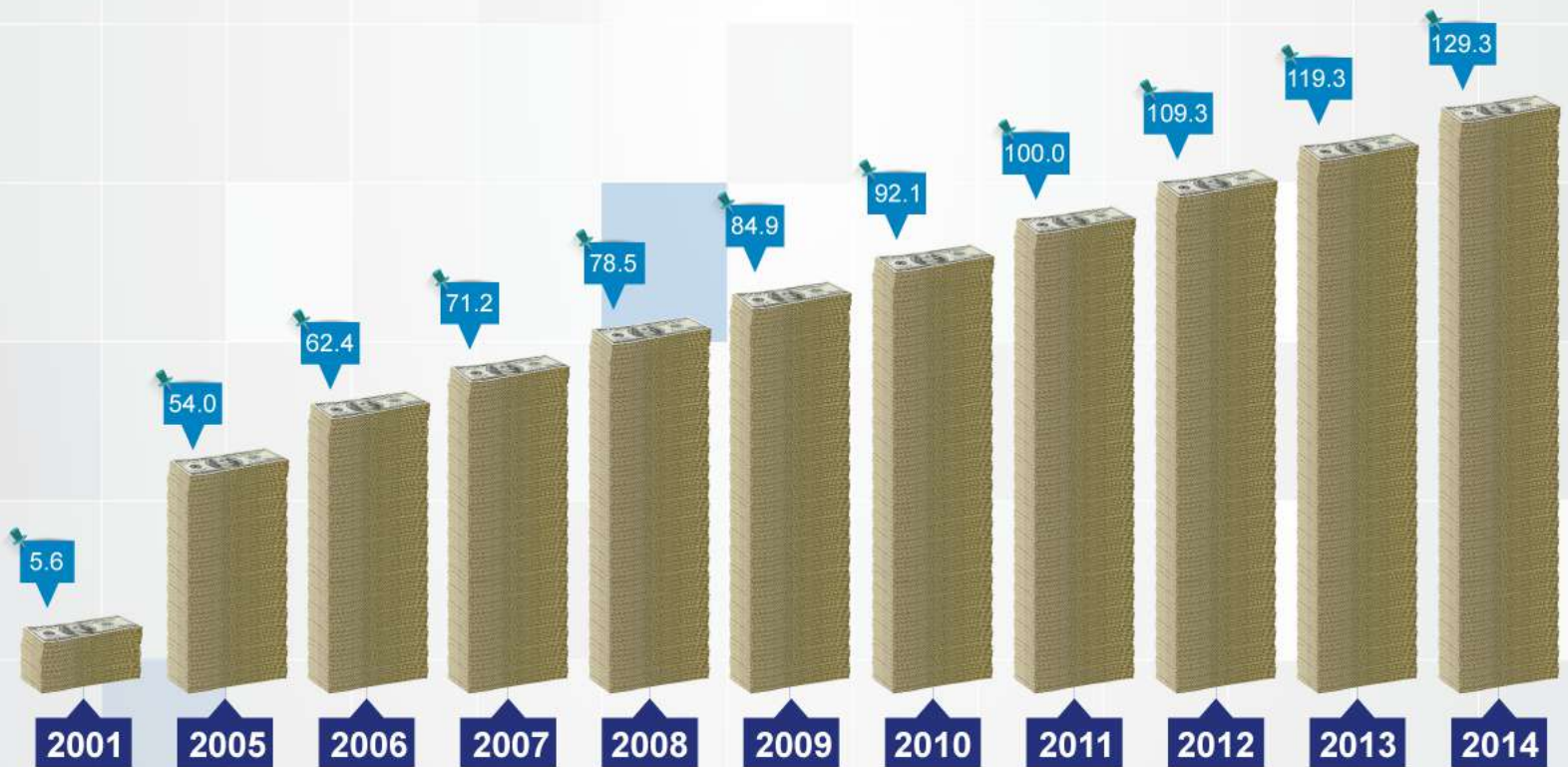




FOGADE
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

INFORME ANUAL 2014



Fogade

Informe Anual 2014

Contenido

I.	Introducción	1
I.1	¿Qué es el Fogade?	2
I.2	Mensaje del Presidente	4
II.	Misión, Visión y Valores Institucionales	5
III.	Modelo de Alineamiento Estratégico	9
IV.	Gobierno Corporativo	11
V.	Entorno Económico 2014	13
V.1	Economía Internacional	14
V.2	Economía Nacional	19
VI.	Evolución de las Instituciones Financieras Miembros del Sistema de Garantía de Depósitos	23
VI.1	Perfil de las Instituciones financieras miembros	24
VI.2	Desempeño de las Instituciones Financieras Miembros	28
a.	Activos	28
b.	Pasivos	33
c.	Patrimonio	35
VII.	El Sistema de Garantía de Depósitos	37
VII.1	Evolución del Fondo de Garantía de Depósitos	38
VII.2	Estados Financieros del FOGADE	41
VIII.	Desarrollo Institucional	47
IX.	Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre 2014	61

Gráficos

Gráfica 1.	Crecimientos del PIB 2014	15
Gráfica 2.	Pronósticos de Crecimientos del PIB 2015	15
Gráfica 3.	Tasas de Inflación	16
Gráfica 4.	Tasas de Interés de Referencia	16
Gráfica 5.	Tasas de Desempleo	17
Gráfica 6.	Crecimiento del PIB de Nicaragua	19
Gráfica 7.	Comportamiento del IMAE	20
Gráfica 8.	Crecimiento de la Inflación Nacional	20
Gráfica 9.	Exportaciones	21
Gráfica 10.	Ventanillas y sucursales de las Instituciones Financieras Miembros	24
Gráfica 11.	Cobertura Regional	25
Gráfica 12.	Número de empleados de las Instituciones Financieras Miembros	26
Gráfica 13.	Cartera de Crédito y números de préstamos de las Instituciones Financieras Miembros por Región Geográfica	27
Gráfica 14.	Depósitos y números de cuentas de las Instituciones Financieras Miembros por Región Geográfica	27
Gráfica 15.	Activos de las Instituciones Financieras Miembros del FOGADE	28
Gráfica 16.	Distribución de la Cartera de Créditos	39
Gráfica 17.	Calidad de la cartera crediticia de las Instituciones Financieras Miembros	30
Gráfica 18.	Cobertura de la Cartera en riesgo, vencida y cobro judicial de las Instituciones Financieras Miembros	31
Gráfica 19.	Liquidez de las Instituciones Financieras Miembros	31
Gráfica 20.	Inversiones de las Instituciones Financieras Miembros	32
Gráfica 21.	Inversiones por Institución Financiera Miembro	32
Gráfica 22.	Estructura de Depósitos de las Instituciones Financieras Miembros	33
Gráfica 23.	Tasa Pasiva del Sistema Financiero	34
Gráfica 24.	Patrimonio de las Instituciones Financieras Miembros	35
Gráfica 25.	Adecuación de Capital de las Instituciones Financieras Miembros	36
Gráfica 26.	Recursos del Fondo de Garantía de Depósitos-FOGADE	38
Gráfica 27.	Depósitos Garantizados por el FOGADE	39
Gráfica 28.	Porcentajes de Depositantes Asegurados por el FOGADE	39
Gráfica 29.	Monto de Depósitos Asegurados por FOGADE	40
Gráfica 30.	Tasas de Rendimiento	43
Gráfica 31.	Presupuesto del FOGADE	44
Gráfica 32.	Ahorro Presupuestario	45

Figuras

Figura 1.	Pirámide de Sustento Institucional	6
Figura 2.	Valores Institucionales	7
Figura 3.	Modelo de Alineamiento Estratégico 2014-2016	10
Figura 4.	Plan Estratégico Institucional 2014-2016: Perspectivas en las que se sustenta	48
Figura 5.	Pilares del Plan Estratégico 2014-2016	49
Figura 6.	Niveles de cumplimiento Plan Estratégico 2014	49
Figura 7.	Página Web Institucional de Banpro	51
Figura 8.	Página Web Institucional de LafiseBancentro	52
Figura 9.	Página Web Institucional de BDF	53
Figura 10.	Página Web Institucional de BAC	54
Figura 11.	Página Web Institucional de Citibank	55
Figura 12.	Página Web Institucional de Procredit	56
Figura 13.	Arte para difusión	59

Cuadros

Cuadro 1.	Resumen Económico Mundial	18
Cuadro 2.	Balance General del FOGADE	41
Cuadro 3.	Estado de Resultados del FOGADE	42
Cuadro 4.	Porcentajes de Primas	43

Teléfono: PBX (505) 2276-1595/1596
Dirección: Segunda Entrada Las Colinas, Calle Paseo del Club, No 81. Managua, Nicaragua.

I. Introducción

I1. ¿Qué es el FOGADE?

I2. Mensaje del Presidente



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE NICARAGUA

www.fogade.gob.ni

¿Qué es el FOGADE?

El Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), está a cargo de los procesos de intervención y de restitución de depósitos –de personas naturales o jurídicas-, al igual que supervisar la liquidación forzosa de los activos de las entidades financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos que por las causas señaladas en la ley, deban salir del Sistema, mediante Resolución del Superintendente de Bancos, o del Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos, en su caso.

El FOGADE es la Institución que garantiza los depósitos de los cuentahabientes del Sistema de Garantía hasta por un monto máximo de diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 10,000.00), o su equivalente en moneda nacional, incluyendo principal e intereses devengados desde la fecha de inicio de conformadas las cuentas de depósitos, hasta el inicio del procedimiento de restitución.

Los depósitos garantizados son los depósitos de ahorro, depósitos a la vista, depósitos a plazo o a término, o una combinación de ellos, tanto en moneda nacional como extranjera. Asimismo, están garantizados por el total de su saldo los titulares de depósitos transitorios para efectuar operaciones de comercio internacional, siempre que la operación tenga una efectiva contrapartida en otra entidad financiera extranjera.

Forman parte del Sistema de Garantía de Depósitos las instituciones financieras que están autorizadas para operar por la Superintendencia de Bancos y de otras Instituciones Financieras, que captan recursos financieros del público bajo la figura del depósito en el territorio nacional, incluyendo las sucursales de bancos extranjeros.

Al finalizar el año 2014, el Sistema de Garantía de Depósitos estaba conformado por las siguientes instituciones:

- Banco de la Producción, S.A. BANPRO
- Banco LAFISE Bancentro, S.A. LAFISE Bancentro
- Banco de América Central, S.A..... BAC
- Banco de Finanzas, S.A. BDF
- Banco Citibank de Nicaragua, S.A CitiBank
- Banco ProCredit, S.A.ProCredit





www.fogade.gob.ni

Mensaje del Presidente

El año 2014 fue un año importante para nuestro país ya que la economía nacional continuó manteniendo su dinamismo y su ritmo de expansión, habiendo alcanzado el PIB una tasa de crecimiento real de 4.7%.



En correspondencia con el desempeño de la economía, las instituciones financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos mostraron igualmente un buen desempeño, el que --basado en datos de la Superintendencia de Bancos-- se vio reflejado en una expansión del crédito neto de 12.6%, unos indicadores de riesgo crediticio controlados, con un nivel de morosidad de la cartera bruta de préstamos de sólo 1.0% [2013: 0.9% ; 2012: 1.74%] y provisiones para créditos malos que cubren en más de un 200% la cartera vencida y en cobro judicial. De otro lado, la rentabilidad sobre activos (ROA) finalizó en 2.0%, similar a los años precedentes [2013: 2.3% y 2012: 2.1%].

De otro lado, vale destacar que en el año 2014 se cumplió nuestro objetivo de mantener el crecimiento sostenido del fondo patrimonial de la institución, el que alcanzó los US\$129.3 millones, US\$10.0 millones más que en 2013 y en términos relativos, un incremento del 8.5%.

Los depósitos garantizados, una de las razones de ser esenciales del Sistema de Garantía de Depósitos, se ubicaron en US\$807.9 millones, experimentando un incremento de US\$60 millones respecto a 2013 [2013: US\$26 millones]. El año cerró también con un total de 1,014,019 cuentahabientes asegurados, los que representaron, al igual que el año anterior, el 99% del total de cuentahabientes existentes en las instituciones financieras miembros de FOGADE. Lo anterior tiene una gran relevancia pues es primera vez en la historia que se alcanza un millón de cuentahabientes garantizados, lo que es una muestra de estabilidad, credibilidad y confianza en el sistema financiero nacional.

En 2014 se continuó fortaleciendo el marco normativo y operativo de la institución, la diversificación de las inversiones, la proyección institucional hacia el público y el desarrollo profesional de nuestro capital humano. En el marco normativo vale resaltar un hecho relevante, como fue la revisión y aprobación final por parte del Consejo Directivo, del "Manual de Procedimientos de Resolución de Entidades Financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos", para cuya elaboración contamos con Apoyo Técnico del BID, en el marco del Proyecto Regional "Fortalecimiento y armonización del proceso de resolución bancaria y seguro de depósitos en Centroamérica, República Dominicana y Panamá", suscrito entre el Consejo Centroamericano de Supervisores Bancarios y el BID.

El objetivo mayor para el 2015 es continuar generando valor público en el marco de nuestro Plan Estratégico 2014-2016, para hacer de FOGADE una institución que año a año se fortalece y contribuye de la manera más efectiva a cumplir la Misión que le corresponde como entidad garante de los ahorros de los nicaragüenses.


Rolando J. Sevilla Boza
Presidente

II. Misión, Visión, Filosofía y Valores Institucionales

Misión

Visión

Filosofía Corporativa

Valores Institucionales



MISION

Nuestra Misión es garantizar la restitución de los depósitos de las personas naturales y/o jurídicas, así como ejecutar los procesos de intervención y supervisar la liquidación forzosa de instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos, a fin de contribuir con la estabilidad y credibilidad del sistema financiero nacional.



Figura 1. **Pirámide de Sustento Institucional**

VISION

Nuestra Visión es ser una institución de reconocido prestigio y credibilidad para todos los usuarios del Sistema Financiero, mediante el cumplimiento eficaz del mandato principal de proteger al depositante y al contribuyente fiscal.

FILOSOFIA CORPORATIVA

Estamos comprometidos con la garantía eficaz de los depósitos del público contribuyendo con la estabilidad y confianza en el Sistema Financiero Nacional.

Figura 2. **Valores Institucionales**



"Con solo el hecho de abrir en un banco una cuenta corriente, de ahorro o depósito a plazo, inmediatamente pasa a ser asegurado por la garantía del Fogade, sin costo para el cliente".

Artículo "Bien Asegurados" (La Prensa), 24 de julio 2014



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE NICARAGUA



III. Modelo de Alineamiento Estratégico

Tema Estratégico:

Garantía Eficaz de los Depósitos



MODELO DE ALINEAMIENTO ESTRATÉGICO 2014-2016
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS
 TEMA ESTRATÉGICO
 Garantía Eficaz de los Depósitos



Figura 3. Modelo de Alineamiento Estratégico 2014-2016

En concordancia con lo dispuesto en el Artículo No. 9, de la Ley No. 551, Ley del Sistema de Garantía de Depósitos, el Consejo Directivo del FOGADE es el encargado de su administración, y está integrado por:

Miembros

Lic. Rolando José Sevilla Boza
Presidente del Consejo Directivo

Lic. Iván Acosta Montalván
Ministro de Hacienda y Crédito Público

Lic. Marta Mayela Díaz Ortiz
Vice Superintendente de Bancos y de Otras
Instituciones Financieras (SIBOIF)

Lic. Magaly María Sáenz Ulloa
Gerente de División Financiera
Banco Central de Nicaragua

Lic. Teresa Montealegre Callejas
Directora Ejecutiva - Asociación de Bancos
Privados de Nicaragua (ASOBANP)

Dr. Carlos Aguerri Hurtado
Secretario del Consejo Directivo
(Hasta abril 2014)

Suplentes

Lic. José Adrián Chavarría
Vice Ministro de Hacienda y Crédito Público

Lic. Brenda Delgado Avellán
Directora de Riesgos - SIBOIF

Lic. Oknan Alfredo Bello Dinarte
Jefe de Dirección de Operaciones
Financieras - Banco Central de Nicaragua



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

V. Entorno Económico 2014

V.1 Economía Internacional

V.2 Economía Nacional



V.1 ECONOMIA INTERNACIONAL

Dos grandes choques ocurrieron en 2014 que marcaron la evolución de la economía mundial. En primer lugar, la caída significativa del precio internacional del petróleo y segundo, la apreciación generalizada del dólar, propiciado por las diferencias en los ritmos de crecimiento de las economías y las expectativas sobre las posibles posturas monetarias de las principales economías. Según el FMI, el crecimiento del PIB mundial se mantuvo invariable, repitiendo en el 2014 la tasa de 3.4% del 2013.¹



La zona euro mantuvo una actividad débil, pero dando muestras de recuperación a mediados del 2014, esto por la caída de los precios del petróleo y el aumento de las exportaciones netas. También se mantuvieron las expectativas sobre el actuar del Banco Central Europeo en el futuro inmediato.

El crecimiento de la zona euro fue de 0.9% en el 2014, destacando su salida del crecimiento negativo de 0.5% reportado por el FMI en el 2013. Al finalizar este informe, el Banco Central Europeo ya ha iniciado su política preanunciada de compra de bonos.

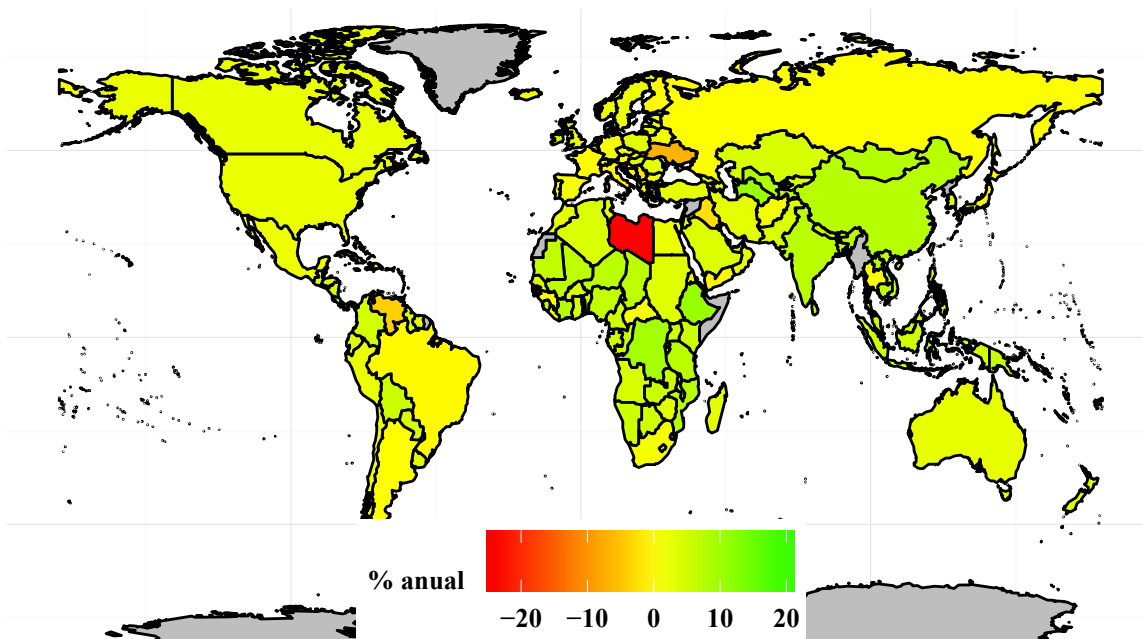
Estados Unidos siguió consolidando su economía. El PIB creció 2.4% en el 2014. El consumo fue el principal motor del crecimiento, como la creación de empleos y el aumento de los ingresos a causa de la caída de los precios del petróleo. Según el Bureau of Labor Statistics la tasa de desempleo en el 2014 para el mes de Diciembre cerró en 5.6% (Gráfico 3), una reducción del 15% con respecto a enero 2014. El mundo sigue a la expectativa de la decisión de la FED acerca de elevar las tasas de interés a mediados del 2015.

Respecto a las economías asiáticas, un hecho destacable es Japón que ha rozado el cero de tasa de crecimiento en el 2014, como consecuencia de la disminución del consumo y el colapso de la inversión residencial; por aparte, China continuó su desaceleración pasando su tasa de crecimiento de 7.8 en el 2013 a 7.4% en el 2014. Mientras tanto India crece a un ritmo acelerado.

Rusia con sus tensiones geopolíticas, la merma de confianza y la caída de los precios del petróleo provocó que su economía se desacelerara hasta una tasa de 0.6%, teniendo una expectativa de crecimiento para el 2015 de -3.8%.

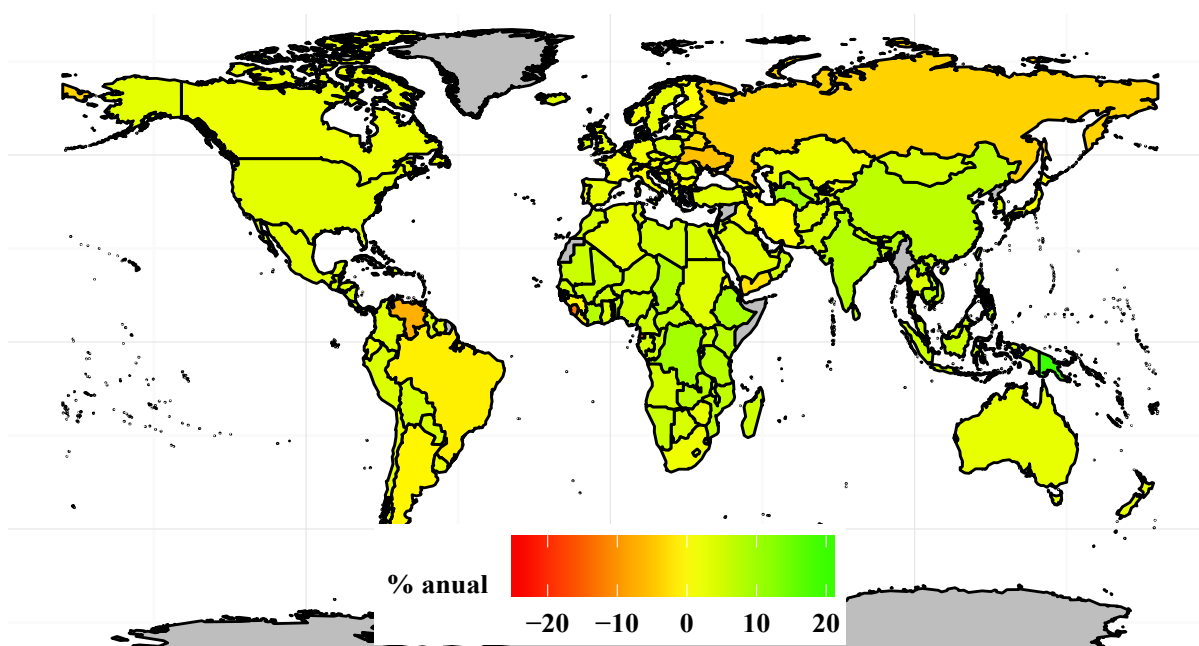
¹ Según Perspectivas de la Economía Mundial, Abril 2015

Gráfica 1. Crecimientos del PIB 2014



Fuente: Perspectivas de la Economía Mundial, FMI, Abril 2015

Gráfica 2. Pronósticos de Crecimientos del PIB 2015



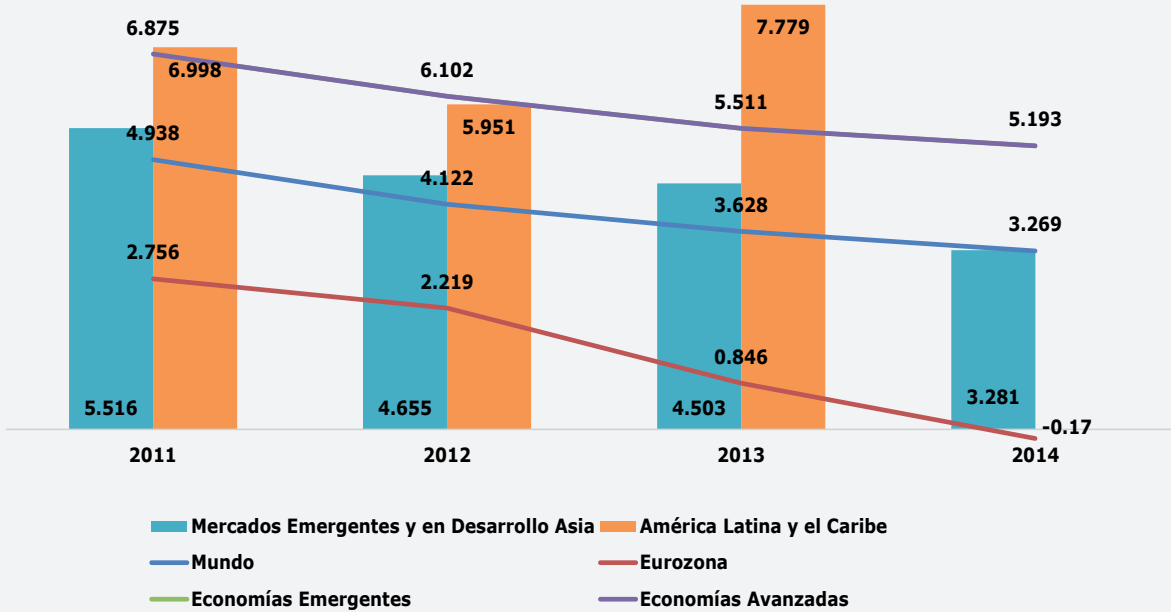
Fuente: Perspectivas de la Economía Mundial, FMI, Abril 2015

(p) : Preliminar

En el caso de América Latina y el Caribe el panorama sigue siendo de desaceleración; la tasa de crecimiento fue de 2.9% para el 2013, 1.3% cierra el 2014 y se pronostica 0.9% para finales del 2015. Esto, por la tendencia a la baja de los precios de las materias primas, niveles modestos de crecimiento de las economías avanzadas que merma la entrada de capitales. Es un pronóstico muy frío dado por las organizaciones económicas, a pesar de la caída de los precios del petróleo y la mejora de las exportaciones hacia economías avanzadas.

A nivel global la presión inflacionaria es baja, señal de que la actividad económica sigue por debajo del producto potencial de las economías. A esto debe sumarse

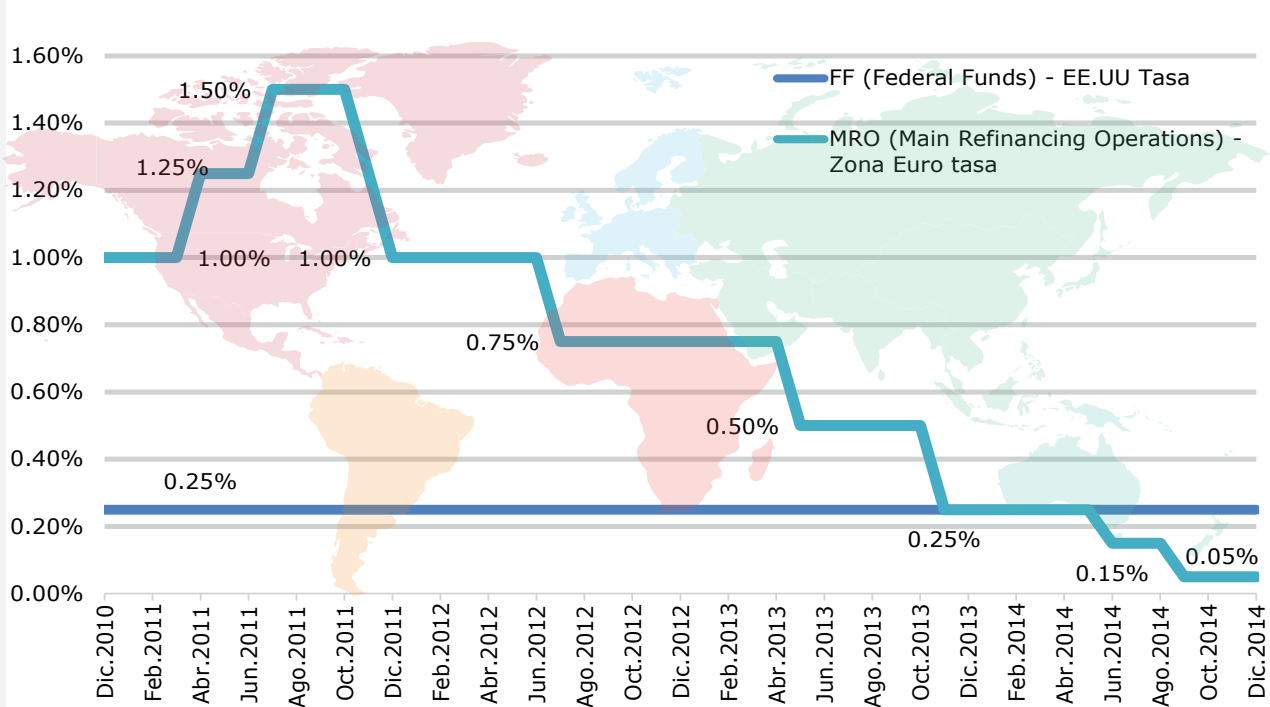
Gráfica 3. Tasas de Inflación
(Variación de precios al consumidor al final del período)



Fuente: Perspectivas de la Economía Mundial, FMI, Abril 2015

la caída de los precios internacionales del petróleo. Una oportunidad para la reducción de los subsidios energéticos, según analistas. Sigue la inflación estando por debajo de las metas planteadas por las economías avanzadas. Pero la mejora de los ingresos de los consumidores a causa de la caída de los precios del petróleo ha dinamizado el consumo principalmente en

Gráfica 24. Tasas de Interés de Referencia

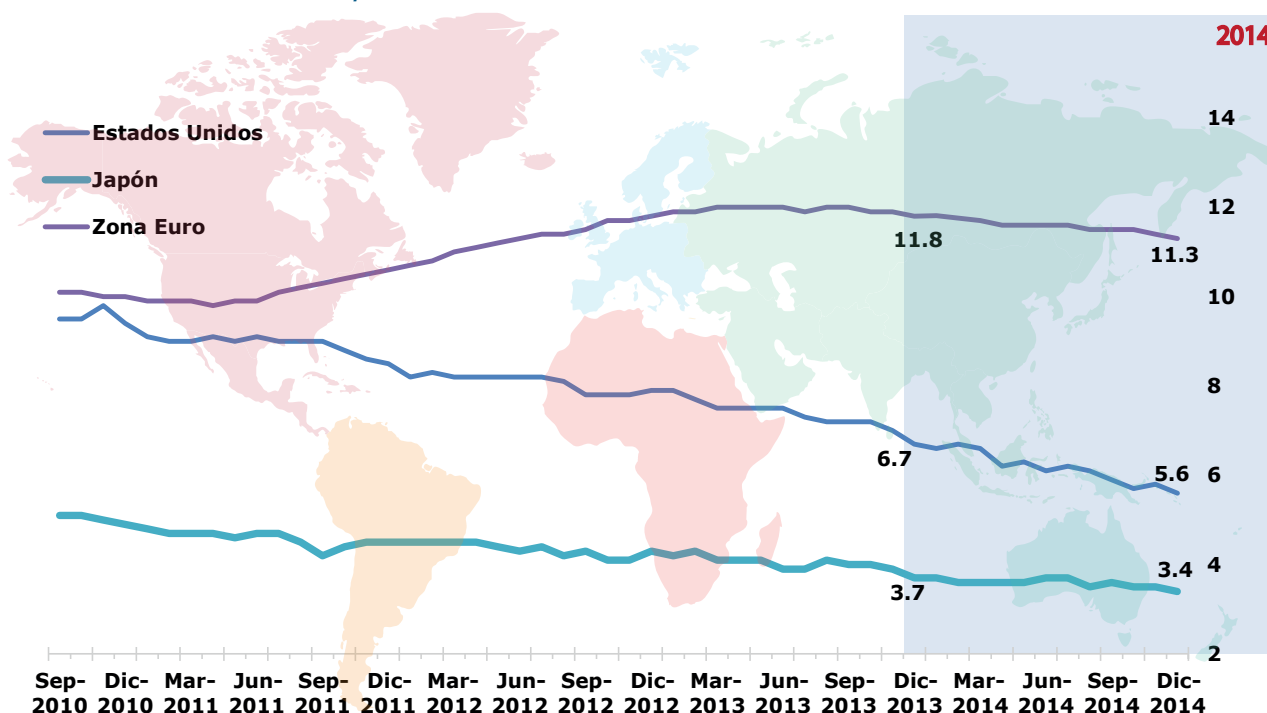


Fuente: Banco Central Europeo y Reserva Federal de los Estados Unidos

Estados Unidos.

En el 2014 las políticas monetarias continuaron siendo acomodaticias. A pesar de ello, la Fed redujo, hasta eliminar, su programa de compra de bonos, ahora es el Banco Central Europeo que se encaminó en esta actividad para la zona euro. Algunos países europeos han demostrado tendencia a tasas negativas con el fin de activar los préstamos. Mientras tanto, la Fed demuestra señales que a mediados del 2015 subirá la tasa de interés de referencia por el buen desempeño que ha estado presentando la economía de los Estados Unidos. Gráficas 4 y 5.

Gráfica 5. Tasas de Desempleo



Fuente: Fondo Monetario Internacional y Bureau of Labor Statistics

Las grandes economías presentaron una reducción de las tasas de desempleo pero queda mucho por hacer al respecto, porque a este pequeño dinamismo económico en las economías avanzadas aún queda los riesgos de baja productividad, menos competitividad a causa de los deterioros de las tasas de cambio y envejecimiento de la población.

Cabe entonces hablar de un crecimiento modesto y una inflación moderada en la zona euro y demás economías avanzadas. En su último informe de Perspectivas de la Economía Mundial, el FMI ha compartido sus preocupaciones sobre la inversión y productividad pronosticando un crecimiento lento en las economías, Cuadro 1.

Cuadro 1. Resumen Económico Mundial

	2010	2011	2012	2013	2014	2015*	2016*
Crecimiento del PIB**							
Mundo	5.18	3.94	3.22	3.4	3.4	3.5	3.8
Economías Avanzadas	3.04	1.72	1.42	1.4	1.8	2.4	2.4
Mercados Emergentes y en Desarrollo	7.52	6.27	5.05	5	4.6	4.3	4.7
América Latina y el Caribe	6.01	4.59	3.08	2.9	1.3	0.9	2
Exportaciones**							
Mundo	12.91	6.17	2.89	3.1	na	na	na
Economía Avanzadas	12.39	5.73	2.11	2.26	na	na	na
Mercados Emergentes y en Desarrollo	13.92	6.96	4.19	4.44	na	na	na
América Latina y el Caribe	10.14	5.86	1.61	2.42	na	na	na
Importaciones**							
Mundo	12.63	6.27	2.75	2.93	na	na	na
Economías Avanzadas	11.75	4.76	1.1	1.39	na	na	na
Mercados Emergentes y en Desarrollo	14.43	9.17	5.75	5.58	na	na	na
América Latina y el Caribe	21.94	11.11	3.47	3.5	na	na	na

* Estimaciones y Proyecciones del Fondo Monetario Internacional
 ** Variación Porcentual Anual

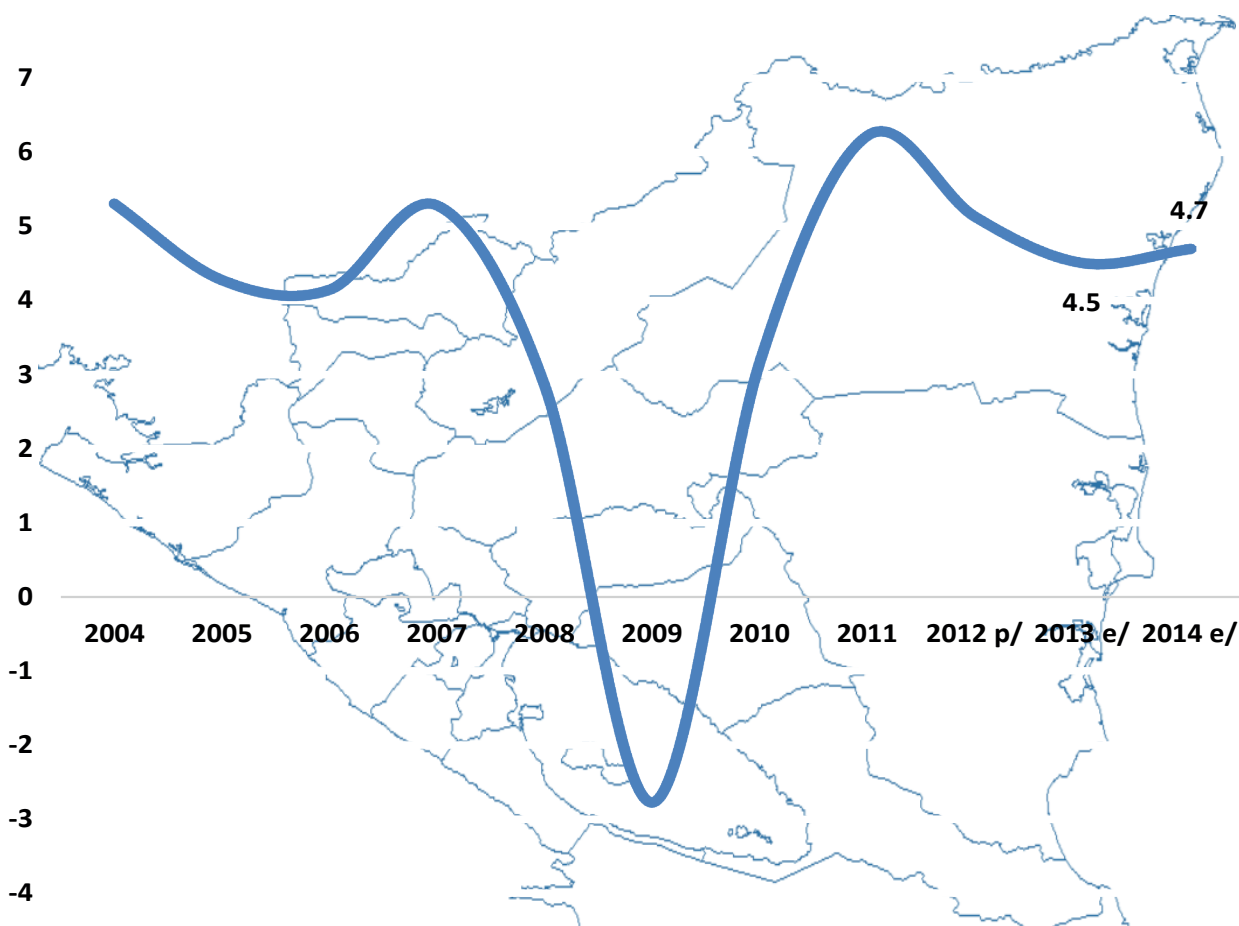
Fuente: Perspectivas de la Economía Mundial, FMI, Abril 2015



V.2 ECONOMIA NACIONAL

La economía nacional creció 4.7% en el 2014 (4.5% en el 2013). Esto se debió a un mayor dinamismo de la demanda y de la oferta agregada, según datos del Banco Central de Nicaragua.

Gráfica 6. Crecimiento del PIB de Nicaragua

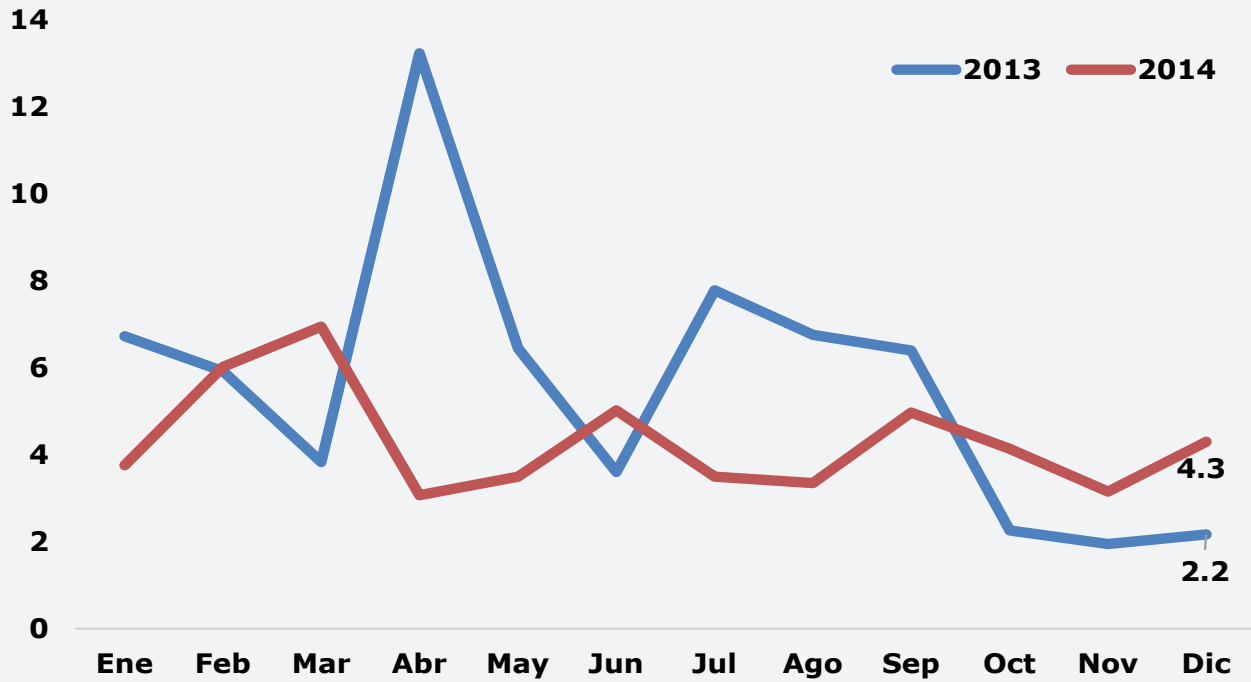


Fuente: Banco Central de Nicaragua
e/: Estimaciones

El mayor aporte al crecimiento económico provino del comercio y los servicios con 3.0 %, al reflejar mayores transacciones de bienes, importaciones de bienes de consumo duradero y no duradero.

A diciembre, el índice mensual de actividad económica (IMAE), tuvo un crecimiento promedio anual de 4.3%, gráfica 7. Como en el párrafo anterior, este crecimiento fue aportado mayormente por comercio y servicios (su índice creció 5.4%), seguido de agricultura, actividad pecuaria, silvicultura, pesca y minas y manufactura. Otras actividades como la construcción creció 6.5% respecto a diciembre de 2013 y la manufactura 4.3%, de forma que sus aportes al crecimiento del IMAE fueron de 0.2% y 0.6%, respectivamente.

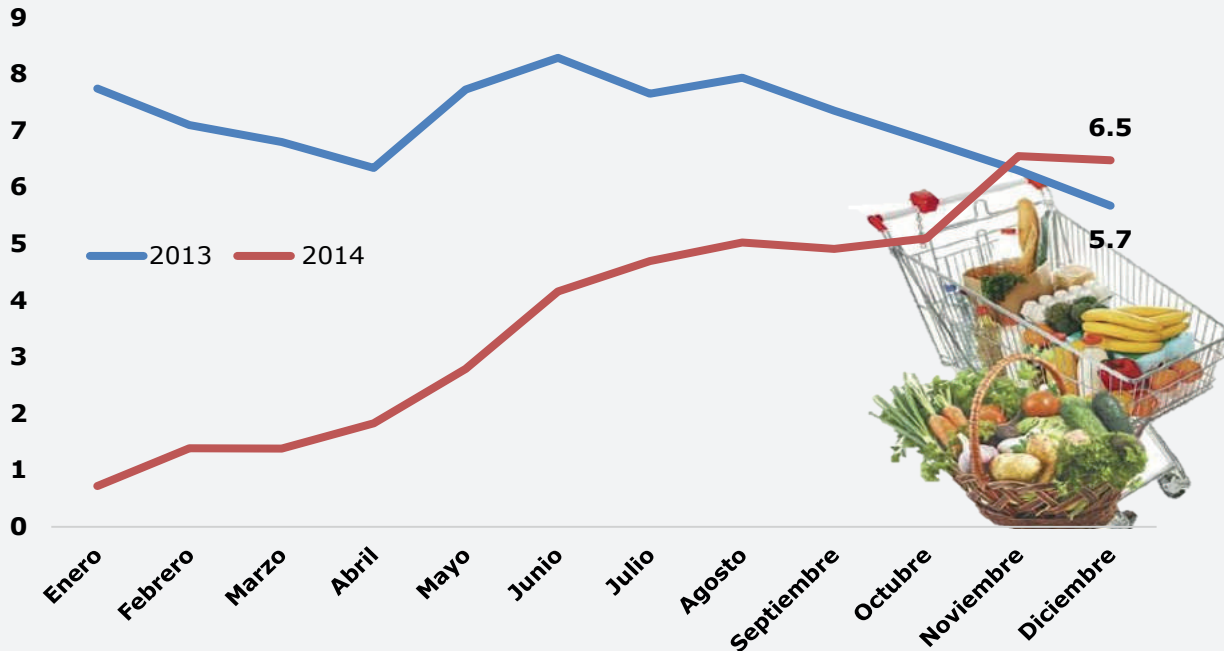
Gráfica 7. Comportamiento del IMAE
Promedio anual



Fuente: Banco Central de Nicaragua

La inflación se mantuvo por debajo del promedio de los últimos 4 años, esto según el Banco Central refleja una tendencia a la estabilidad en la inflación. El dato de inflación acumulada a diciembre del 2014 fue de 6.5%, mientras que en el 2013 fue de 5.7%, gráfica 8. La afectación climática tuvo que ver con una mayor inflación pero la caída de los precios internacionales del petróleo y sus derivados en el cuarto trimestre del año mitigaron mayor presión inflacionaria.

Gráfica 8. Crecimiento de la Inflación Nacional



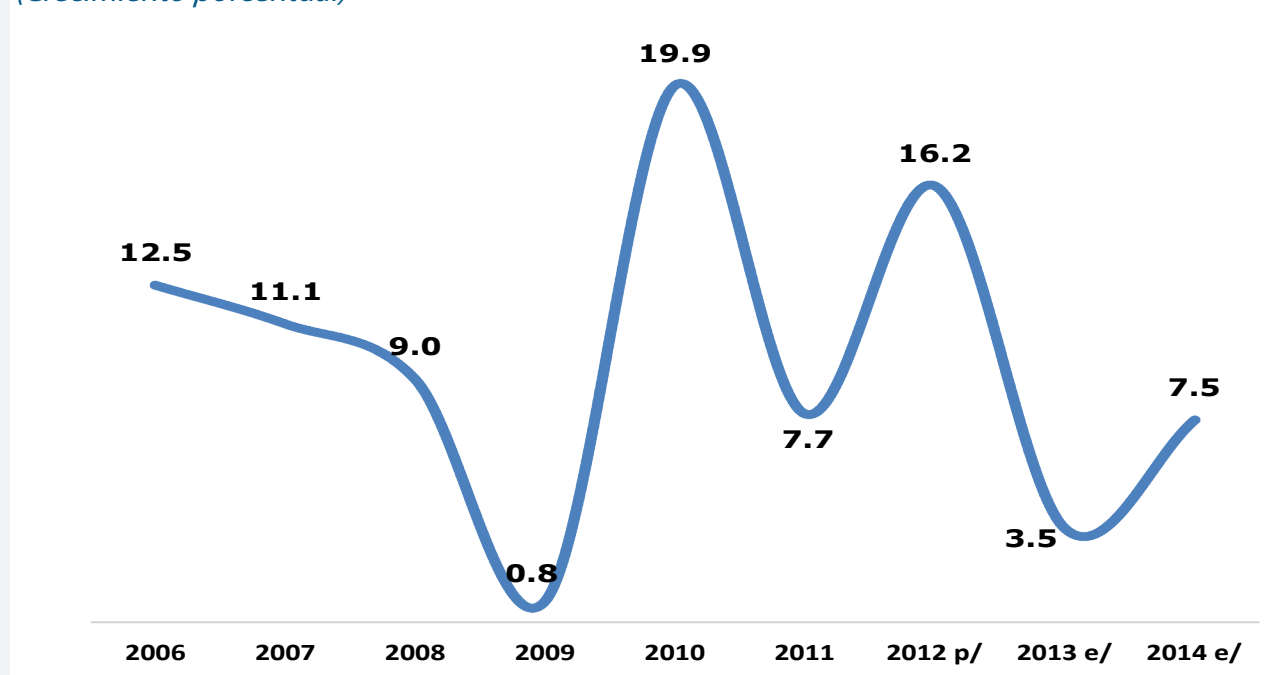
Fuente: Banco Central de Nicaragua

Las exportaciones del país crecieron en 7.5%, gráfica 9. Esto fue por el aumento en la demanda de la mayoría de sus socios principales, combinado por la expansión productiva de los sectores manufactureros.

Los productos que lideraron las exportaciones en términos de ingresos totales fueron carne, café, oro, azúcar, lácteos, maní, frijol, langosta, camarón y bebidas y rones. Representando 74.9% del valor exportador del 2014.

Los países que recibieron el 68.7% de las exportaciones fueron liderados por Estados Unidos (30.9%), Venezuela (14.8%), Canadá (8.8%), El Salvador (8.4%) y Costa Rica (5.7%).

*Gráfica 9. Exportaciones
(Crecimiento porcentual)*



Fuente: Banco Central de Nicaragua

La tasa de desempleo abierto a nivel nacional se ubicó en 6.8% en el tercer trimestre del 2014 (5.3% en el 2013).

El Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) es una institución de derecho público, con personalidad jurídica propia y plena autonomía funcional, presupuestaria y administrativa, que tiene como funciones principales garantizar la restitución de los depósitos del público, regular y normar de forma complementaria a la Ley, los procesos de intervención y liquidación forzosa de activos de las entidades miembros del Sistema de Garantía de Depósitos y supervisar el proceso de liquidación forzosa de dichas entidades. Su creación data del año 2001, habiendo sido derogada su ley creadora en el año 2005, mediante la Ley 551 "Ley del Sistema de Garantía de Depósitos", reformada en el mismo año por Ley 563.



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE NICARAGUA



VI. Evolución de las instituciones Financieras miembros

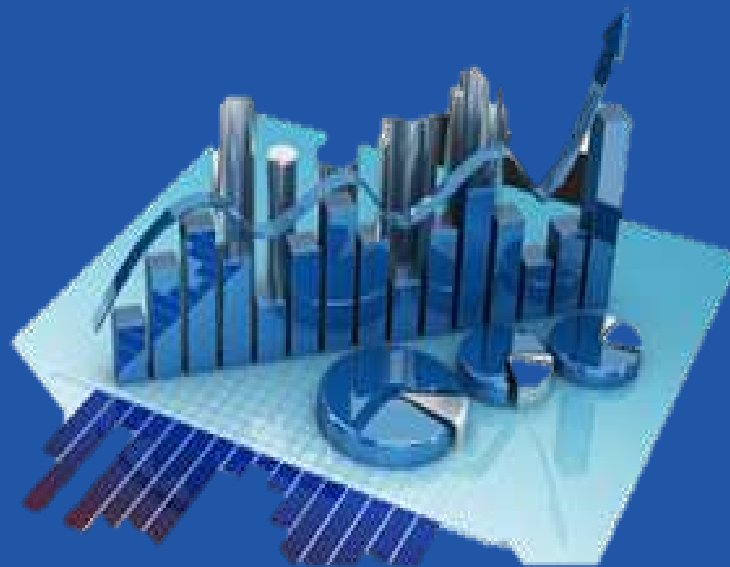
VI.1 Perfil de las Instituciones Financieras Miembros

VI.2 Desempeño de las Instituciones Financieras Miembros

A. Activos

B. Pasivos

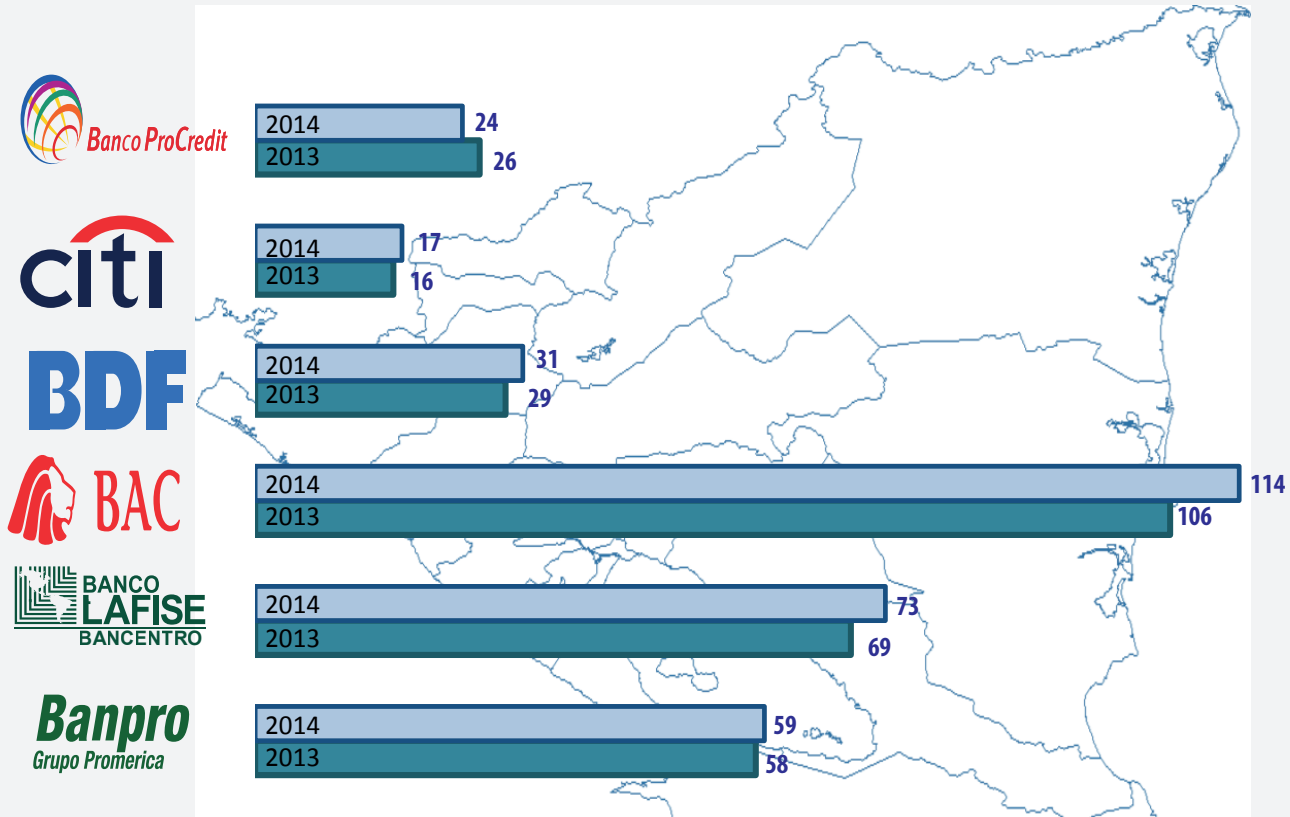
C. Patrimonio



VI.1 PERFIL DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS MIEMBROS

Las instituciones que conforman el Sistema de Garantía de Depósitos al 31 de diciembre de 2014 son 6 bancos: BAC, Banpro, LafiseBancentro, BDF, Citibank, y ProCredit.

Gráfica 10. Ventanillas y sucursales de las Instituciones Financieras Miembros



Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Dichas instituciones cuentan con 318 sucursales y ventanillas (14 más que en el 2013), concentradas principalmente en el departamento de Managua. Destacaron en crecimiento Bac y LafiseBancentro. Bac es el que predomina en Managua con 62 sucursales y ventanillas pero en cobertura no tiene presencia alguna en Río San Juan. Banpro es el banco con presencia en todos los departamentos pero la densidad de cobertura de LafiseBancentro es mayor con un promedio de 4 sucursales y ventanillas por departamento, a pesar de no contar con ninguna en Madriz (ver gráficas 17 y 18).

Los recursos humanos con que cuentan las instituciones miembros en el 2014 es de 7,777 empleados versus los 7,322 empleados en el 2013, un incremento de 455 empleados más de los reportados en el 2013; Banco ProCredit y Citibank disminuyeron su personal, según se refleja en la Gráfica 19.

Gráfica 11. Cobertura regional
Total de Sucursales y Ventanillas

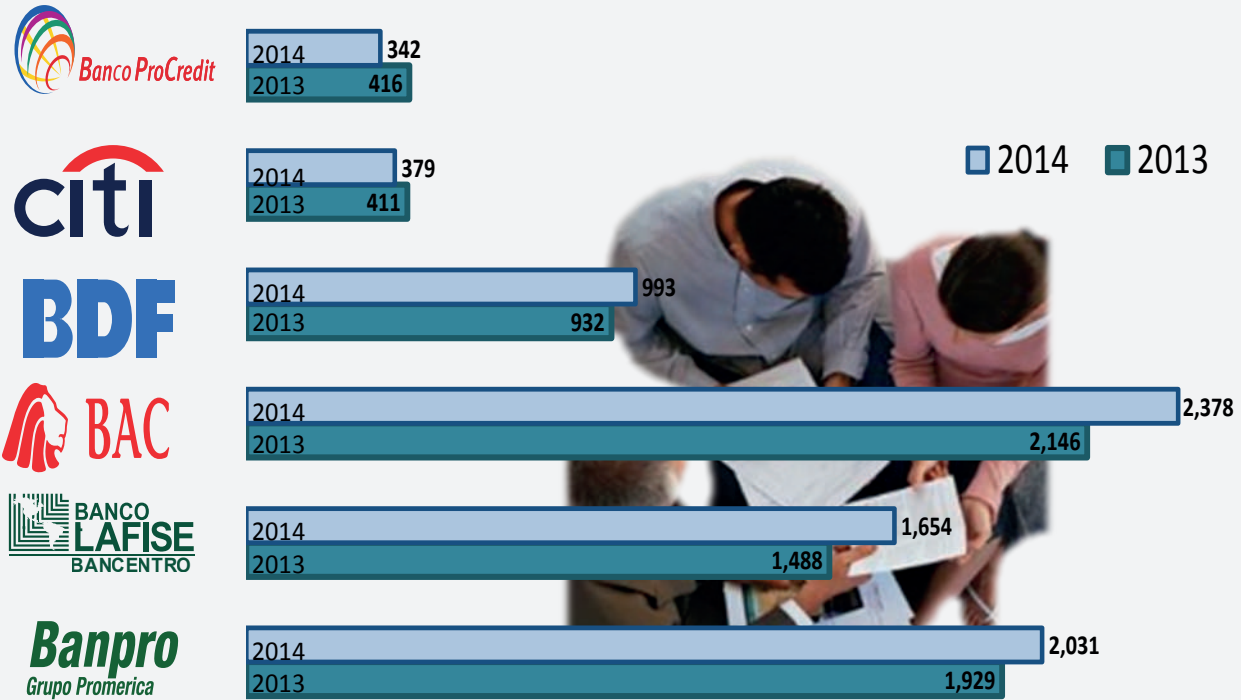


Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

La distribución geográfica del crédito y de los depósitos continúan concentrados principalmente en el departamento de Managua (71.2% en cartera de crédito y 74.3% en depósitos). Por número de préstamos y de cuentahabientes la

participación del departamento de Managua es de 73.4% en créditos y 57.6% en cuentahabientes.

Gráfica 12. Número de empleados de las Instituciones Financieras Miembros



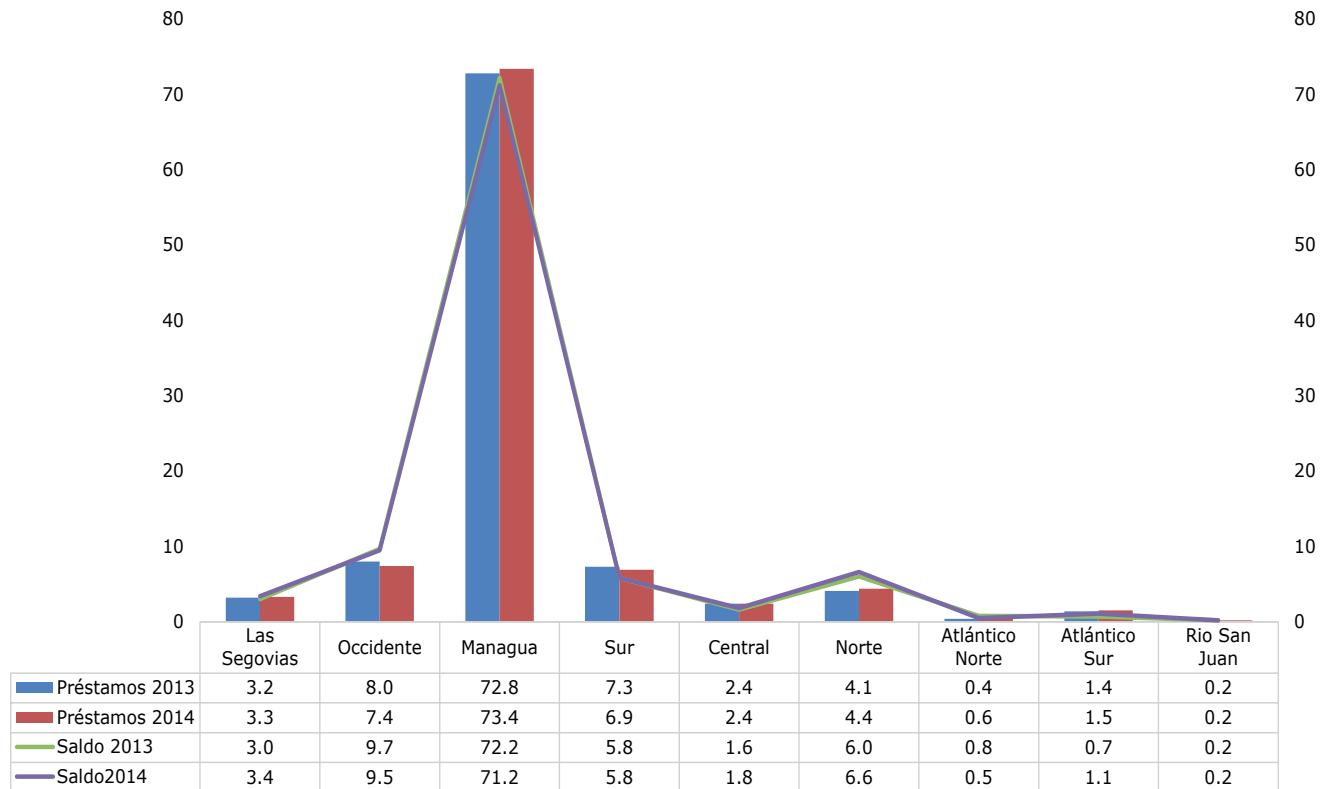
Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

La mayor parte de los créditos han sido en moneda extranjera representando el 91% del total de montos prestados en el 2014, mismo porcentaje sin cambios al presentado en el 2013.

Por el lado de los depósitos la tendencia ha sido mayor en moneda extranjera, esta vez representando el 76% del saldo total de depósitos acumulados al 2014, versus el 74% del 2013. Sigue la tendencia de los depositantes a tener sus depósitos mayoritariamente en moneda extranjera, en este caso el dólar de los Estados Unidos de América.



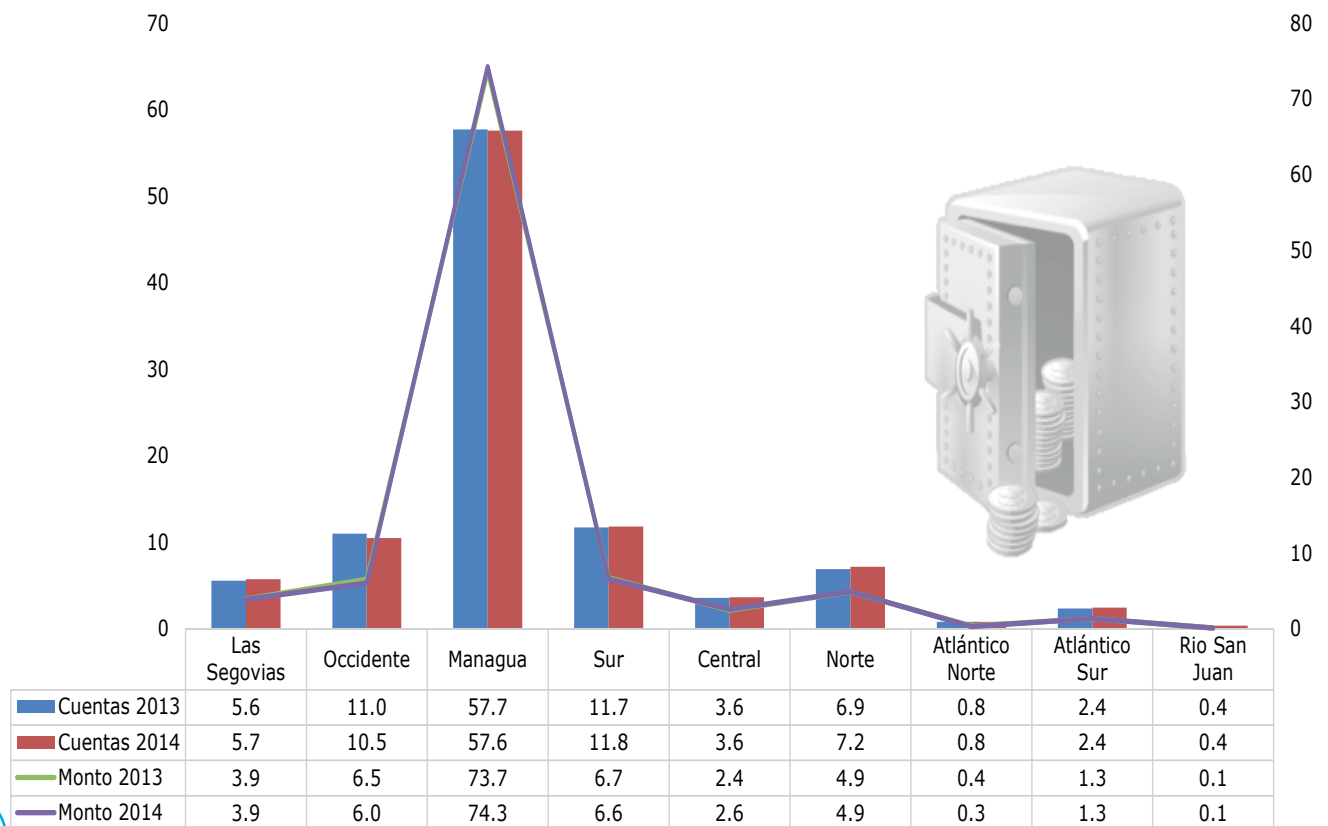
Gráfica 13. Cartera de Crédito y Número de préstamos por Región Geográfica
Participación porcentual a Diciembre 2014



Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Gráfica 14. Depósitos y números de cuentas de las Instituciones Financieras Miembros por Región Geográfica.

Participación porcentual a Diciembre 2014



Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

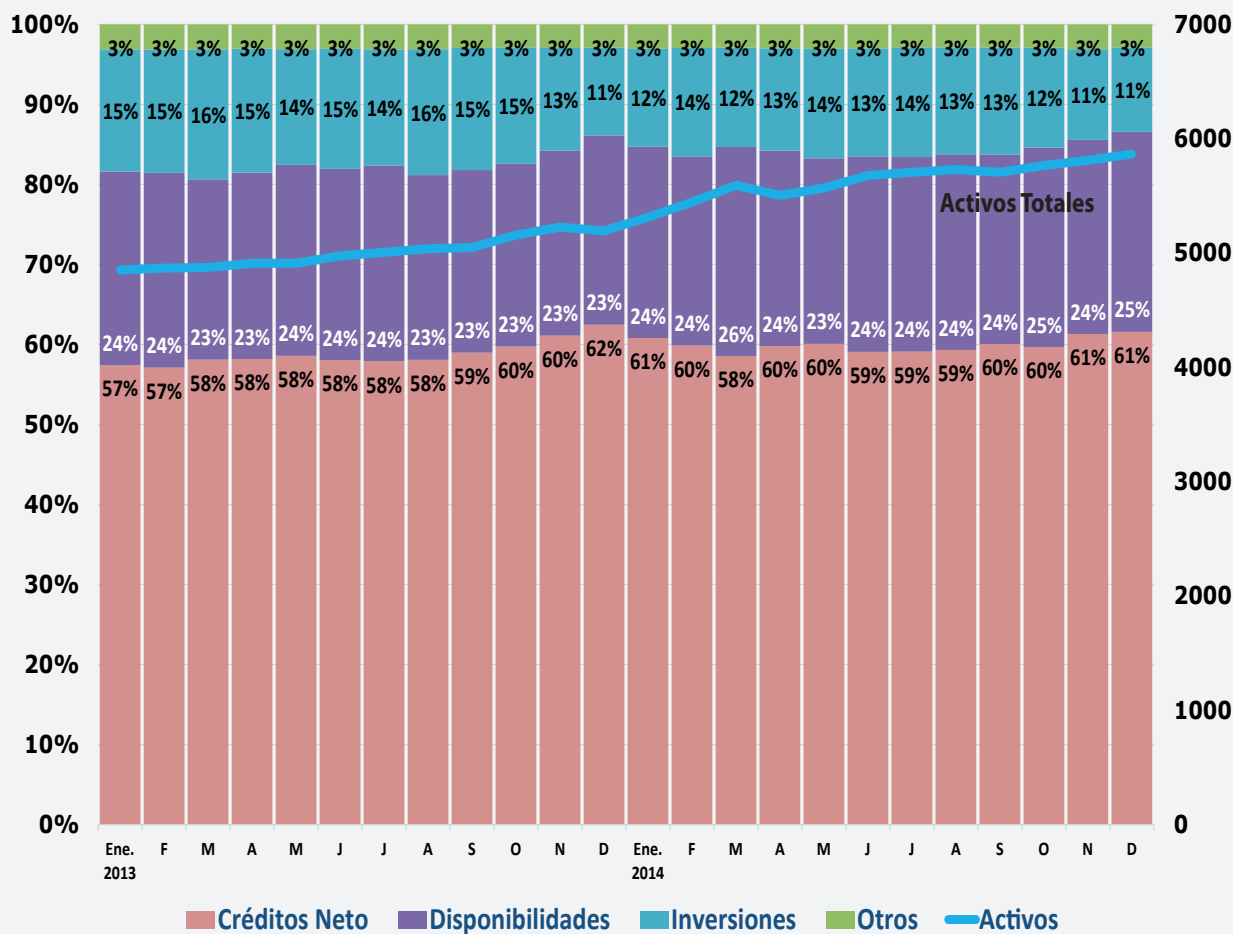
VI.2 DESEMPEÑO DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS MIEMBROS

a. Activos:

Al cierre del año 2014, los activos totales de las instituciones financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos alcanzaron los US\$5,865.4 millones (US\$671.9 más que en el 2013), presentando un crecimiento de 13% con respecto al 2013. Las cuentas del activo con cambios más significativos fueron: aumento de US\$402.8 millones en la cartera de crédito neto (representando una tasas de crecimiento de 12.6% en el 2014), las inversiones crecieron en US\$55.5 millones después de haber disminuído en el período 2012-2013, y las disponibilidades continuaron su tendencia de crecimiento con un aumento de US\$252.2 millones respecto a 2013.

Gráfica 15. Activos de las Instituciones Financieras Miembros del FOGADE

Participación porcentual de las principales cuentas de activos y saldos en millones de dólares



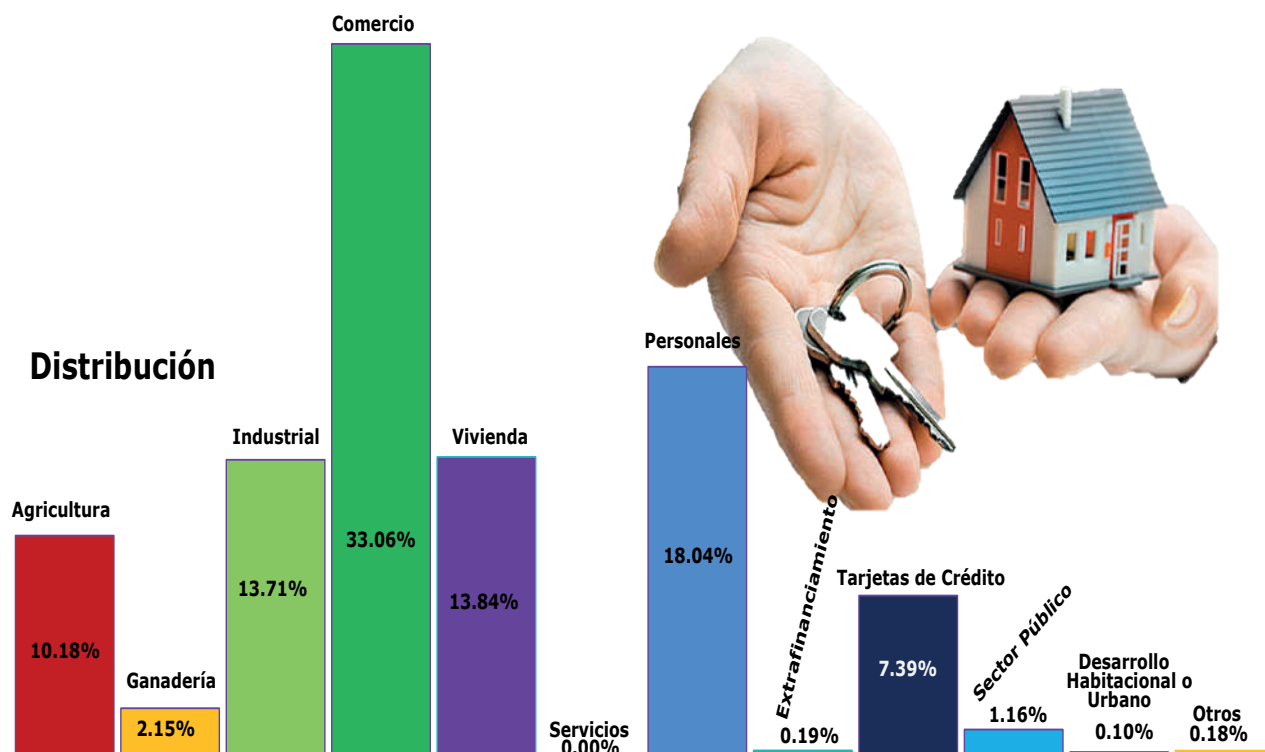
Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Entre los cambios más significativos durante el 2014 sobre la estructura del activo total tenemos: el peso de la cartera crediticia sobre los activos totales disminuyó un punto porcentual, representando el 61% de estos (versus 59% en 2012 y 62% en 2013). Las inversiones mantuvieron su mismo peso que en 2013, 11%. Las disponibilidades sí experimentaron un incremento en el peso, pasando de 23% en 2013 a 25% para el 2014. Se observa, en consecuencia, un comportamiento positivo en lo que respecta a la estructura de los activos de mayor significancia. El resto de los activos representó el 3% del total, sin variación respecto al 2013. (Ver Gráfica 15)

En lo que hace al tamaño de las instituciones, el banco con mayor volumen de activos en el 2014 es el Banpro con US\$1,966.7 millones, seguido de LafiseBancentro con US\$1,525.3 millones, Bac con US\$1,380.5. Los anteriores son los tres bancos más grandes de Nicaragua con respecto a los activos que poseen. Les siguen en orden de importancia BDF con US\$615.6 millones, Citibank con US\$247.0 millones y Banco Pro Credit con US\$130.2 millones.

Crédito: la cartera de crédito neta aumentó US\$402.8 millones con respecto a 2014, un crecimiento relativo de 12.6% (16.1% en 2013), el crecimiento fue menor pero mantiene la tendencia iniciada en el 2011, después de la reducción del crédito surgida a finales del 2008 con la crisis sub prime experimentada en los Estados Unidos.

Gráfica 16. Distribución de la Cartera de Créditos
Participación porcentual del Total de Cartera



**Tarjetas de Créditos (personales, corporativas y microfinanzas)

**Otros (otros e intrafinanciamientos de tarjetas de créditos)

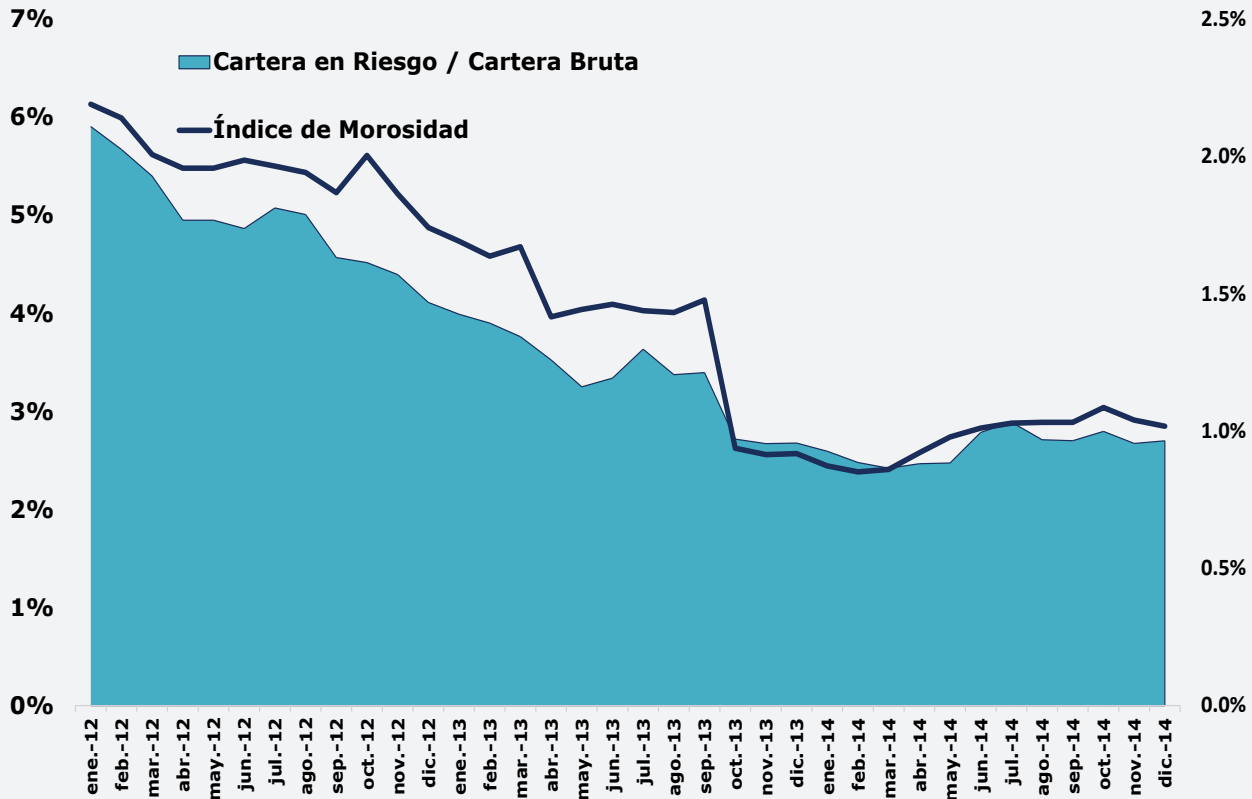
Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

La composición del crédito por actividad económica (Gráfica 16) para las instituciones miembros se estructuró de la siguiente manera: 33.06% al sector comercial, siendo el sector con mayor participación, seguido por el crédito personal con 18.04% (16.9% en el 2013), sector industrial 13.71%, vivienda 13.84%, agrícola 10.18% (11.4% en el 2013), tarjetas de crédito 7.05%, extra financiamiento 0.19% y sector público 1.16%. El crédito ganadero representó 2.15%. Las variaciones significativas se dieron en sector público pasando de 0.6% en el 2013 a 1.16% en el 2014. Hubo disminuciones en las distribuciones de la cartera respecto al 2013 sufriendo variaciones negativas en los porcentajes a excepción del crédito personal y vivienda que crecieron en el 2014.

Se debe destacar que la concentración del crédito es comercial, personal y de vivienda, como las partidas de mayor peso en la cartera. El crédito de vivienda desplazó al crédito industrial como el tercero en importancia.

El 97.3% de la cartera bruta es crédito vigente y el 92.98% es cartera con clasificación A. Por lo tanto, estos indicadores reflejan buen grado de salud en la cartera. La cartera de crédito en riesgo representó el 2.7% de la cartera bruta, a pesar de que aumentó a mediados del 2014, finalizó en el mismo porcentaje de finales del 2013 (ver eje izquierdo de la Gráfica 17). En 2012 y 2011 dicha relación fue de 4.1% y 5.9%, respectivamente.

Gráfica 17. Calidad de la Cartera de Crediticias de las Instituciones Financieras Miembros



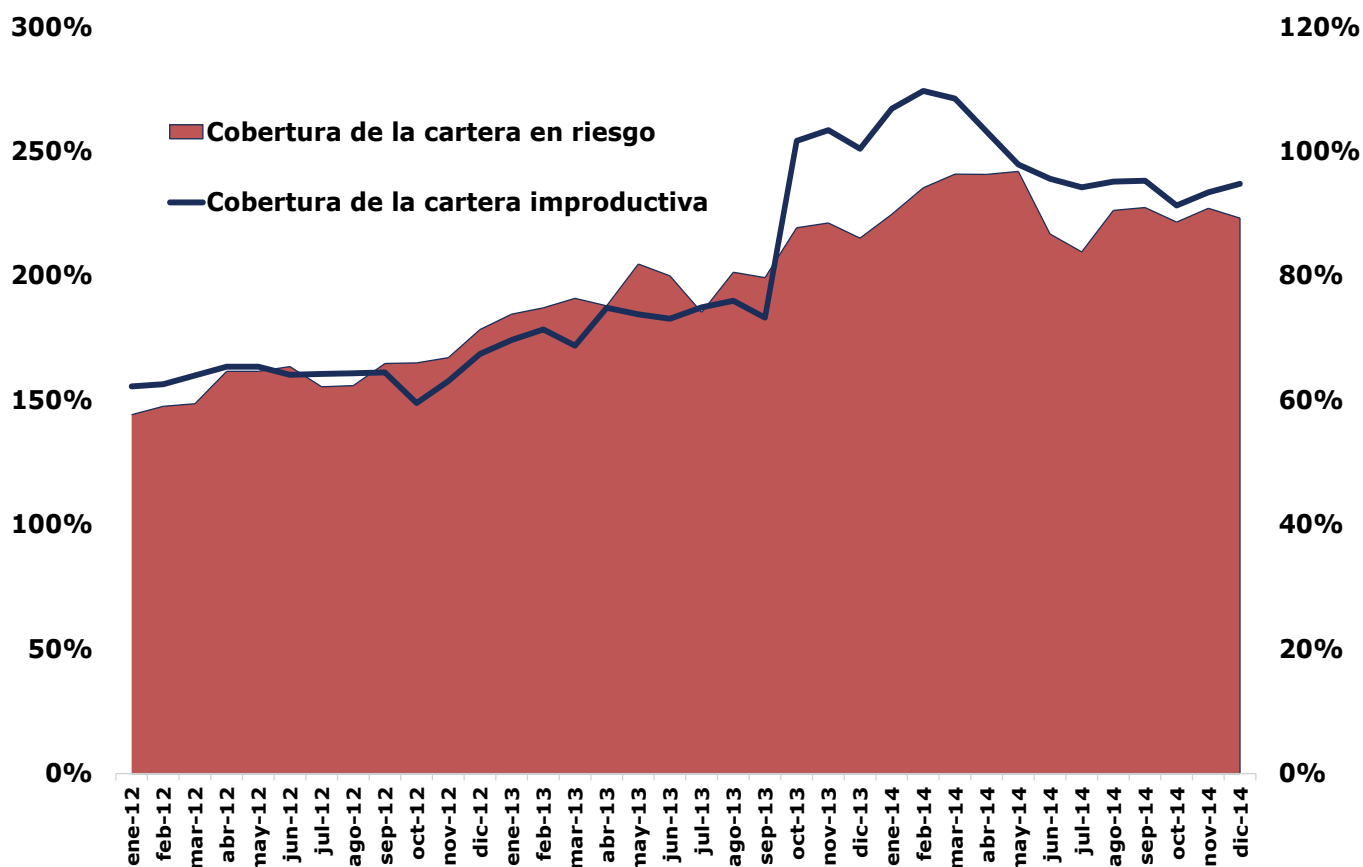
Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Por otra parte, el índice de morosidad de la cartera bruta a diciembre 2014 se ubicó en 1%, versus 0.9% en el 2013, continuando así la tendencia a la mejora respecto a los años anteriores (Ver eje derecho de la Gráfica 17).

En cuanto a los niveles de cobertura de las provisiones por cartera, las instituciones financieras miembros mantienen niveles adecuados para enfrentar los riesgos crediticios. De hecho, el nivel de provisiones al cierre del 2014 cubre en un 237.0% (251.0% en diciembre 2013), la cartera vencida y en cobro judicial (eje izquierdo de la Gráfica 18), y un 89% la cartera en riesgo (eje derecho de la misma gráfica).

Disponibilidades: A Diciembre 2014 las disponibilidades de las instituciones miembros del sistema de garantía de depósitos finalizaron en US\$1,464.1 millones (US\$1,212.0 en el 2013, por lo tanto fue US\$252.2 millones más en relación a diciembre de 2013), cuyo crecimiento presentado es de 20.8%.

Gráfica 18. Cobertura de la cartera en riesgo, vencida y cobro judicial de las Instituciones Financieras Miembros

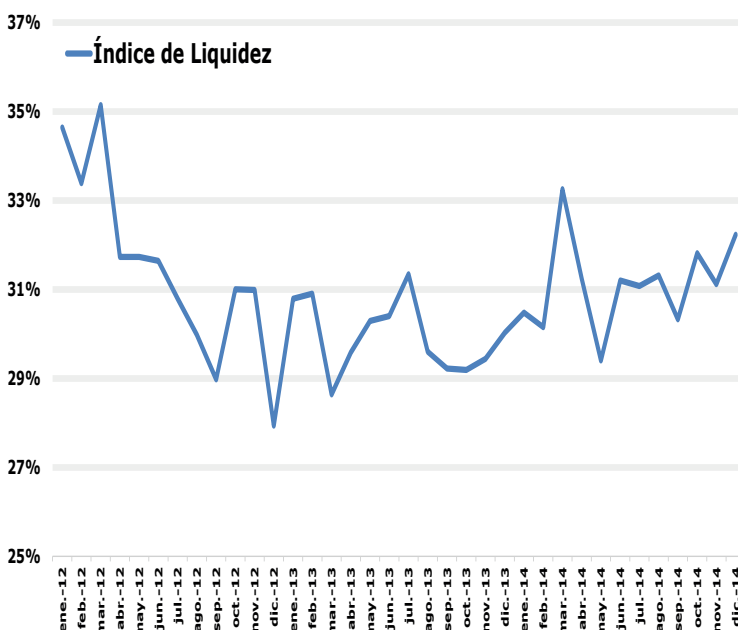


Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Se presentó, igualmente, un aumento del nivel de liquidez de las instituciones --medida como el cociente entre las disponibilidades y las obligaciones con el público--, ya que se concluyó el año 2014 con un índice de 32.2% (ver gráfica 19), en comparación con el 30% del 2013 y el 28% del 2012.

El aumento se explica en parte por el crecimiento de 13.4% en los depósitos, considerablemente mayor al crecimiento de 8.5% del 2013. Aún con lo anterior, las instituciones financieras miembros cumplieron satisfactoriamente con el encaje legal cartocenal obligatorio. Como se recordará, a partir de abril del 2011 la tasa de encaje legal es de 12% --para su medición de encaje requerido diario-- y 15% para su medición catorcena, de acuerdo con resolución

Gráfica 19. Liquidez de las Instituciones Financieras Miembros



Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

CD-BCN-VI-1-11 del Consejo Directivo del Banco Central de Nicaragua.

De esta manera, al 31 de diciembre de 2014, las instituciones miembros finalizaron con excesos de encaje del día por un monto cercano a los US\$360 millones. Una tendencia de aumento, pues en el 2013 esta cifra era de US\$266 millones.

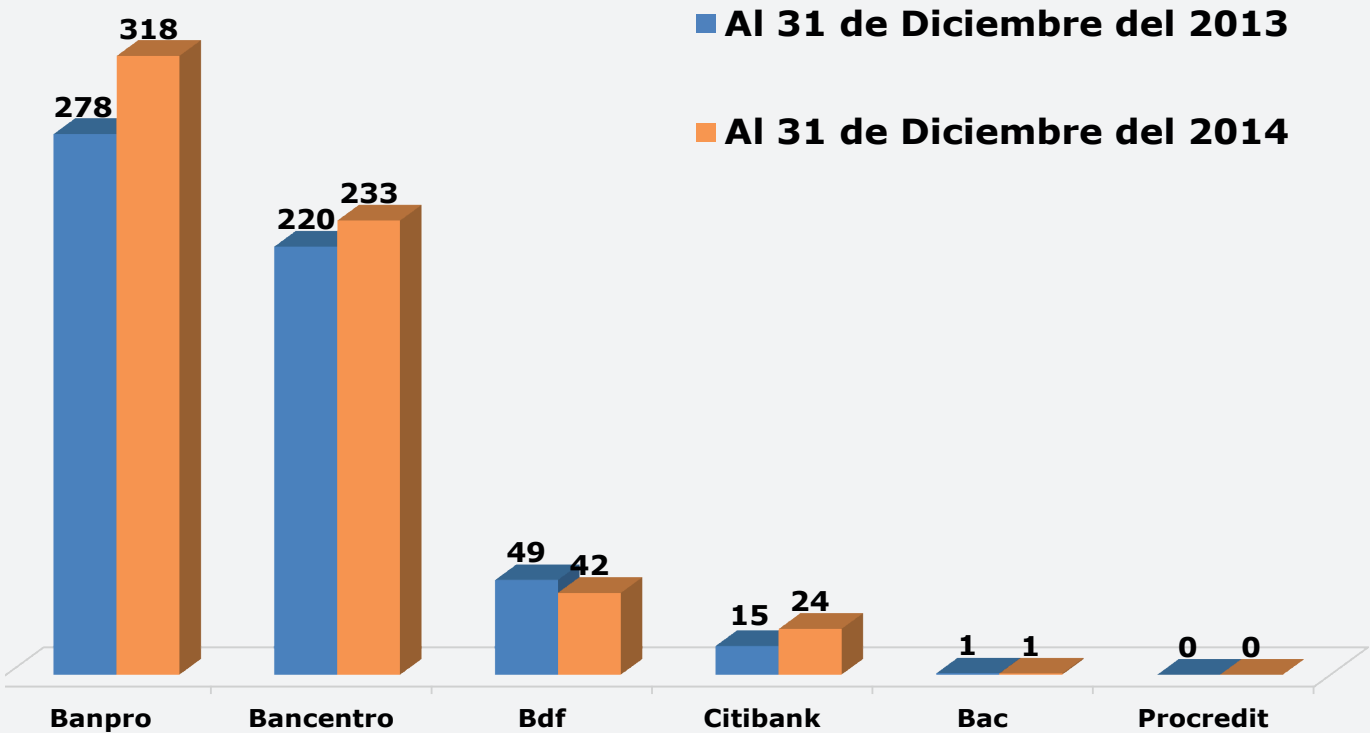
Inversiones: Las inversiones de las instituciones miembros han finalizado el 2014 con un saldo de US\$617.6 millones, mientras que en diciembre de 2013 estas fueron de US\$563 millones, lo que significó un crecimiento porcentual de 9.9%. En términos absolutos, el aumento de 2014 fue de US\$55 millones.

Gráfica 20. Inversiones de las Instituciones Financieras Miembros
Saldo en millones de dólares



Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Gráfica 21. Inversiones por Institución Financiera Miembro
Saldo en millones de dólares
Al 31 de diciembre de 2014



Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Por institución, el Banpro posee al cierre de 2014 el 51.5% del total de inversiones (49% en el 2013 y 57% en 2012), LafiseBancentro el 37.7% (39% en el 2013 y 29% en 2012), BDF 6.8% (9% en el 2013 y 6% en 2012), Bac 0.2% (0.18% en el 2013 y 7% en 2012) y Citibank 3.9% (3% en el 2013, aumentando casi un punto porcentual).

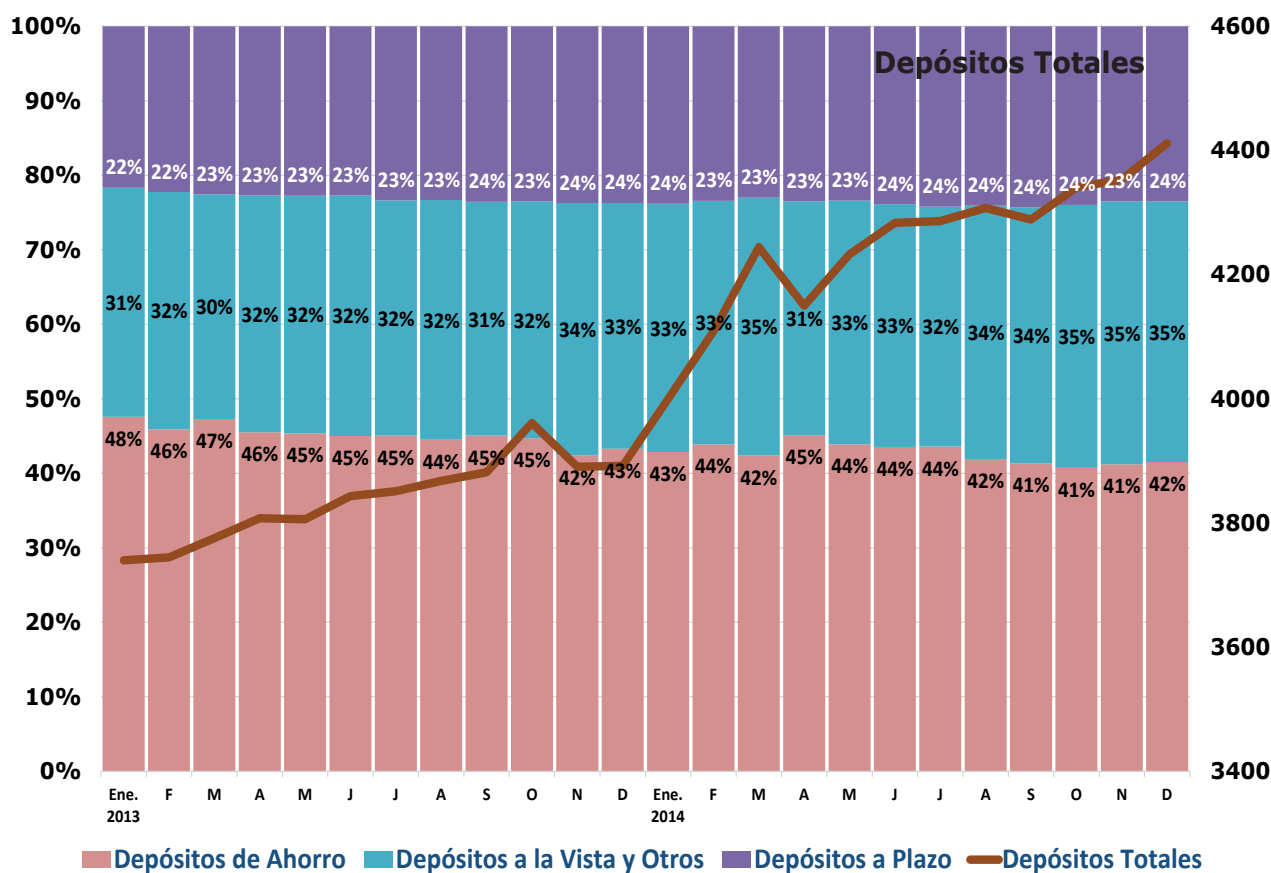
b. Pasivos:

Depósitos: Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos de las instituciones financieras miembros finalizaron en US\$4,412 millones, US\$519.7 millones más que en el 2013 (según balances publicados por SIBOIF), presentando un crecimiento relativo de 13.3%. Un crecimiento importante tomando en cuenta que en 2012 sólo crecieron en 0.47% y 8.5% en el 2013.

El crecimiento en 2014 se vio caracterizado por un aumento de 5% en los depósitos en moneda nacional (11% en el 2013), mientras que los depósitos en moneda extranjera lo hicieron en 16% (8% en el 2013); en lo que hace al tipo de depósitos, los depósitos a la vista en ambas monedas creció en 20%, los de ahorro en 9% y en 12% los depósitos a plazo.

Durante el 2014, Banpro mantuvo la mayor participación de depósitos del sistema

Gráfica 22. Estructura de Depósitos de las Instituciones Financieras Miembros
Participación porcentual y saldo en millones de dólares



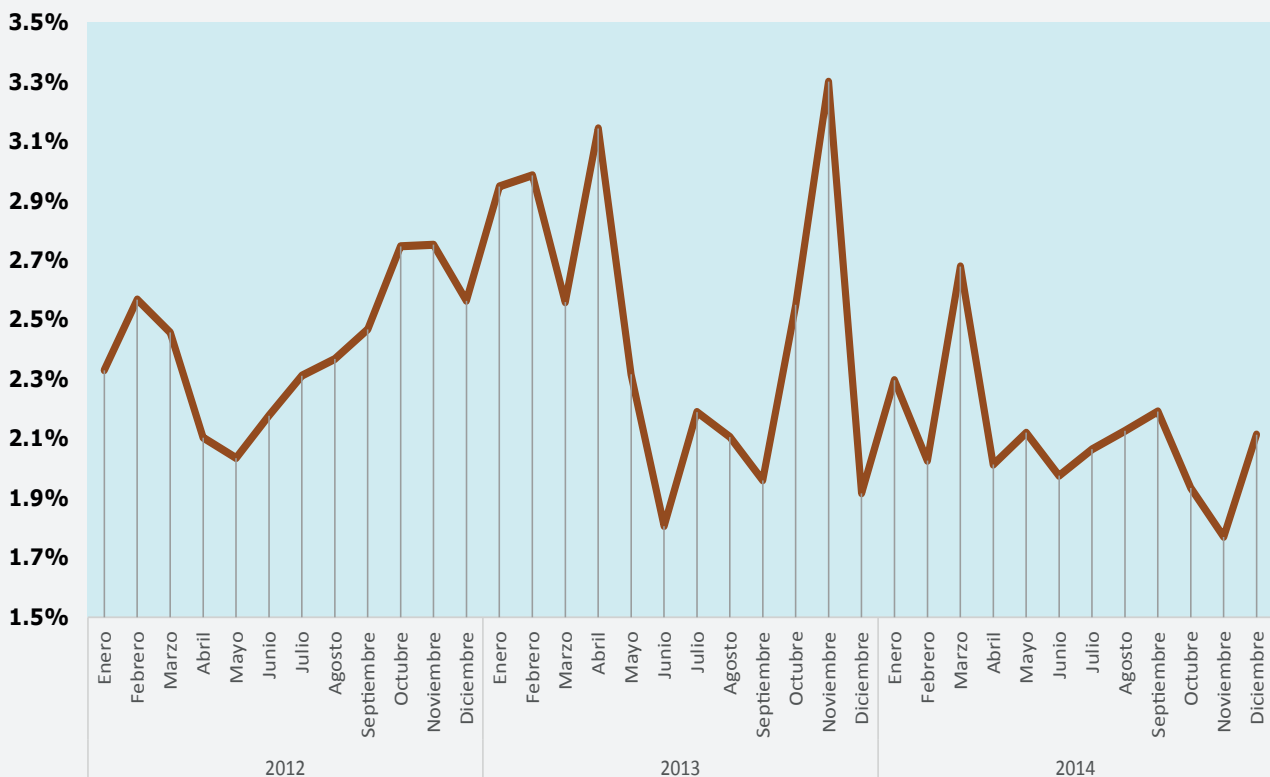
Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

con un 37%, seguido por LafiseBancentro 23% (Banpro aumentó su participación en 4 puntos porcentuales, LafiseBancentro menos 2 puntos porcentuales), BAC 25%, BDF 9%, Citibank 4% y ProCredit 2% (Citibank y Procredit disminuyeron sus participaciones). En cuanto al comportamiento de los depósitos por tipo de moneda y tipo de depósitos, este año se tuvo un aumento de los depósitos en moneda nacional de US\$54.8 millones, (fue US\$98.7 millones en el 2013), concentrado en depósitos a la vista, US\$61.01 millones (US\$57.2 millones en el 2013); un aumento de US\$11.15 millones en los depósitos de ahorro (US\$32.5 millones en el 2013) y los depósitos a plazo que finalizaron en menos US\$17.41 millones (US\$8.9 millones fueron en el 2013). Como puede verse, la disminución de los depósitos a plazo fue compensada mayormente por el crecimiento de los depósitos a la vista.

Además, se experimentó un aumento de US\$464.9 millones en los depósitos a la vista en moneda extranjera (Un crecimiento de 16% con respecto a diciembre de 2013). El incremento de estos últimos estuvo focalizado en los depósitos a la vista (US\$198.14 millones de aumento), seguido de los depósitos de ahorro (US\$135.2 millones), mientras que los depósitos a plazo aumentaron en US\$131.7 millones. Un caso a destacar fue que en el 2013 los depósitos de ahorro disminuyeron en US\$29 millones.

Por otra parte, las obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos continuaron representando la segunda fuente de financiamiento de las instituciones financieras miembros del FOGADE, representando 10% del pasivo total a diciembre del 2014, un aumento de un punto porcentual pues fue de 9% a diciembre de 2013. Alcanzaron un valor de US\$522 millones, (US\$92 millones más que en 2013, para un incremento de 21%).

Gráfica 23. Tasa Pasiva del Sistema Financiero Promedio ponderado



Fuente: Banco Central de Nicaragua

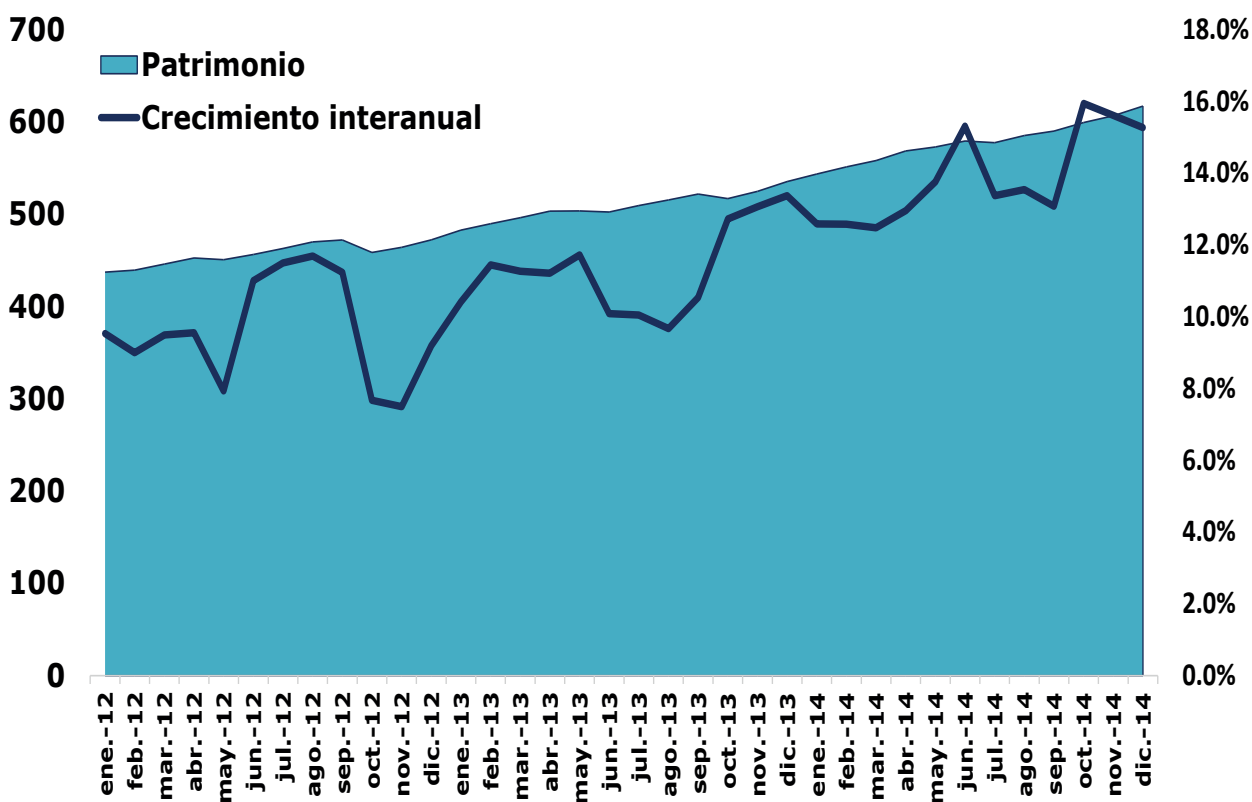
Sobre los costos de captación del sistema financiero, podemos observar en la gráfica 23, que la tasa pasiva promedio ponderada, de una tendencia a la baja pasó a alta, formando un pico alto en el mes de marzo con 2.7%. Sin embargo cae en abril regresando a la tendencia a la baja hasta finalizar en diciembre 2014 con 2.1% (2.0% en el 2013, 2.5% en 2012 y 2.8% en 2011).

c. Patrimonio:

Al cierre de 2014 el patrimonio de las instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos, finalizó en US\$617.1 millones, US\$81.9 millones más respecto a 2013, manteniendo la tendencia al crecimiento pues en el 2013 el aumento fue de US\$63 millones. En términos de crecimiento interanual, el aumento fue de 15%. (Ver Gráfica 24)

Desde mediados del 2010 hasta el 2014, el crecimiento interanual del patrimonio ha venido mostrando una tendencia positiva, relacionado con mejores Resultados del Período para las instituciones miembros, las cuales finalizaron con US\$118.3 millones (US\$7.6 millones más que en 2013).

*Gráfica 24. Patrimonio de las Instituciones Financieras Miembros
Saldo en millones dólares y crecimiento nominal*

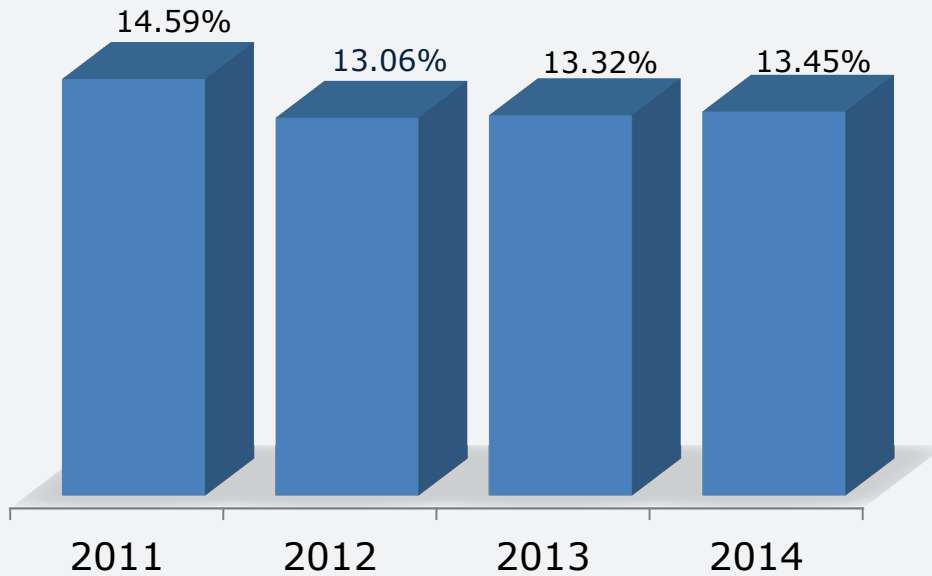


Fuente: Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

En cuanto a la adecuación de capital, todas las instituciones mostraron niveles superiores al exigido por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Gráfico 25.

El conjunto de las instituciones miembros mostró al cierre del 2014 una Adecuación de Capital de 13.45%, lo que significó un leve incremento de 0.13% respecto a diciembre 2013 que fue de 13.32%. Las instituciones con mayor adecuación de capital en 2014 han sido ProCredit y BDF (14.4% y 14.3%, respectivamente).

Gráfica 25. Adecuación de Capital de las Instituciones Financieras Miembros



Fuente: Banco Central de Nicaragua



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

VII. El Sistema de Garantía de Depósitos

VII.1 Evolución del Fondo de Garantía de Depósitos

VII.2 Estados Financieros del FOGADE

-Balance General

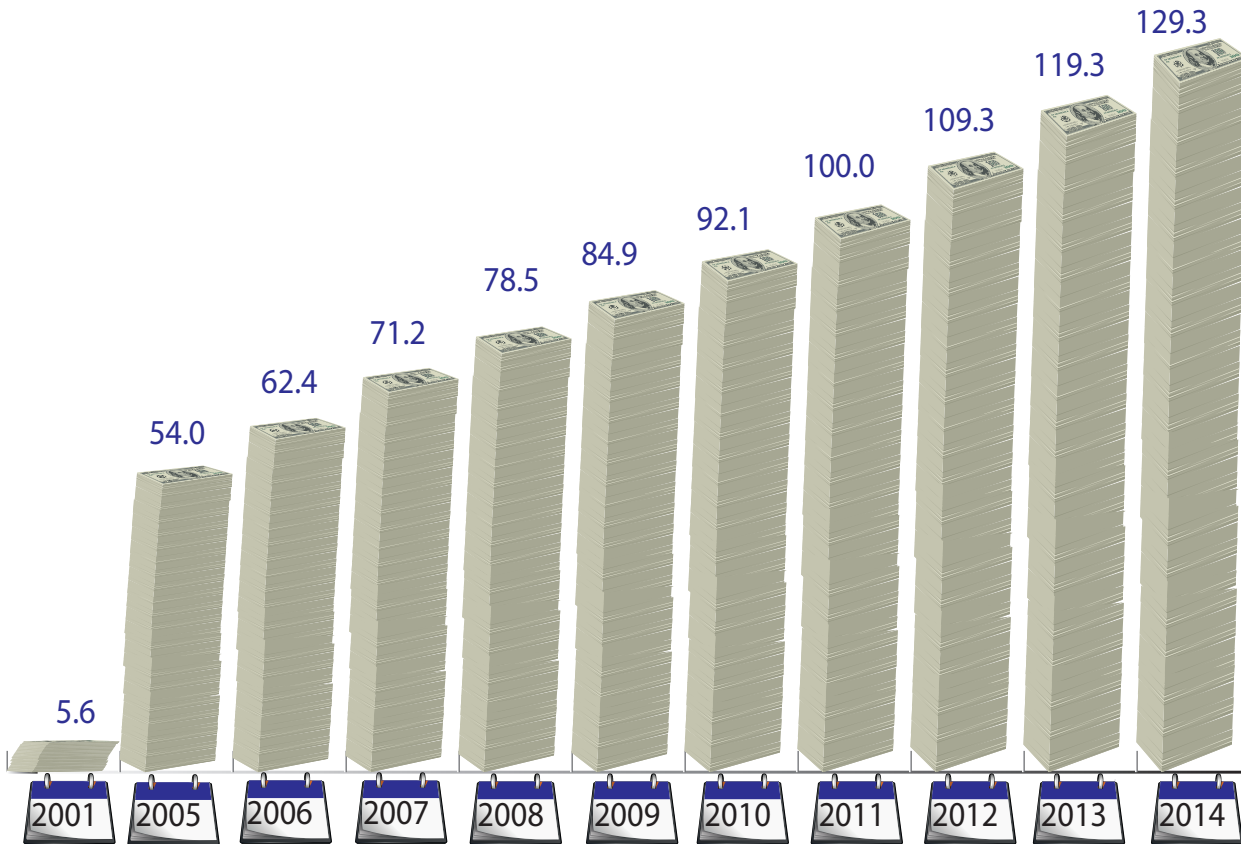
-Estado de Resultados



VII.1 EVOLUCIÓN DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

Los recursos del Fondo de Garantía de Depósitos ascendieron a US\$129.3 millones a diciembre de 2014, un incremento de US\$10 millones respecto a diciembre de 2013, el mismo monto de incremento observado en el período de 2012 a 2013. En datos interanuales esto significó una tasa de crecimiento de 8.3% en el 2014, mientras que en 2013 fue de 9.1%. Gráfica 26.

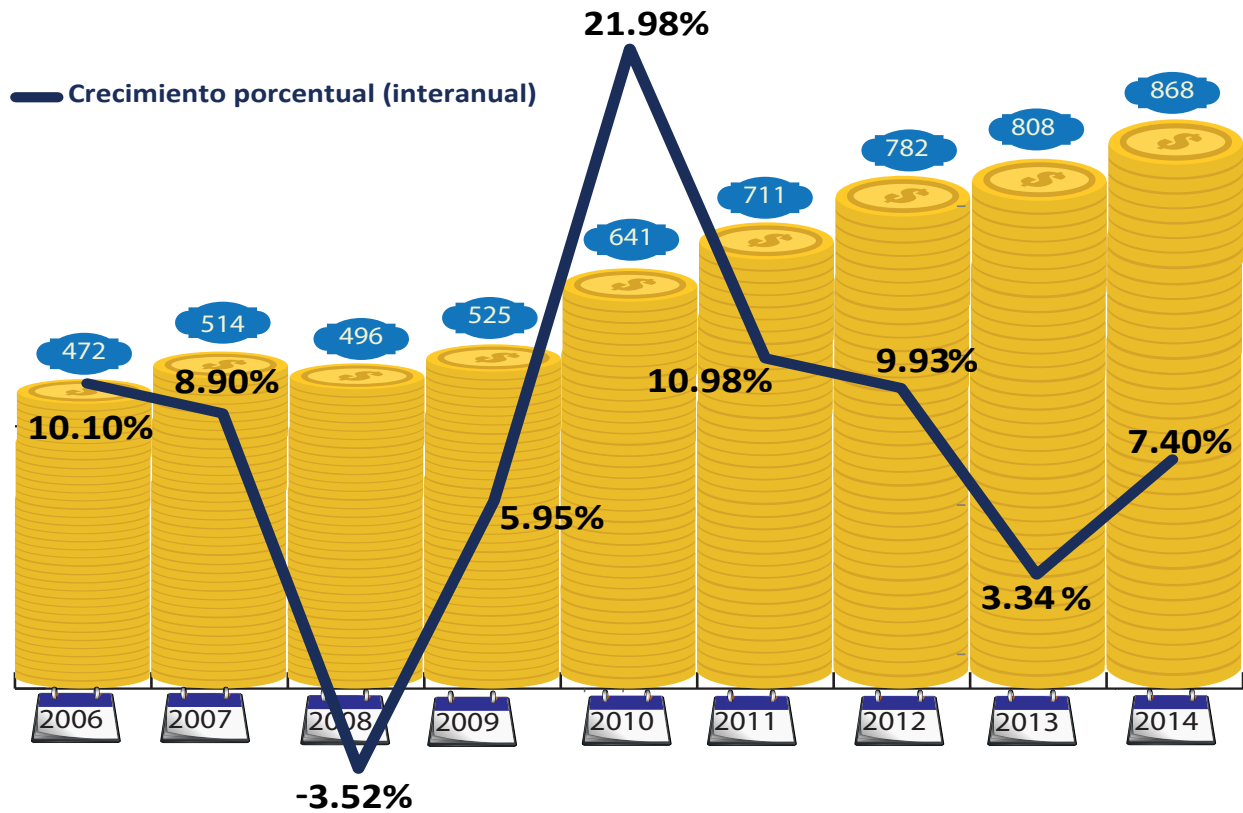
Gráfica 26. Recursos del Fondo de Garantía de Depósitos - FOGADE
Saldos en millones de dólares



Fuente: Fogade

Por una parte, los depósitos garantizados por FOGADE ascendieron a US\$868 millones mientras que en el 2013 eran de US\$808 millones (pasando de 21% a 20% de los depósitos totales, por el aumento de estos últimos). El incremento experimentado de los depósitos asegurados fue de US\$60 millones, equivalente al 7.4%, con respecto al dato del 2013. Es importante el crecimiento de los depósitos asegurados ya que en el mismo período del 2012 a 2013 se alcanzó un crecimiento de apenas 3.3% (ver gráfica 27), contribuyendo a ese incremento de los depósitos asegurados en el 2014 el aumento de 11.4% en la cantidad total de cuentahabientes asegurados. En el 2013 este aumento fue de 6.4%.

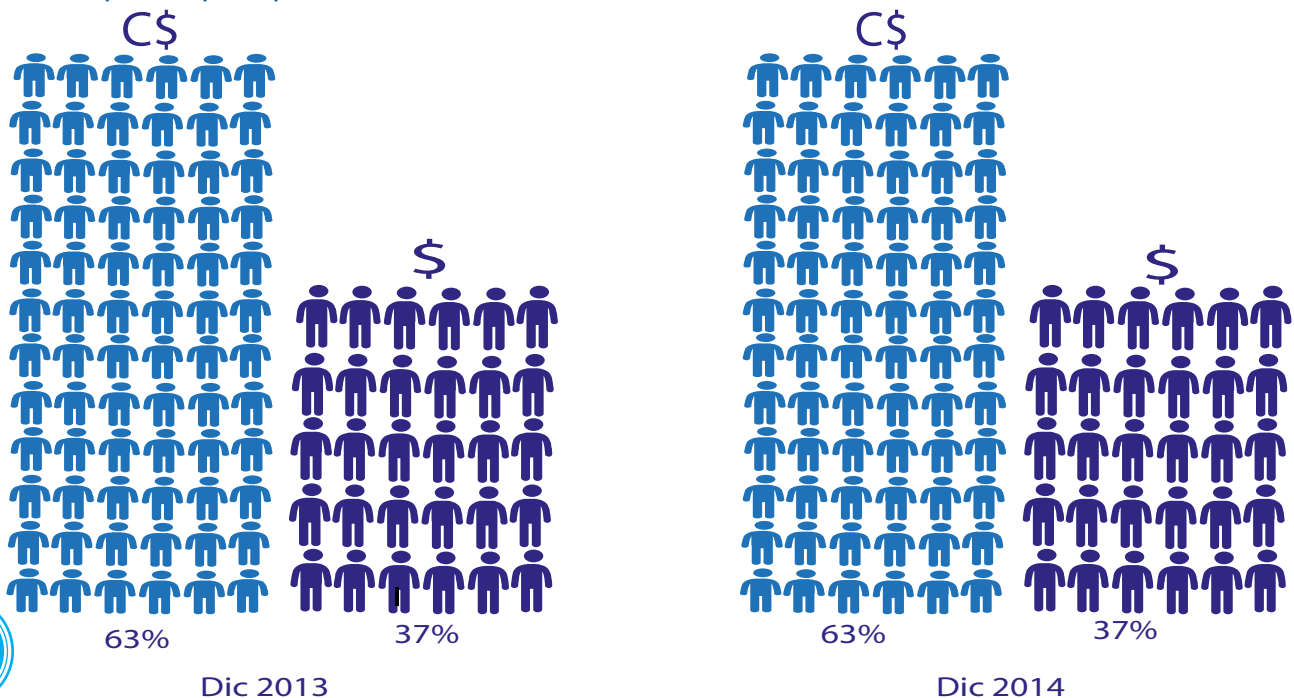
Gráfica 27. Depósitos Garantizados por el FOGADE
Saldos en millones de dólares



Fuente: Fogade

Con respecto a la distribución por moneda de los depósitos asegurados, y en línea con los niveles de dolarización del sistema financiero, el 63% del total de cuentahabientes asegurados mantiene sus cuentas en moneda nacional y el 37% en moneda extranjera, (Gráfica 28);

Gráfica 28. Porcentajes de Depositantes Asegurados por el FOGADE
(Participación por tipos de monedas)



Fuente: Fogade

no hubo cambios respecto a la distribución presentada en el 2013.

De otro lado, el 74% del monto total de depósitos asegurados corresponde a depósitos denominados en moneda extranjera y el restante a moneda nacional, dato que en el año 2013 fue de 75% (ver Gráfica 29), esto refleja un aumento de 1% en la tenencia de depósitos en moneda nacional pasando de 25% en el 2013 a 26% para diciembre de 2014.

*Gráfica 29. Monto de Depósitos Asegurados por FOGADE
(Participación por tipos de monedas)*



Fuente: Fogade

Esto se debió a un mayor crecimiento interanual de los depósitos asegurados en moneda nacional de 15%, mientras los depósitos asegurados en moneda extranjera crecieron un 12%. El crecimiento de moneda nacional fue mayor en 3 puntos porcentuales en comparación a 2012 y 2013.

En términos de cobertura de cuentahabientes, vale resaltar que al cierre del 2014, habían 1,014,019 cuentahabientes asegurados eso equivale al 99.3% del total del sistema financiero, lo cual permite el cumplimiento de los objetivos de nuestra institución y aporta mayor estabilidad y confianza en el sistema financiero nacional.

VII.2 ESTADOS FINANCIEROS DEL FOGADE

Balance General de FOGADE:

Los activos totales del FOGADE a diciembre de 2014 finalizaron en US\$129.3 millones, US\$9.9 millones más respecto a diciembre 2013, los que --en su práctica totalidad-- se destinaron a incrementar las inversiones, y por ende, el fondo patrimonial de la institución como sucedió en el 2013.

De esta manera, el Patrimonio de la institución finalizó en US\$129.2 millones (8.8% más en relación al 2013) y está conformado en un 87.9% por los resultados acumulados de ejercicios anteriores y el remanente por los resultados del período 2014.

Cuadro 2. Balance General del FOGADE

Balance General Expresado en dólares			
	Dic 2014	Dic 2013	Variación
Activos			
Disponibilidades	56,755.69	41,388.23	15,367.46
Inversiones	129,176,308.00	119,249,427.20	9,926,880.80
Cuentas por cobrar	31,091.56	21,346.05	9,745.51
Bienes de uso	20,098.11	25,779.79	-5,681.68
Otros activos	9,181.25	9,280.28	-99.03
Total Activos	129,293,434.61	119,347,221.55	9,946,213.06
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos	124,595.49	91,570.90	33,024.59
Otras cuentas por pagar	124,595.49	91,458.71	33,136.78
Otros pasivos	0.00	112.19	-112.19
Patrimonio	129,168,839.12	119,255,650.65	9,913,188.47
Resultado del período	15,606,707.20	14,813,805.83	792,901.37
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	113,562,131.92	104,441,844.82	9,120,287.10
Total Pasivo y Patrimonio	129,293,434.61	119,347,221.55	9,946,213.06

Fuente: Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)



Estado de Resultados:

El resultado del período y/o excedente neto del FOGADE fue de US\$15.6 millones a diciembre de 2014, cifra superior en US\$ 793.0 miles al año 2013, lo cual se explica por los siguientes factores:

a. Los mayores ingresos operativos (por primas), US\$366.8 miles más en relación al año anterior (US\$9.7 millones en 2014 vs US\$9.3 millones en 2013). El incremento en las primas está ligado, por supuesto, al aumento en los depósitos promedio observados en las entidades que conforman el sistema de garantía de

Cuadro 3. Estado de Resultados del FOGADE

	Dic 2014	Dic 2013	Variación
Estado de Resultados Expresado en dólares			
Ingresos Financieros	540,664.77	550,684.96	-10,020.19
Rendimiento por inversiones en títulos del exterior	540,664.77	550,684.96	-10,020.19
Margen financiero antes de ajuste cambiario	540,664.77	550,684.96	-10,020.19
ingresos por ajustes y dif. Cabiarias de ctas. Activas y pasivas	5,898,968.81	5,437,703.69	461,265.12
Margen financiero neto	6,439,633.58	5,988,388.65	451,244.93
Ingresos por primas	9,656,438.64	9,346,014.81	310,423.83
Ingresos por aporte de cuota inicial	56,394.36	0.00	56,394.36
Ingresos operativos	9,712,833.00	9,346,014.81	366,818.19
Excedente (déficit) operativo	16,152,466.58	15,334,403.46	818,063.12
Gastos de administración	546,453.87	521,364.05	25,089.82
Sueldos y beneficios al personal	379,939.44	363,349.56	16,589.89
Gastos por servicios externos	34,439.30	34,375.10	64.21
Gastos de transporte y comunicación	17,741.65	16,161.83	1,579.82
Gastos de infraestructura	27,437.56	27,189.49	248.07
Gastos generales	79,745.19	73,193.17	6,552.02
Gastos por reajustes y dif. cambiarias	565.37	0.00	565.37
Depreciaciones y amortizaciones	6,585.35	7,094.90	-509.55
Excedente (déficit) de operación bruto	15,606,012.71	14,813,039.41	792,973.30
Ingresos extraordinarios	694.49	835.16	-140.67
Gastos extraordinarios	0.00	68.74	-68.74
Excedente (déficit) neto	15,606,707.20	14,813,805.83	792,901.37

Fuente: Fondo de Garantía de Depósitos. Tipo de cambio oficial final de cada mes

depósitos. Asimismo, se dio el ingreso como aporte de cuota inicial de US\$56.4 miles por parte de Bancorp, el nuevo banco que estará próximo a captar depósitos del público.

Cuadro 4. Porcentajes de primas

Prima Base Anual	Categoría No. 1 <i>Riesgo Bajo</i>	Categoría No. 2 <i>Riesgo Normal</i>	Categoría No. 3 <i>Riesgo Mediano</i>	Categoría No. 4 <i>Riesgo Alto</i>
0.25%	0.00%	0.04%	0.09%	0.10%

Cabe recordar que las primas anuales equivalen al 0.25% del saldo promedio de los depósitos del año previo, más un diferencial que puede ir de 0% hasta un 0.10%, dependiendo de las calificaciones de riesgo de largo plazo de los miembros del Sistema de Garantía de Depósitos, emitidas por las Calificadoras Internacionales de Riesgo inscritas en la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

b. Los ingresos netos por ajustes cambiarios resultaron ser mayores en US\$461.3 miles respecto al año precedente (US\$5.9 millones en el 2014 versus US\$5.4 millones en el 2013).

c. El rendimiento sobre las inversiones cerró en US\$540.7 miles siendo menor en US\$10.0 miles con respecto a los US\$550.7 miles del 2013; este decrecimiento fue producto del contexto financiero internacional en el que prevalecieron unas tasas de interés menores a las obtenidas por títulos del 2013, a causa de las políticas monetarias acomodaticias acordadas por los países de origen. Como refleja la Gráfica 30, los rendimientos promedios obtenidos siguieron decreciendo hasta estabilizarse en el segundo semestre del 2014. Así, el rendimiento promedio mensual de las inversiones pasó de 0.48% en 2013, a 0.44% en el 2014.

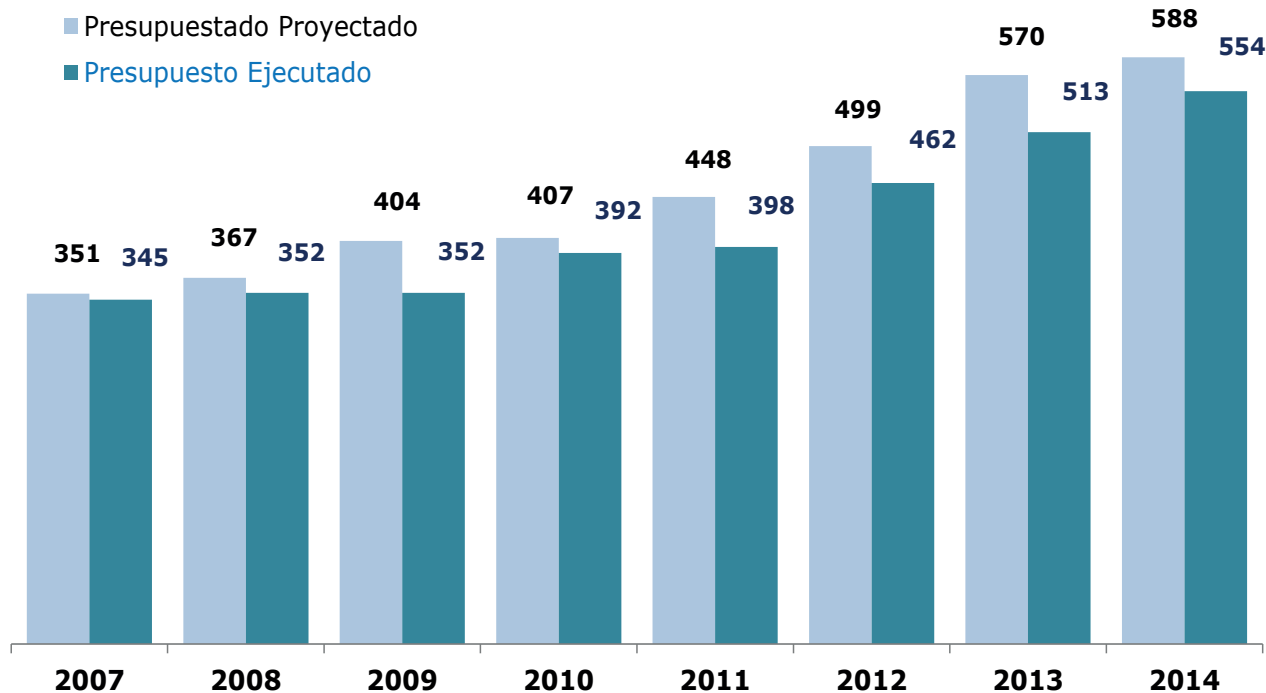
Gráfica 30. Tasas de Rendimiento



d. En el caso de los gastos administrativos de la institución, estos fueron superiores en US\$25.1 miles en relación al año anterior. No obstante, resultaron ser menores a lo presupuestado para el año, como puede observarse en la Gráfica 31.

En términos de la relación gastos administrativos/ingresos anuales por primas, el gasto del 2014 representó el 5.57% de dichos ingresos, observándose, igualmente, un uso menor al 6.0% facultado por Ley.

*Gráfica 31. Presupuesto del FOGADE
Saldo en miles de dólares*



Fuente: Fogade

De acuerdo a la Ley 551, el presupuesto de gastos del FOGADE no puede exceder el 6% de los aportes anuales que realizan las instituciones financieras miembros.

El ahorro presupuestario se ubicó en US\$34 miles en el 2014. Los gastos de mayor peso en la ejecución presupuestaria fueron: Sueldos y Beneficios al Personal con 66.5% y Gastos Generales en 16.2%. Del ahorro presupuestario mencionado, las partidas que tuvieron mayor peso en el mismo fueron Servicios Externos, Sueldos y Beneficios al personal y Transportes y Comunicación.

Gráfica 32. Ahorro Presupuestario
(Presupuesto proyectado-presupuesto ejecutado) miles de dólares



Fuente: Fogade



¿Cuál es el Monto límite de cobertura?

Hasta un máximo por depositante, independiente del número de cuentas que éste posea en la entidad, de un importe en moneda nacional o extranjera, igual o equivalente al valor de diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 10,000.00), incluyendo principal e intereses devengados hasta la fecha de inicio del proceso de restitución.



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE NICARAGUA



VIII. Desarrollo Institucional

*-Plan Estratégico Institucional
2014-2016*

*-Pilares del Plan Estratégico 2014-
2016*

*-Niveles de Cumplimiento del Plan
2014*

*-El FOGADE en las páginas web de
las instituciones miembros y en los
medios de comunicación social.*



A inicios del 2014 se aprobó por parte del Consejo Directivo del FOGADE, el Plan Estratégico Institucional que debe regir para el trienio 2014-2016.

Este Plan Estratégico se sustenta en cuatro Perspectivas centrales, que son las atinentes a la razón de ser de la institución. Estas Perspectivas son:

- La Perspectiva de Regulación
- La Perspectiva de Intervención y Restitución
- La Perspectiva de Liquidación, y
- La Perspectiva de Apoyo y Capital Humano

Figura 4. **Plan Estratégico Institucional 2014-2016.**
Perspectivas en las que se sustenta:



Los pilares en los que se sustentó dicho Plan Estratégico fueron: el desarrollo y ejecución de la proyección institucional, el perfeccionamiento del marco normativo y de reglamentación interna, la capacitación del personal y el fortalecimiento patrimonial mediante la consolidación de la política de diversificación de inversiones.



Figura 5. Pilares del Plan Estratégico 2014-2016

Niveles de Cumplimiento del Plan 2014

En el año 2014 se dio inicio al nuevo Plan Estratégico Trianual del FOGADE, el que fue establecido, como ya se mencionó antes, para el período 2014-2016. En la siguiente Figura se presentan los niveles de cumplimiento de dicho Plan obtenidos durante el año 2014.

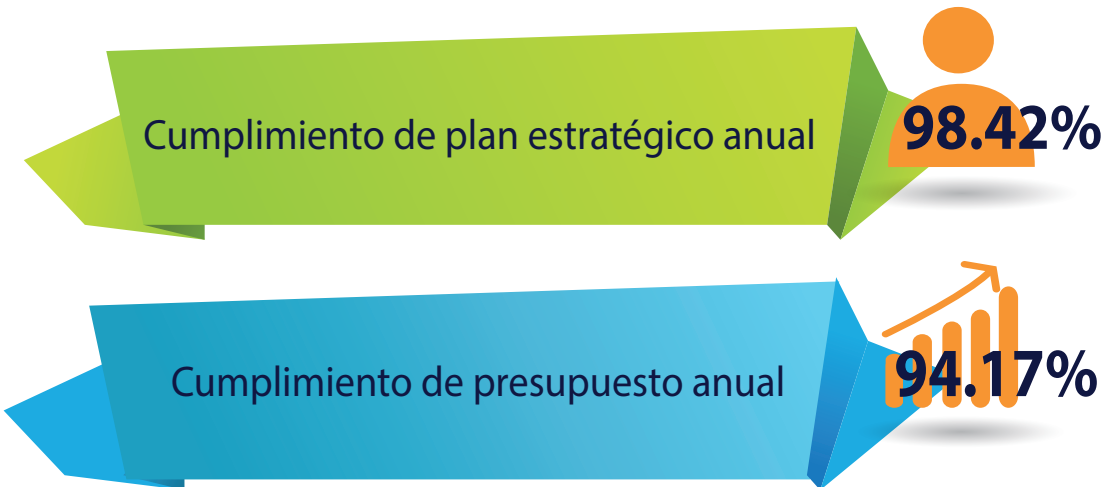


Figura 6. Niveles de cumplimiento Plan Estratégico 2014

Durante el año 2014 se llevó a cabo la elaboración y aprobación de las siguientes Normas y Reglamentos Internos:

1. Reforma a la Norma para el Registro de Contratistas Especializados.
2. Reforma a la Norma para el Proceso de Intervención y Restitución.
3. Reglamentación de los Artos. 30, 31, 49 y 68 de la Ley 551, Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.
4. Reforma al Plan de Acción suscrito con la SIBOIF.
5. Revisión y Aprobación del "Manual de Procedimientos de Resolución de Entidades Financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos", para cuya elaboración contamos con Apoyo Técnico del BID, en el marco del Proyecto Regional "Fortalecimiento y armonización del proceso de resolución bancaria y seguro de depósitos en Centroamérica, República Dominicana y Panamá", suscrito entre el Consejo Centroamericano de Supervisores Bancarios y el BID.

Dentro del plan estratégico institucional, en el 2014:

- Se continuó el fortalecimiento del Registro de Contratistas Especializados.
- Se mantuvo la proyección institucional hacia el público iniciada en el 2012, puesta en ejecución en los diversos medios de comunicación y a nivel de las instituciones financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos. Es de destacar en este sentido, la realización de una encuesta en diversas sucursales bancarias, de todos los bancos, con el fin de medir el grado de penetración que hasta el momento ha tenido en los ahorrantes la campaña de proyección institucional acerca del reconocimiento del FOGADE como institución que garantiza los depósitos del público ahorrante. Dicha encuesta arrojó resultados positivos que nos servirán de base para reformular en el año 2015 nuestra proyección institucional.

Por otro lado, y siempre dentro del desarrollo institucional, se continuó con la labor de fortalecimiento del capital humano, impulsándose distintas iniciativas de capacitación para nuestro personal con el objetivo de fortalecer sus conocimientos en las distintas áreas que tienen relación con el manejo y la misión de la institución.

El FOGADE es miembro de la Asociación Internacional de Aseguradores de Depósitos (IADI, por sus siglas en inglés) y en tal carácter, participamos en la XI Reunión del Comité Regional de América Latina de la IADI, al igual que en la XIII Conferencia Anual y Asamblea General Anual de la IADI.

Vale destacar que personal de FOGADE participó, en conjunto con funcionarios del Banco Central de Nicaragua y de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras en el Seminario de Política Monetaria y Estabilidad Financiera. Además, un funcionario de FOGADE participó en el Seminario Técnico sobre Políticas y Estrategias de Inversión para Seguro de Depósitos, realizado por Fogafin¹ y que tuvo lugar en Bogotá, Colombia.

En 2015 continuaremos avanzando en la creación de valor público en el marco del plan estratégico institucional, para lo cual nos proponemos mantener nuestra proyección hacia la sociedad, seguir desarrollando, a través de la capacitación continua, las competencias estratégicas del capital humano, fortalecer el marco normativo de la institución y potenciar el crecimiento patrimonial.

A continuación se muestran algunas publicaciones realizadas en las páginas web de las instituciones miembros, así como en medios de comunicación nacional:

1 Fondo de Garantías de Instituciones Financieras, Colombia

Banpro en línea LOGIN DE ACCESO

usuario:
clave:

ingresar al sistema

Olvidó su Clave?



TIPO DE CAMBIO **DOLAR**

	Compra	Venta
COSTA RICA	524.75	536.75
GUATEMALA	7.57	7.77
HONDURAS	21.527	22.0805
Nicaragua	26.67	27.11

Tarjetas de Crédito Premia



más

Para comprar todo lo que desee, use su tarjeta de débito Banpro



www.banpro.com.ni

- Acumule Puntos Promerica, por sus compras en comercios.
- Transfiera sus puntos a sus tarjetas de crédito.



Banpro TV



Agente Banpro



Billetera Móvil



Banpro Grupo Promerica es miembro del:



Compañías Afiliadas



Promociones



Importe	Beneficio	Beneficio	Beneficio
20	25	15	15
15	20	10	10
15	20	30	10
10	15		

Provalores
Grupo Promerica
Punto de Bolsa de Valores

Almexsa
Grupo Promerica
Almacén General de Depósito

Banpro Grupo Promerica es miembro del:
FOGADE
Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras

©2014 Grupo Promerica. Oportunidades de Empleo. Para una mejor experiencia actualice de inmediato aquí su navegador.

Banpro en línea LOGIN DE ACCESO

TIPO DE CAMBIO

	COMPRA	VENTA
Dólar:	26.8700	27.1100
Euro:	1.0414	1.1214

Tarjetas de Crédito Premia



más

Canales de Atención



más



Tus depósitos están Garantizados

Banpro – Grupo Promerica es miembro del Sistema de Garantía de Depósitos como Institución Financiera que está autorizada para operar por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras para captar recursos financieros del público bajo la figura del depósito en el territorio Nacional.

Los saldos mantenidos en concepto de depósitos por personas naturales o jurídicas, en esta entidad bancaria, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, que reponda a las modalidades: Depósitos de ahorro, Depósitos a la vista, Depósitos a plazo o a término y Depósitos transitorios constituidos para efectuar operaciones de comercio internacional, están garantizados por el sistema de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras hasta por un monto de US\$10,000.00.

Cuando la Garantía de Depósitos se haga efectiva, total o parcialmente, con recursos del Sistema de Garantía de Depósitos, será de hasta un máximo por depositante, independientemente del número de cuentas que éste posea en la entidad, de un importe en moneda nacional o extranjera, igual o equivalente al valor de diez mil dólares de los Estados Unidos de América, (US\$ 10,000.00) incluyendo principal e intereses devengados hasta la fecha del inicio de restitución.

En el caso de depósitos mancomunados, la cuantía máxima será de diez mil dólares de los Estados Unidos de América, (US\$ 10,000.00), que se distribuirá a prorrata entre los titulares de la cuenta, salvo que se haya pactado una proporción distinta, adicionando, en su caso, la participación que resulte en el depósito mancomunado, a otros saldos que pudieran poseer a efectos de completar la cuantía máxima de la garantía.

Depósitos cubiertos:

- Depósitos a la vista
- Depósitos de Ahorro
- Depósitos de término o a plazo

Depósitos excluidos:

- Los depósitos mantenidos por otras instituciones financieras.

Productos de Cuentas

- Cuentas
- Certificados de Depósito
- Banca Privada
- Cajas de Seguridad
- Recolección de Depósitos
- Remesas Locales
- Cuenta CTF
- Cuenta Integra
- Transferencias Interbancarias
- Banca al Instante
- Autobanco
- FOGADE

Sucursal Electrónica

Banc@Net
Sucursal Electrónica

¡Ahorre tiempo!
+ rápido + seguro

Ingresar

Cuenta universitaria LA CUENTA QUE TE HACE CRECER

¿PREPARANDOTE PARA EL FUTURO? AHORRA

Abri tu Cuenta Universitaria hoy
• con tan sólo C\$200 o \$10
y participa de la rifa de 5 tablets

Beneficios:

BANCO LAFISE BANCENTRO

Sueño de tener

INFORMACIÓN DE PROMOCIONES

Solicitudes online

FitchRatings

Servicios

Información

Banco LAFISE Bancentro es miembro del:



[Centro de Noticias](#) | [Seguridad](#) | [¿Quiere formar parte de LAFISE?](#)

info@bancolafise.com.ni • (505) 2255-8888 Ext. 1

Copyright 2015. BANCO LAFISE Bancentro

[Login](#)



Información Corporativa

- [Información General](#)
- [Nuestros Principios](#)
- [Junta Directiva](#)
- [Principales Ejecutivos](#)
- [Mensaje de Nuestro Presidente](#)
- [Mensaje de Nuestro Gerente General](#)

Sucursal Electrónica

Banc@Net
Sucursal Electrónica

¡Ahorre tiempo!
+ rápido + seguro

Ingresar

[Home](#) - [Fogade](#)

BANCO LAFISE ES MIEMBRO DEL FOGADE

Banco LAFISE Bancentro es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE), que garantiza los depósitos hasta por un máximo igual o equivalente a diez mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$10,000) por depositante, independientemente del número de cuentas que éste mantenga en la entidad.

Conforme el Arto. 31 de la Ley FOGADE, no están cubiertos por la Garantía los siguientes depósitos:

1. Depósitos pertenecientes a otras instituciones financieras.
2. Depósitos pertenecientes a Administradoras de Fondos de Pensiones, Bolsas de Valores, Puestos de Bolsa y cualquier otro inversionista institucional.
3. Depósitos de instituciones del sector público.
4. Depósitos de empresas o entidades jurídicas que pertenezcan al mismo grupo económico de la entidad.
5. Depósitos de directores, gerentes, administradores, representantes legales, auditores y de quienes ejerzan materialmente funciones directivas en la entidad afectada al momento de decretarse la intervención, y los que pertenecieran a sus cónyuges y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad. Igual disposición aplicará a los depósitos de los accionistas y sus parientes en los mismos grados de consanguinidad y afinidad establecidos anteriormente.
6. Depósitos de personas o entidades que tengan una tasa de remuneración manifiestamente superior a las prevalentes en dicha entidad para depósitos similares de otros depositantes.
7. Depósitos de personas o entidades cuyas relaciones económicas con la entidad hayan contribuido manifiestamente al deterioro patrimonial de la misma.
8. Depósitos originados por transacciones relacionadas a sentencias condenatorias por la comisión de ilícitos, y en general, los depósitos constituidos con infracción grave de normas legales o reglamentarias imputables al depositante.
9. Instrumentos que gozando formalmente de la denominación de depósito, sean esencialmente operaciones distintas.

Ver: [Garantía de Depósitos FOGADE](#)

¡Trámite Ágil, Práctico y Seguro!

El único Préstamo Hipotecario que alivia su presupuesto familiar.

Responsabilidad Social Empresarial

- Banca en Línea iBDF**
Ingresá Aquí
- iBDF Móvil**
Ingresá Aquí
- Solícita tu iBDF**
Persona | Empresa
- Servicio al Cliente**
Infórmate y Consulta
- Chat BDF**
Haz tu consulta en línea
Offline
- Tarjeta Prepago**
Consulta tu saldo
- Talento BDF**
Ingresá Aquí

Cuenta de la Fortuna

¿Y vos ya tenés tu fortuna?

INUEVOS

Tasa de Cambio

	USD	compra: 26.6500 venta: 27.1000
	EUR	compra: 26.4796 venta: 30.0952

Calculadora Financiera

Conoce cuáles pueden ser tus mensualidades para un Préstamo.

[Click Aquí](#)

Solicitud de Productos

Realiza Solicitud de Productos en línea.

[Click Aquí](#)

TU CASA BDF

[Click Aquí](#)

Visítanos | Contáctanos | Ayuda | Mapa del Sitio | Términos y Condiciones



Copyright © 2015 BDF. Todos los derechos reservados.

- Banca en Línea iBDF**
Ingresá Aquí
- iBDF Móvil**
Ingresá Aquí
- Solícita tu iBDF**
Persona | Empresa
- Servicio al Cliente**
Infórmate y Consulta
- Chat BDF**
Haz tu consulta en línea
Offline
- Tarjeta Prepago**
Consulta tu saldo
- Talento BDF**
Ingresá Aquí
- Tasa de Cambio**
- USD**
compra: 26.6500
venta: 27.1000
- EUR**
compra: 26.4796
venta: 30.0952
- Calculadora Financiera**
Conoce cuáles pueden ser tus mensualidades para un préstamo

Inicio > personas > cuentas > tus depósitos están garantizados

Cuentas Personas

Tus depósitos están **Garantizados**

Banco de Finanzas S.A. es parte del Sistema de Garantía de Depósitos como Institución Financiera que está autorizada para operar por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras para captar recursos financieros del público bajo la figura del depósito en el territorio Nacional.

Cuando la Garantía de Depósitos se haga efectiva, total o parcialmente, con recursos del Sistema de Garantía de Depósitos, será de hasta un máximo por depositante, independientemente del número de cuentas que éste posea en la entidad, de un importe en moneda nacional o extranjera, igual o equivalente al valor de diez mil dólares de los Estados Unidos de América, (US\$ 10,000.00) incluyendo principal e intereses devengados hasta la fecha del inicio de restitución.

En el caso de depósitos mancomunados, la cuantía máxima será de diez mil dólares de los Estados Unidos de América, (US\$ 10,000.00), que se distribuirá a prorrata entre los titulares de la cuenta, salvo que se haya pactado una proporción distinta, adicionando, en su caso, la participación que resulte en el depósito mancomunado, a otros saldos que pudieran poseer a efectos de completar la cuantía máxima de la garantía.

Los depósitos cubiertos por la Garantía son:

- Depósitos a la vista
- Depósitos de Ahorro
- Depósitos de término o a plazo

Síguenos en:  

> Sucursal Electrónica

[Ingreso a Sucursal Móvil](#)

1. Usuario, 1ª Tarjeta o 1ª Cuenta

Recordar

2. Contraseña o Clave de Acceso



Mostrar Token

Opciones de Usuario y Contraseña

[Envío de Contraseña por correo](#)

[Olvídate la Contraseña](#)

> Tipo de Cambio

	DÓLAR	EURO
	Compra Venta	
Costa Rica	525.00	537.00
Guatemala	7.61	7.77
Honduras	21.9270	22.0805
Nicaragua	26.66	27.11

 Descarga aquí aplicación BAC MÓVIL

 **BAC EMPLEOS**

 **RESPONSABILIDAD social corporativa**

 **Consejos para su Seguridad**

 **Gestiones en Línea**

 **Bienes Adjudicados Nicaragua**

 **BAC / VALORES**

 **FOGADE**
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

 **Sugerencias**

 **¿Tiene una Idea?**

 **BAC | CREDOMATIC**
TU PREVIENES, NOSOTROS TE APOYAMOS



pymesoft
Tecnología para crecer

En su PYME alguien puede ayudarte con:

- Inventario
- Administración
- Seguridad
- Ventas y Bancos
- Informes
- Cuentas por pagar

Para más información contáctenos al: 2222-1111

Banca Personal

-  [Cuentas Corrientes](#)
 - [Cuentas de Ahorro](#)
 - [Tarjeta de Débito](#)
 - [Préstamos Personales](#)
 - [Préstamos Hipotecarios](#)
 - [Préstamos de Autos](#)
 - [Certificados de Depósitos](#)
 - [Promociones BAC](#)
 - [Tarjetas de Crédito](#)
- [Más Información](#)

Canales de Servicio

-  [Web Chat](#)
 - [Sucursal Electrónica](#)
 - [Sucursal Móvil](#)
 - [iBAC ¡NUEVO!](#)
 - [Rapi BAC](#)
 - [BAC Ubicanos](#)
 - [Cajeros Automáticos](#)
 - [BAC Móvil](#)
 - [Sucursal Telefónica](#)
 - [Lobbies Electrónicos](#)
- [Más Información](#)

Banca de Empresas

-  [Cuentas Corrientes](#)
 - [Cuenta Electrónica de Inversión](#)
 - [Servicios Electrónicos](#)
 - [Servicios Internacionales](#)
 - [Crédito](#)
 - [Certificados de Depósito](#)
 - [Productos Regionales](#)
 - [Pago de Planilla](#)
 - [Pago a Proveedores](#)
 - [Tarjetas de Crédito Corporativas](#)
- [Más información](#)

Servicios Especializados

-  [Adelanto de Salario](#)
 - [BAC Token](#)
 - [CÓDIGO | BAC ¡NUEVO!](#)
 - [Ahorro el Vuelto ¡NUEVO!](#)
 - [Estados de Cuenta por Email](#)
 - [Compra y Recarga de Tiempo Aire](#)
 - [Cheque Positivo](#)
 - [Pago de Impuestos](#)
 - [Pago de Servicios Públicos](#)
 - [BAC Informa](#)
 - [PRF Tarjeta de Débito](#)
- [Más Información](#)



Aceda a su Cuenta Personal

Citibank Online

Usuario

Contraseña

Entrar

Recordar Usuario

>> Regístrese aquí

>> ¿Olvidó su Usuario?

>> ¿Olvidó su Contraseña?

>> Conocer Citi Digital

Aceda a su Cuenta Empresarial

Selecciona

>> Conoce NetBanking

>> Regístrese aquí



Solicite aquí

Préstamos Personales y
Extrafinanciamiento

Tarjetas de Crédito



Calcula aquí
tus cuotas

Calcule sus cuotas
Cronograma de Pagos

Servicio al Cliente

Si necesita información sobre nuestros productos o servicios, comuníquese con nosotros, al 2255-8000 o visite nuestras sucursales a nivel nacional.

Información Institucional

Banco Citibank de Nicaragua, S.A. comparte información Institucional de su interés.

Noticias

Tipo de Cambio	Moneda	Compra	Venta
	Dólar	26.66	27.12
	Euro	28.0985	30.2571

Precios vigentes hasta el día 19.04.2015
*Precio sujeto a cambio y aplica restricciones



Préstamos Personales
de Citi.
Más que un viaje, una
experiencia inolvidable.

Más Información

Tarjetas de Crédito
Citi LifeMiles

Descubra la nueva
experiencia Citi Digital

Préstamos Personales
de Citi

Cuenta de Ahorro MAS

Conoce
Citibank Online

40% de descuento en
restaurantes

Descubra los
beneficios que le
ofrece NetBanking

Productos Bancarios

Le ofrecemos una variedad de productos para cubrir sus necesidades financieras, invertir, ahorrar o administrar su dinero.

- Cuentas de Ahorro
- Cuentas Corrientes
- Tarjetas de Débito
- Cambio de Divisas
- Inversiones
- Remesas
- Tarifas de Productos Bancarios
- Fórmulas de Interés y otros cargos
- Contratos
- Seguros
- IR
- Fogade

Tarjetas de Crédito

Conozca nuestra amplia oferta en Tarjetas de Crédito, diseñadas para cubrir las necesidades financieras cotidianas y obtener los mejores beneficios por su uso.

- Ver tarjetas
- Consejos Prácticos para el Buen Uso de su Tarjeta de Crédito
- Formulas de intereses y otros cargos.
- Contrato
- Tabla de Costos

Valores Agregados

Su tarjeta de crédito Citi le ofrece una amplia gama de productos y servicios adicionales, para que disfrute aún más de todos sus beneficios.

- Extrafinanciamiento
- Tarjetas Adicionales
- Banca Electrónica
- Banca Seguros
- Promociones
- Reglamentos Promociones
- Ganadores de nuestras promociones
- Reciba su estado de cuenta vía email

Accesos Rápidos

Encuentre fácil y rápido información de sucursales, ubicación de cajeros automáticos y números de contacto.

- Agencias Citi
- Ventanillas en Supermercados
- CitiPhone
- Pagos Automáticos
- Nueva red de cajeros automáticos

¿Por qué Citi?

Citi le ofrece productos y servicios innovadores, valores agregados y beneficios que pueda disfrutar a toda hora.

- Comodidad
- Lealtad
- Seguridad
- Responsabilidad

Aceda a su
información
las 24 horas.



- Citiphone.
Acceso a la información de sus cuentas y tarjetas de crédito (consultas) las 24 horas del día. Llamando al número 2255-8000.
- Servicio en Línea.
Acceso a la información de sus cuentas, tarjetas de crédito las 24 horas. Pagos y transferencias de 7 a.m. a 10 p.m.
Reciba su estado de cuenta vía email.

Mediante el uso de la página web el cliente reconoce y acepta que toda obligación derivada de su relación con Banco Citibank de Nicaragua, S.A. será pagadera única y exclusivamente por y en Banco Citibank de Nicaragua, S.A. sujeto a las leyes (incluyendo cualquier acto, orden, decreto y/o regulación gubernamental) y bajo la jurisdicción exclusiva de los tribunales de la República de Nicaragua. De ninguna manera se podrá hacer responsable a cualquier entidad afiliada o vinculada a Banco Citibank de Nicaragua, S.A. o vinculada a Citigroup y sus entidades afiliadas o vinculadas.

Las denominaciones Aval Card S.A. y Banco Uno S.A. son propiedad de CitiTarjetas de Nicaragua S.A. y Banco Citibank de Nicaragua, S.A. respectivamente, las cuales son subsidiadas de Citigroup.



Banco Citibank de Nicaragua, S.A. es miembro del,



- INICIO
- NUESTRA EMPRESA
- BANCA DE EMPRESAS
- BANCA DE PERSONAS
- SECCIÓN VERDE 
- RECURSOS HUMANOS
- ATENCIÓN AL CLIENTE
- INFORMACIÓN DE INTERÉS



Crédito Verde
 Es un servicio desarrollado por Banco ProCredit para financiar inversiones que hagan su empresa más eficiente, moderna, competitiva y a la vez ayuden a mejorar su desempeño ambiental.



Red de Sucursales y ATM's 

Programa de Aprendizaje Bancario 

Noticias Recientes 

Bienes en Venta 

Buzón de Sugerencias y Reclamos 

Tipos de Cambios

Consulta nuestros tipos de cambios al día de hoy en Banco ProCredit 

Calculadora Financiera

Quieres realizar un préstamo o depósito usa nuestra Calculadora Financiera. 

Nuestra Empresa	Banca Empresas	Información de Interés	RRHH	Sección Verde	Atención al Cliente
Misión Ética Empresarial Gobierno Corporativo Información Financiera Grupo ProCredit	Créditos Depósitos Servicios Financieros Banca Personas Créditos Depósitos Servicios Financieros	Tasa de Referencia para Créditos Contratos de Adhesión Norma de Transparencia Ley del Consumidor Regulación Tributaria Tips de Seguridad	Nuestra Visión de RRHH Capacitación y Desarrollo de RRHH Programa de Aprendizaje Bancario	Gestión Medioambiental Crédito Verde Guía Medioambiental Eventos Ecológicos	Red de Sucursales Línea de Call Center Buzón de Sugerencias y Reclamos Preguntas Frecuentes Actualiza Tu Perfil



Bien Asegurados

24/07/2014

Capital del Fondo de Garantía es de US\$123.1 millones
Lucía Navas

¿Sabía que el dinero depositado en un banco tiene un seguro por si la entidad quiebra o es liquidada por las autoridades? Esa es la función del Fondo de Garantía de Depósitos (Fogade), en operación desde 2001 y cuyo patrimonio se ha incrementado con fuerza siguiendo la tendencia de los depósitos en el sistema bancario.

Hasta abril de 2014 el fondo patrimonial del Fogade sumó 123.1 millones de dólares, un crecimiento importante teniendo en cuenta que cuando nació, hace trece años, apenas disponía de 5.6 millones de dólares.

Si hay una liquidación forzada o una quiebra bancaria, inmediatamente el Fogade interviene y devuelve el monto máximo de diez mil o su equivalente en moneda nacional al depositante.

Rolando Sevilla, presidente del consejo directivo del Fogade, resalta que actualmente están asegurados el 99.3 por ciento de los cuentahabientes, cubiertos por la Ley del Fondo, en los seis bancos privados en operaciones en el país.

Para que se conozca la importancia del Fogade y para contribuir a fortalecer la confianza a la banca, desde hace tres años la entidad realiza una campaña donde se da a conocer.

Por ley, Fogade no puede invertir sus fondos en el mercado de valores ni proyectos en Nicaragua. Todo está colocado en diversos instrumentos financieros en el exterior, siguiendo la misma política de las reservas internacionales del país del Banco Central de Nicaragua.

Si bien los depósitos en los bancos crecieron en 2013 un 11 por ciento, aún el promedio de ahorro no supera los mil dólares. Esa es la razón por la que Sevilla no ve necesario reformar la Ley del Fogade para ampliar el monto máximo de depósito asegurado.

Su análisis es que en la medida que crece la economía se refleja en mayor generación de empleos formales, los ingresos en los hogares se incrementan y con ello su capacidad de ahorro .

“Ya se ha estado viendo, por ejemplo la cantidad de cuentahabientes en el 2013 creció 6.5 por ciento en el Sistema Bancario. Al mes de abril en lo que se refiere a la cantidad de cuentahabientes asegurados por Fogade anda por los 943 mil, casi estamos llegando al millón”, resalta.

Ver en la versión impresa las páginas: 3 C
La Prensa

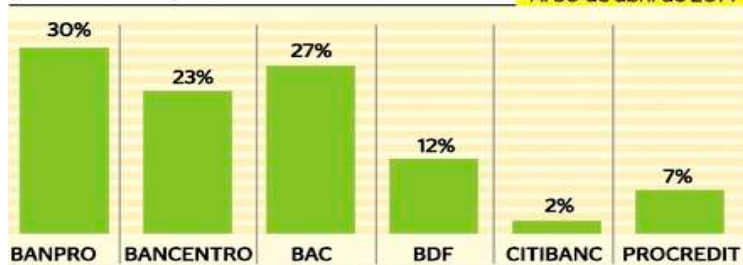
FOGADE HACE SU TAREA

● El Fondo de Garantía de los Depósitos evidencia la sanidad del sistema bancario del país, pues sus recursos se han visto fortalecidos en el respaldo de los depósitos de los usuarios del sistema.



Participación de la Cantidad de Cuentahabientes Garantizados (por Banco)

Al 30 de abril de 2014



Recursos del Fondo de Garantía de Depósitos FOGADE

Saldos de millones de dólares



Cantidad de Cuentahabientes Garantizados (por FOGADE)

Al 30 de abril de 2014



FUENTE: LA PRENSA/ FOGADE



FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco _____
Es miembro del SISTEMA DE GARANTÍA
DE DEPÓSITOS

**Tus depósitos en esta entidad están
garantizados hasta por US\$10,000.00
por el Fondo de Garantía de Depósitos
de las Instituciones Financieras
(FOGADE), exceptuando los depósitos
excluidos por la Ley.**



Más Información en
www.fogade.gob.ni

Artículo 6, Ley 551. Es obligación de las entidades miembros del Sistema de Garantía de Depósitos informar al público de manera permanente que pertenecen a dicho Sistema, mediante afiches o rótulos claramente identificables y visibles, tanto en su casa matriz como en todas sus sucursales, agencias y ventanillas, indicando el monto de la protección y los depósitos excluidos de la protección.

¿Cuáles son los Depósitos cubiertos y/o garantizados?

Los saldos mantenidos en concepto de depósitos por personas naturales o jurídicas, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, en las entidades del Sistema de Garantía de Depósitos y que respondan a las modalidades siguientes:

- Depósitos de ahorro*
- Depósitos a la vista*
- Depósitos a plazo o a término*
- Depósitos transitorios constituidos para efectuar operaciones de comercio internacional*



FOGADE
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE NICARAGUA



IX. Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre 2014

-Informe de los Auditores Independientes

-Informe de los Auditores Independientes sobre el Sistema de Control Interno

Informe de los Auditores Independientes sobre el Cumplimiento de los Términos de Leyes y Regulaciones Aplicables



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo Directivo del Fondo de Garantía
de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

Solís Ibarra & Asociados
Olinplaza El Retiro, Building 5, Suite 525
P. O. Box 1389, Managua, Nicaragua
Local +505 2254 7801 Mobile +505 8966 7246
Fax +505 2254 7937 Worldwide +1 786 245 8931
Email lsolis@audit-consulting.com.ni
Web www.audit-consulting.com.ni

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultados y excedentes acumulados y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados han sido preparados por la Administración de FOGADE, de acuerdo con lo establecido en la base contable descrita en la Nota 1.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base contable descrita en la Nota 1 y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Solís Ibarra & Asociados

Connected for Success



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013, están preparados en todos sus aspectos importantes, de acuerdo con las disposiciones de información financiera establecidos en la base contable descrita en la Nota 1.

Asunto de énfasis


Sin que afecte nuestra opinión a los estados financieros adjuntos, queremos llamar la atención sobre la nota 10, donde se indica que el estado de resultados por el periodo de un año terminado al 31 de diciembre de 2013 se presenta reestructurado, aspecto con el cual estamos de acuerdo.

Base contable y restricción a la distribución y utilización

Sin que ello tenga efecto sobre nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 1 a los estados financieros, en la que se describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para permitir a FOGADE cumplir las disposiciones de información financiera anteriormente mencionadas. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestro informe se dirige únicamente al Consejo Directivo de FOGADE

SOLÍS IBARRA & ASOCIADOS

Miembro de RSM International



Freddy Solís Ibarra
C. P. A.
Licencia N°482

Managua, Nicaragua
23 de marzo de 2015

**FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES
FINANCIERAS (FOGADE)**

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CIRCULANTE:			
Efectivo en caja y banco	2	C\$ 1,509,611	C\$ 1,048,438
Inversiones	1d, 3	2,072,328,719	1,297,363,073
Rendimiento por cobrar	1d	5,446,312	6,090,193
Cuentas por cobrar		826,986	540,734
Pagos Anticipados		244,205	235,086
Total activo circulante		<u>2,080,355,833</u>	<u>1,305,277,524</u>
BIENES DE USO NETOS	1b	534,578	653,049
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1d, 3	1,358,108,080	1,717,349,374
TOTAL		<u>C\$ 3,438,998,491</u>	<u>C\$ 3,023,279,947</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CIRCULANTE:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c	C\$ 4,094,710	C\$ 2,319,656
Total pasivos		<u>4,094,710</u>	<u>2,319,656</u>
PATRIMONIO:			
Exedente del ejercicio		414,332,771	375,260,366
Excedentes acumulados		3,020,571,010	2,645,699,925
Total del patrimonio		<u>3,434,903,781</u>	<u>3,020,960,291</u>
TOTAL		<u>C\$ 3,438,998,491</u>	<u>C\$ 3,023,279,947</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

ESTADOS DE RESULTADOS Y EXCEDENTES ACUMULADOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresados en Córdoba Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013
			Reestructurado
INGRESOS			
Rendimiento por inversiones en títulos en el extranjero	1e C\$	14,380,818 C\$	13,949,841
Ingresos por primas	1e,4	256,065,148	236,751,378
Aportes de cuotas iniciales	1e	1,500,000	-
Diferencial cambiario	1e	156,903,132	137,746,822
Otros ingresos		18,472	21,156
		<u>428,867,570</u>	<u>388,469,197</u>
EGRESOS			
Sueldos y beneficios al personal	1f, 1i, 6	10,105,781	9,204,298
Servicios profesionales y otros servicios contratados	1f, 7	916,030	870,784
Gastos de infraestructura	1f	729,796	688,758
Gastos de transporte y comunicación	1f	471,900	409,409
Gastos generales	1f, 8	2,121,095	1,854,114
Depreciación	1f, 1i	175,159	179,727
Otros egresos	1f	15,038	1,741
Total Gastos		<u>14,534,799</u>	<u>13,208,831</u>
EXCEDENTES DEL AÑO		414,332,771	375,260,366
FONDO DE PROTECCIÓN LEGAL A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		(389,281)	-
EXCEDENTES ACUMULADOS AL AL INICIO DEL AÑO		<u>3,020,960,291</u>	<u>2,645,699,925</u>
EXCEDENTES ACUMULADOS AL FINAL DEL AÑO		<u>3,434,903,781</u> C\$	<u>3,020,960,291</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (FOGADE)

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Expresados en Córdoba Nicaragüenses)

	Notas	2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Excedente del año		C\$ 414,332,771	C\$ 375,260,366
Ajustes para conciliar el excedente del año al efectivo provisto por operaciones			
Depreciación	1b	175,159	179,727
(Aumento) disminución en activos:			
Rendimientos por cobrar	1d	643,881	1,344,417
Cuentas por cobrar		(286,253)	(217,688)
Pagos anticipados		(9,119)	(11,932)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c	1,385,773	986,452
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>416,242,212</u>	<u>377,541,342</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Apertura y renovación de inversiones	1d	(3,452,495,289)	(3,273,074,256)
Cancelación de inversiones	1d	3,036,770,937	2,895,716,125
Adiciones de bienes de uso	1b	(56,687)	(149,301)
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(415,781,039)</u>	<u>(377,507,432)</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO		461,173	33,910
EFECTIVO, INICIO DEL AÑO		<u>1,048,438</u>	<u>1,014,528</u>
EFECTIVO, FINAL DEL AÑO		C\$ <u>1,509,611</u>	C\$ <u>1,048,438</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Solís Ibarra & Asociados
Ofi plaza El Retiro, Building 5, Suite 525
P. O. Box 1389, Managua, Nicaragua
Local +505 2254 7801 Mobile +505 8966 7246
Fax +505 2254 7937 Worldwide +1 786 245 8931
Email fsolis@audit-consulting.com.ni
Web www.audit-consulting.com.ni

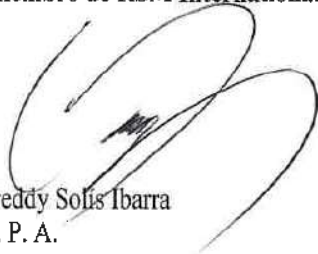
Al Consejo Directivo del Fondo de Garantía
de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE)

Al planear y llevar a cabo la auditoría sobre los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras ("la Institución") para el año que terminó el 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros consideramos la estructura de control interno sobre los informes financieros con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución sobre los informes financieros. En consecuencia, no expresamos una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución sobre los informes financieros.

Nuestra consideración del control interno sobre los informes financieros está limitada al propósito descrito en el párrafo precedente, y no necesariamente identificaría todas las deficiencias en el control interno sobre los informes financieros que podrían ser deficiencias significativas o debilidades materiales. Como resultado de esos procedimientos, no hemos identificado ningún hallazgo clasificado como deficiencias significativas o debilidades materiales para el período auditado.

Este informe es únicamente para información y uso de la administración del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) y otros dentro de la entidad, y no se pretende que sea, y no debe ser usado por alguien diferente a las partes señaladas.

SOLÍS IBARRA & ASOCIADOS
Miembro de RSM International



Freddy Solís Ibarra
C. P. A.
Licencia N°482

Managua, Nicaragua
23 de marzo de 2015

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS TÉRMINOS DE LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

Solís Ibarra & Asociados
Ofi plaza El Retiro, Building 5, Suite 525
P. O. Box 1389, Managua, Nicaragua
Local +505 2254 7801 Mobile +505 8966 7246
Fax +505 2254 7937 Worldwide +1 786 245 8931
Email fsolis@audit-consulting.com.ni
Web www.audit-consulting.com.ni

Al Consejo Directivo del Fondo de Garantía
de Depósitos de Instituciones Financieras (FOGADE)

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE) que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y hemos emitido nuestra opinión sobre los mismos con fecha 23 de marzo de 2015.

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Como parte de nuestra auditoría efectuamos pruebas del cumplimiento por parte del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras, de leyes y regulaciones que le son aplicables. Sin embargo, el objetivo de nuestra auditoría de los estados financieros del FOGADE, no fue emitir una opinión sobre el cumplimiento general de los términos de leyes y regulaciones aplicables, por lo tanto no expresamos tal opinión.

Los resultados de nuestras pruebas revelaron que por las transacciones examinadas el Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras cumplió, en todos los aspectos importantes, con los términos de leyes y regulaciones que le son aplicables. Con respecto a las transacciones no examinadas, ningún asunto llegó a nuestra atención que nos indujera a creer que el FOGADE no cumplió, en todos los aspectos importantes, con dichas leyes y regulaciones.

SOLÍS IBARRA & ASOCIADOS
Miembro de RSM International



Freddy Solís Ibarra
C. P. A.
Licencia N°482

Managua, Nicaragua
23 de marzo de 2015

Solís Ibarra & Asociados is a member of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and advisory firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

El Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras de Nicaragua (FOGADE), fue creado por ley No. 371, Ley de Garantía de Depósitos en instituciones del Sistema Financiero, publicada en La Gaceta, Diario Oficial No. 21 del 30 de enero del 2001. Actualmente se rige por la ley No. 551, Ley del Sistema de Garantía de Depósitos publicada en La Gaceta, Diario Oficial, No. 168 del 30 de Agosto del 2005, la cual fue reformada en ciertas disposiciones por la Ley No. 563, publicada en la Gaceta Diario Oficial No. 229 del 25 de noviembre del 2005.

El FOGADE es una entidad de derecho público, con personalidad jurídica propia y plena autonomía funcional, presupuestaria y administrativa, de duración indefinida y con competencia en todo el territorio nacional.



FOGADE
FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS