



# FOGADE

FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS  
DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

# INFORME ANUAL 2013





**INFORME ANUAL  
2013**



<b>I.</b>	<b>Introducción</b>	<b>1</b>
	I.1 ¿Qué es el Fogade?	1
	I.2 Mensaje del Presidente	3
<b>II.</b>	<b>Misión, Visión y Valores Institucionales</b>	<b>4</b>
<b>III.</b>	<b>Modelo de Alineamiento Estratégico</b>	<b>6</b>
<b>IV.</b>	<b>Gobierno Corporativo</b>	<b>7</b>
<b>V.</b>	<b>Entorno Económico 2013</b>	<b>8</b>
	V.1 Economía Mundial	8
	V.2 Economía Nacional	12
<b>VI.</b>	<b>El Sistema de Garantía de Depósitos</b>	<b>15</b>
	VI.1 Evolución del Fondo de Garantía de Depósitos	15
	VI.2 Estados Financieros del FOGADE	18
<b>VII.</b>	<b>Evolución de las Instituciones Membros</b>	<b>22</b>
	VII.1 Perfil de las Instituciones financieras miembros	22
	VII.2 Desempeño de las Instituciones miembros	24
	a. Activos	24
	b. Pasivos	28
	c. Patrimonio	30
<b>VIII.</b>	<b>Desarrollo Institucional</b>	<b>32</b>
<b>IX.</b>	<b>Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre 2013</b>	<b>42</b>

# FIGURAS

<b>Figura 1.</b>	Pirámide de Sustento Institucional	4
<b>Figura 2.</b>	Valores Institucionales	5
<b>Figura 3.</b>	Modelo de Alineamiento Estratégico 2011-2013	6
<b>Figura 4.</b>	Plan Estratégico Institucional 2011-2013: Perspectivas en las que se sustentan	32
<b>Figura 5.</b>	Niveles de cumplimiento Plan Estratégico 2011-2013	33
<b>Figura 6.</b>	Pilares del Plan Estratégico 2011-2013	34
<b>Figura 7.</b>	Página Web Institucional de Banpro	36
<b>Figura 8.</b>	Página Web Institucional de BDF	36
<b>Figura 9.</b>	Página Web Institucional de BAC	37
<b>Figura 10.</b>	Página Web Institucional de LafiseBancentro	37
<b>Figura 11.</b>	Página Web Institucional de ProCredit	38
<b>Figura 12.</b>	Página Web Institucional de Citibank	38

# CUADROS

<b>Cuadro 1.</b>	Resumen Económico Mundial	11
<b>Cuadro 2.</b>	Balance General del FOGADE	18
<b>Cuadro 3.</b>	Estados de Resultados del FOGADE	19
<b>Cuadro 4.</b>	Porcentajes de Primas	20

<b>Gráfica 1.</b>	Pronóstico de Crecimiento del PIB 2014	8
<b>Gráfica 2.</b>	Tasa de Desempleo	9
<b>Gráfica 3.</b>	Tasas de Inflación	10
<b>Gráfica 4.</b>	Tasas de Interés de Referencia	11
<b>Gráfica 5.</b>	Crecimiento del PIB	12
<b>Gráfica 6.</b>	Comportamiento del IMAE	13
<b>Gráfica 7.</b>	Crecimiento de la Inflación	13
<b>Gráfica 8.</b>	Exportaciones	14
<b>Gráfica 9.</b>	Recursos del Fondo de Garantía de Depósitos-FOGADE	15
<b>Gráfica 10.</b>	Depósitos Garantizados por el FOGADE	15
<b>Gráfica 11.</b>	Porcentaje de Depositantes Asegurados por el FOGADE	16
<b>Gráfica 12.</b>	Monto de Depósitos Asegurados por FOGADE	17
<b>Gráfica 13.</b>	Tasas de Rendimiento	20
<b>Gráfica 14.</b>	Presupuesto del FOGADE	21
<b>Gráfica 15.</b>	Ahorro Presupuestario	21
<b>Gráfica 16.</b>	Ventanillas y sucursales de las Instituciones miembros	22
<b>Gráfica 17.</b>	Número de empleados de las instituciones miembros	22
<b>Gráfica 18.</b>	Cartera de Crédito y Número de préstamos por región geográfica	23
<b>Gráfica 19.</b>	Depósitos y números de cuentas de los miembros por Región Geográfica	23
<b>Gráfica 20.</b>	Activos de las Instituciones miembros del FOGADE	24
<b>Gráfica 21.</b>	Calidad de la cartera crediticia de las instituciones miembros	25
<b>Gráfica 22.</b>	Cobertura de la cartera en riesgo, vencida y cobro judicial de los Miembros	26
<b>Gráfica 23.</b>	Liquidez de las Instituciones miembros	26

<b>Gráfica 24.</b>	Inversiones de las Instituciones financieras miembros	27
<b>Gráfica 25.</b>	Inversiones por institución financiera miembro	28
<b>Gráfica 26.</b>	Estructura de Depósitos de las instituciones financieras miembros	29
<b>Gráfica 27.</b>	Tasa Pasiva del Sistema Financiero	30
<b>Gráfica 28.</b>	Patrimonio de las instituciones miembros	31
<b>Gráfica 29.</b>	Adecuación de Capital de las instituciones financieras miembros	31

# I.1 ¿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 capten recursos financieros del público bajo la figura del depósito en el territorio nacional, incluyendo las sucursales de bancos extranjeros.

Actualmente, el Sistema de Garantía de Depósitos está 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



## I.2. MENSAJE DEL PRESIDENTE

Al igual que el año precedente, el 2013 fue también 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 4.6%.

En concordancia con el desempeño de la economía, las instituciones financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos también mostraron un buen desempeño, el que --basado en datos de la Superintendencia de Bancos-- se vio reflejado en una expansión del crédito neto de 16.1%, una mejora en los indicadores de riesgo crediticio, con un nivel de morosidad de la cartera bruta de sólo 0.9% [2012: 1.74%] y una rentabilidad sobre activos (ROA) de 2.3% [2012: 2.1%]; como puede verse, indicadores superiores a los observados en los años precedentes.



De otro lado, vale destacar que en el año 2013 se cumplió nuestro objetivo de mantener el crecimiento sostenido del patrimonio de la institución, el que alcanzó los US\$119.3 millones, US\$10.0 millones más que en 2012.

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\$26 millones respecto a 2012. El año cerró también con 910,238 cuentahabientes asegurados, los que representaron el 99.3% del total de cuentahabientes existentes en las instituciones financieras miembros de FOGADE. Lo anterior es motivo de satisfacción pues con ello garantizamos el cumplimiento de los objetivos de nuestra institución y contribuimos a promover la estabilidad, credibilidad y confianza en el sistema financiero nacional.

En 2013 continuamos, igualmente, fortaleciendo el marco normativo y operativo de la institución, la diversificación de las inversiones, la proyección institucional hacia la población y el desarrollo de las competencias profesionales de nuestro capital humano. Un hecho relevante en este sentido fue la realización del Taller de Simulación de Resolución Bancaria, organizado con el apoyo del Programa de Asistencia Técnica del Fondo Monetario Internacional (FMI) para Centroamérica, Panamá y República Dominicana, y el Banco Central de Nicaragua; en el mismo participamos funcionarios de las Instituciones miembros de la Red de Seguridad Financiera de Nicaragua, esto es, Banco Central, Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y FOGADE.

Para 2014 nuestro propósito es continuar creando valor público en el marco de un nuevo Plan Estratégico 2014-2016, para hacer de FOGADE una institución que año a año, contribuya con mayor eficacia a consolidar el rol que le corresponde dentro de la Red de Seguridad Financiera del país.

Rolando J. Sevilla Boza  
Presidente

## II. MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES



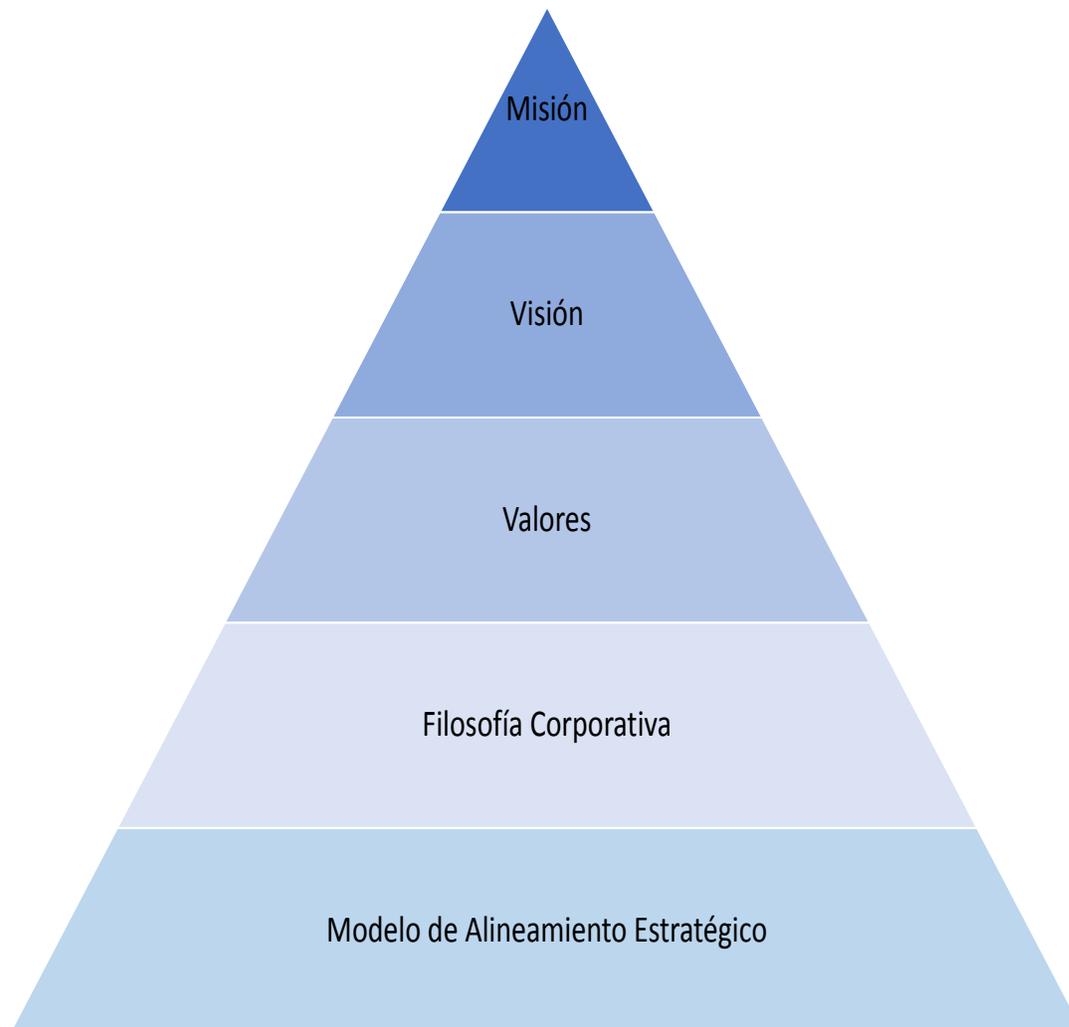
### MISION

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.

### 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.

Figura 1. **Pirámide de Sustento Institucional**



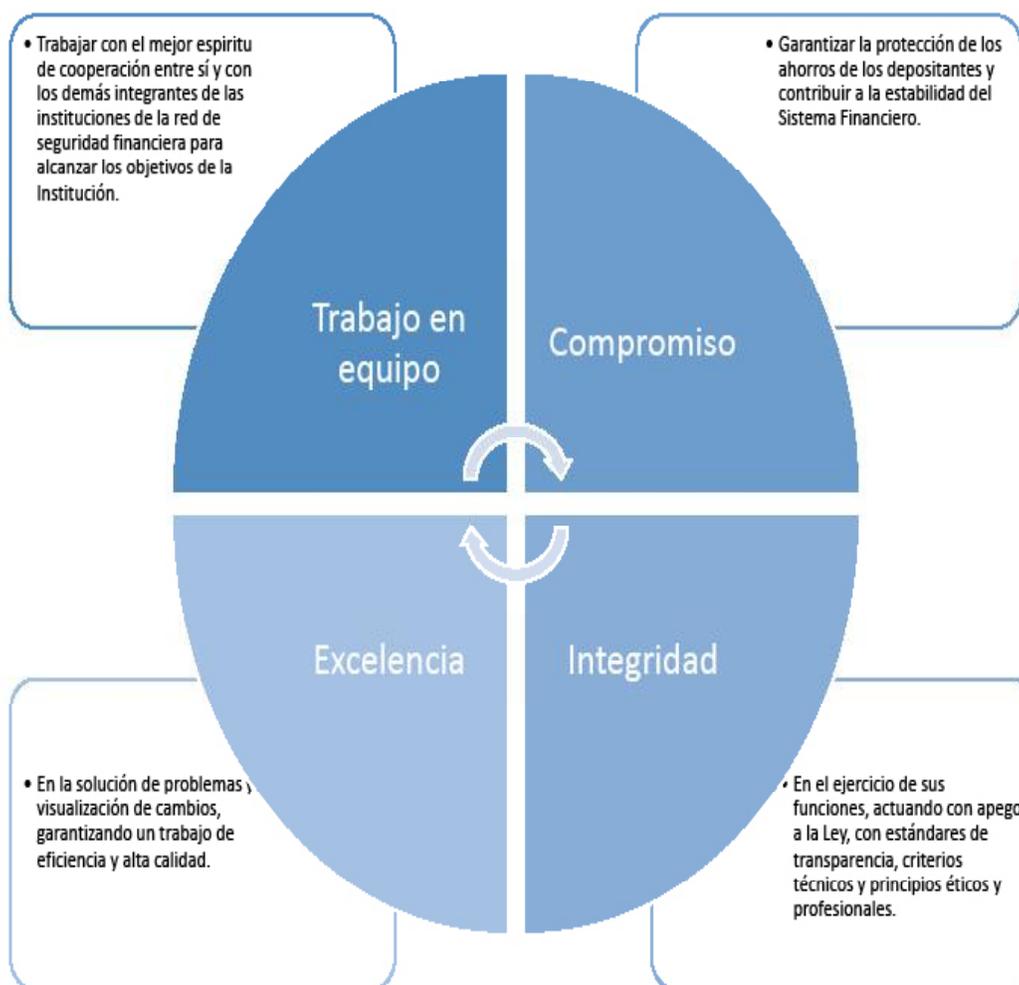
# II. MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES

## FILOSOFIA CORPORATIVA

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

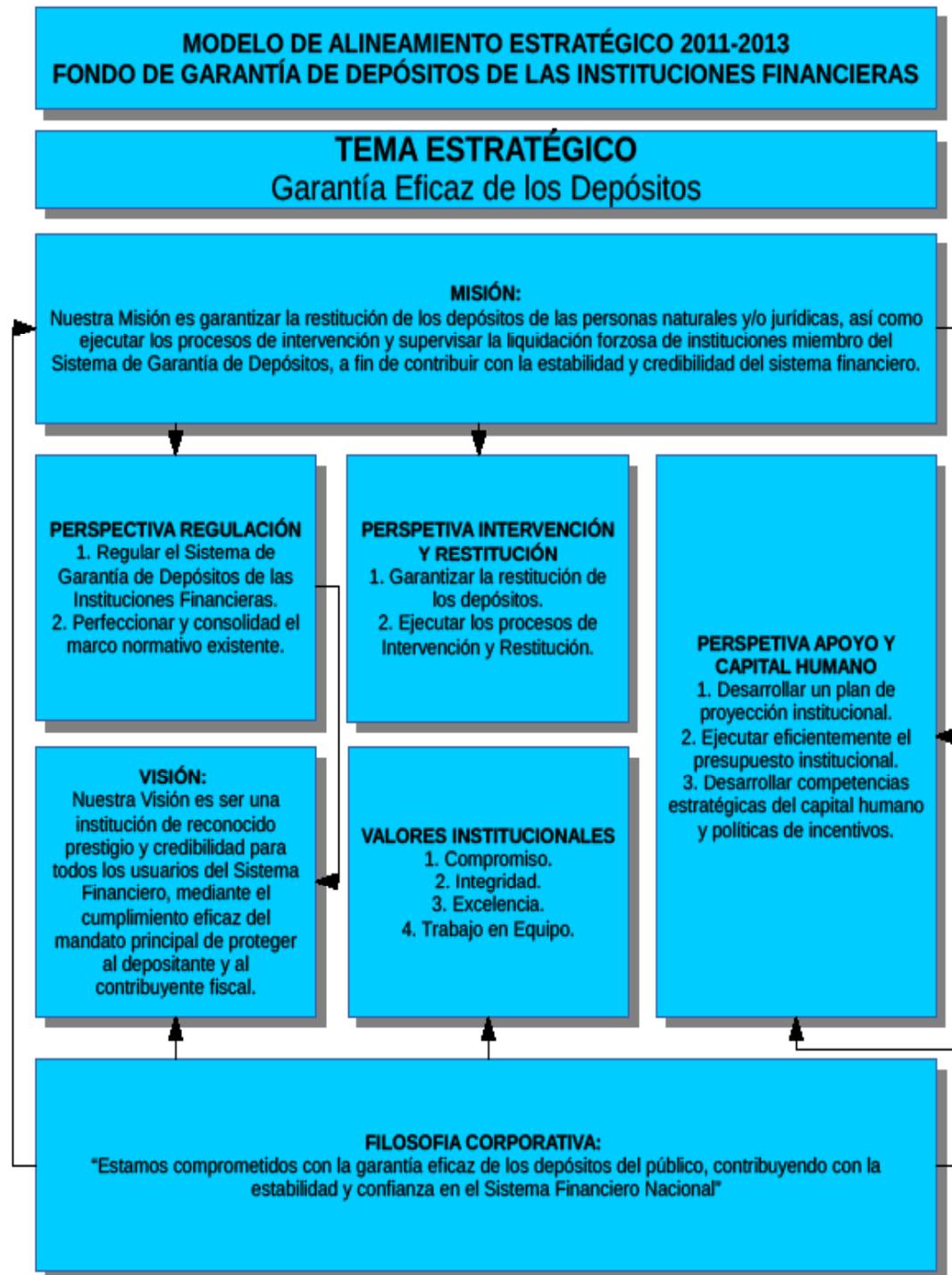
## VALORES INSTITUCIONALES

Figura 2. **Valores Institucionales**



# III. MODELO DE ALINEAMIENTO ESTRATÉGICO

Figura 3. Modelo de Alineamiento Estratégico 2011-2013



## IV. GOBIERNO CORPORATIVO

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

Lic. Virginia Molina Hurtado  
Vice Superintendente de Bancos y  
de Otras Instituciones Financieras

Lic. Magaly Sáenz Ulloa  
Jefe de División Financiera  
Banco Central de Nicaragua

Lic. Ma. Teresa Montealegre Callejas  
Directora Ejecutiva - Asociación  
de Bancos Privados de Nicaragua

Dr. Carlos Aguerri Hurtado  
Secretario del Consejo Directivo

### Suplentes

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

Lic. Brenda Delgado Avellán  
Directora de Riesgos- Superintendencia de  
Bancos y de Otras Instituciones Financieras

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

# V. ENTORNO ECONÓMICO 2013

## V.1 ECONOMIA MUNDIAL

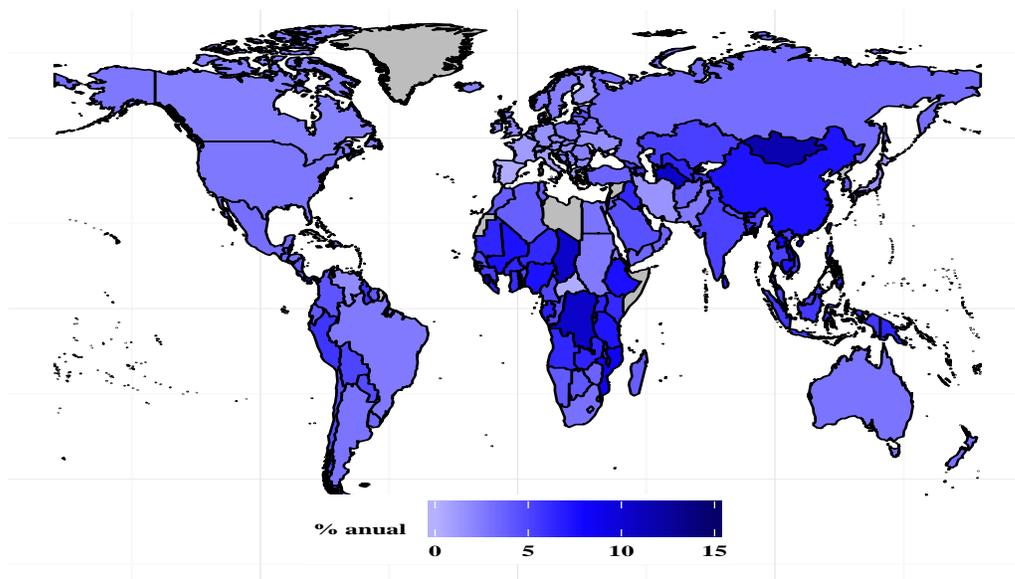


Durante el 2013 la actividad económica mundial se afianzó proyectándose un crecimiento interanual de 3%. A pesar de ser dos puntos decimales menores a la tasa del 2012, un mejor desempeño de la Economía de los Estados Unidos y de la zona euro incentivaron una

revisión al alza de 3.6% para el 2014 y 3.9% en el 2015, de acuerdo con el FMI.

La economía de los Estados Unidos presentó un crecimiento interanual de 1.9% menor al 2.8 presentado en el 2012, como consecuencia de los problemas políticos que vivió el país en los dos últimos trimestres del 2013, que vinieron acompañados de una reducción del gasto gubernamental en ese periodo. Así mismo, se registra un descenso anualizado en el desempleo, desde 8.2% hasta 7.1% en el 2013. Se espera que la confianza del consumidor y la suspensión de los recortes en el gasto gubernamental en el 2014 sean incentivos positivos al alza.

*Gráfica 1. Pronóstico de Crecimiento del PIB 2014*

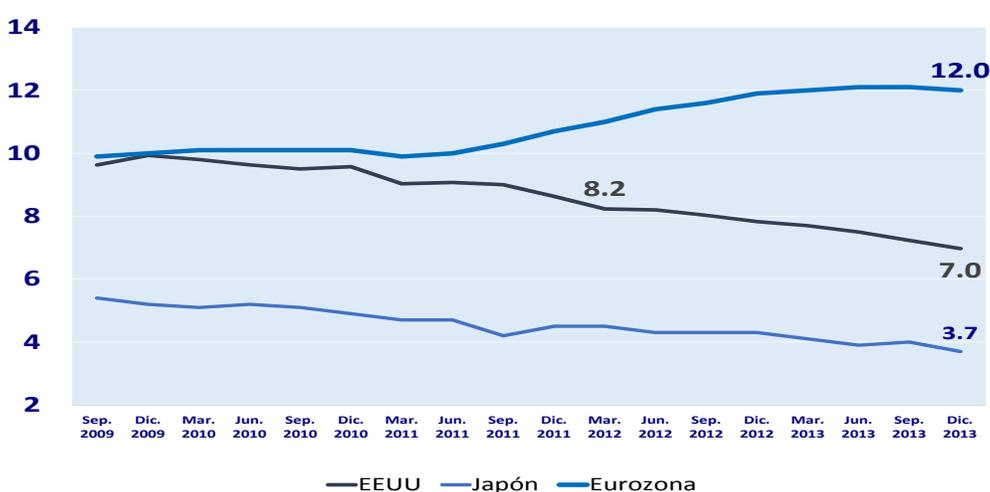


*Fuente: Elaborado en base a información del FMI*

## V. ENTORNO ECONÓMICO 2013

La zona euro presenta un crecimiento al alza en el 2013 impulsado por el desempeño económico de Portugal, Alemania y Francia y un menor deterioro de las economías de España, Grecia e Italia. Los programas de estabilización llevados a la práctica en España y Chipre han logrado atenuar las preocupaciones de los inversionistas sobre un mayor deterioro en esas naciones, o la temida disolución de la zona euro.

Gráfica 2. Tasa de Desempleo



Fuente: Elaborado en base a información del FMI

Alemania va a la cabeza como impulsor del crecimiento de la eurozona. Esto gracias a sus condiciones monetarias propicias, el vigor del mercado laboral y el repunte de su demanda interna. Sin embargo, aún en la zona euro persiste la escasez de crédito y la elevada carga de la deuda empresarial, presentando un aumento de la demanda ligeramente deprimida. En el resto de Europa y mundo han surgido riesgos geopolíticos que aún no han contribuido, afortunadamente, a una afectación negativa del desempeño macroeconómico.

El crecimiento de 9.7% para China es una cifra inferior al 10.3% del 2012, debido a la política temporal que aplica el gobierno chino en busca de frenar el crecimiento del crédito, afectando de manera negativa la dinámica económica.

Para América Latina y el Caribe, se esperan tasas de crecimiento superiores para el 2014, siendo el crecimiento de 2.7% en el 2013. El crecimiento en el 2013 fue ligeramente inferior al esperado debido a debilidades en la inversión y la desmejora del financiamiento externo.

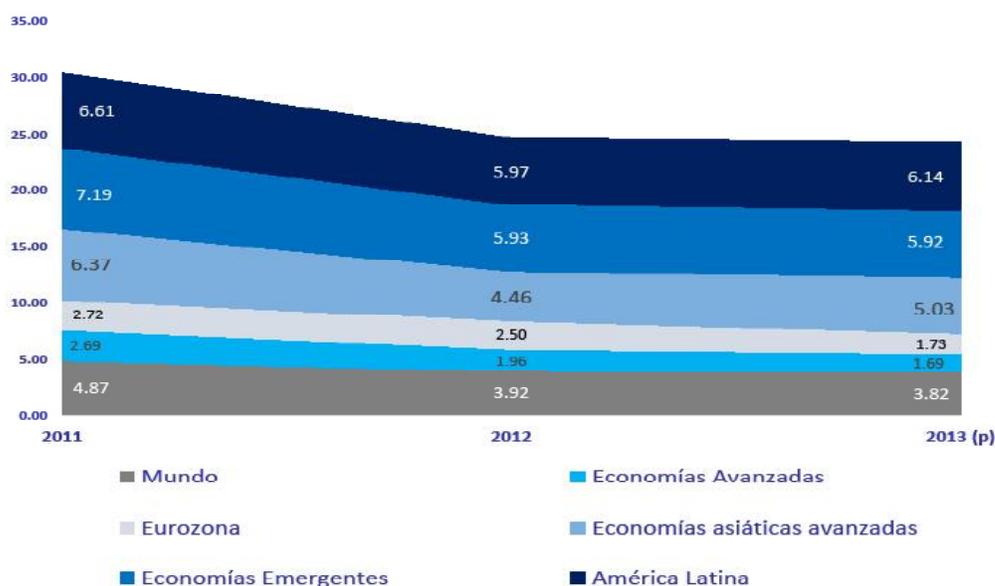
## V. ENTORNO ECONÓMICO 2013

Sin embargo, el crecimiento de las exportaciones fue más fuerte gracias a la intensificación de la actividad en las economías avanzadas y a la depreciación de las monedas.

A nivel global la presión inflacionaria baja es señal de que la actividad económica sigue por debajo del producto potencial tanto en las economías avanzadas como ligeramente por debajo en las economías emergentes y en desarrollo. Los precios de las materias primas cayeron durante el 2013, especialmente en combustibles y alimentos.

La inflación está por debajo de las metas planteadas por las economías avanzadas.

Gráfica 3. Tasas de Inflación

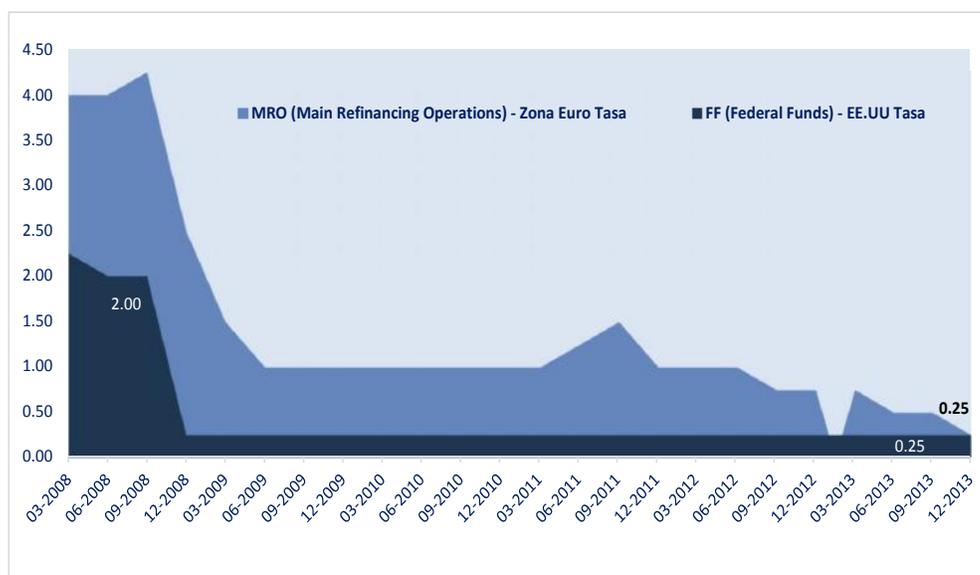


Fuente: Elaborado en base a información del FMI  
(p): Preliminar

Respecto a las condiciones monetarias, estas continúan siendo mayormente acomodaticias en las economías avanzadas, a pesar de los aumentos persistentes de las tasas de interés a largo plazo, desde mayo del 2013, cuando la FED anunció sus planes para comenzar a reducir paulatinamente su programa de adquisición de bonos.

# V. ENTORNO ECONÓMICO 2013

Gráfica 4. Tasas de Interés de Referencia



Fuente: Elaborado en base a información del FMI

Cuadro 1. Resumen Económico Mundial

	2009	2010	2011	2012	2013	2014*	2015*
<b>Crecimiento del PIB **</b>							
Mundo	-0.38	5.18	3.94	3.22	3.01	3.59	3.88
Economía Avanzadas	-3.44	3.04	1.72	1.42	1.29	2.22	2.35
Mercados Emergentes y en desarrollo	3.11	7.52	6.27	5.05	4.69	4.90	5.32
América Latina y el Caribe	-1.26	6.01	4.59	3.08	2.72	2.54	2.99
<b>Flujo de Inversión Privada, neto ***</b>							
Mundo							
Economía Avanzadas							
Mercados Emergentes y en desarrollo	263.77	557.85	479.58	228.66	419.93	n/a	n/a
América Latina y el Caribe	34.31	117.72	176.32	123.37	137.89	n/a	n/a
<b>Exportaciones **</b>							
Mundo	-10.36	12.91	6.17	2.89	3.10	4.53	5.35
Economía Avanzadas	-11.65	12.39	5.73	2.11	2.26	4.24	4.84
Mercados Emergentes y en desarrollo	-7.91	13.92	6.96	4.19	4.44	5.00	6.15
América Latina y el Caribe	-10.20	10.14	5.86	1.61	2.42	4.84	5.42
<b>Importaciones **</b>							
Mundo	-10.85	12.63	6.27	2.75	2.93	4.16	5.17
Economía Avanzadas	-12.16	11.75	4.76	1.10	1.39	3.52	4.47
Mercados Emergentes y en desarrollo	-8.03	14.43	9.17	5.75	5.58	5.23	6.33
América Latina y el Caribe	-16.07	21.94	11.11	3.47	3.50	2.99	4.51

\* Estimaciones y proyecciones del Fondo Monetario Internacional

\*\* Variación Porcentual

\*\*\* En billones de dólares

# V. ENTORNO ECONÓMICO 2013

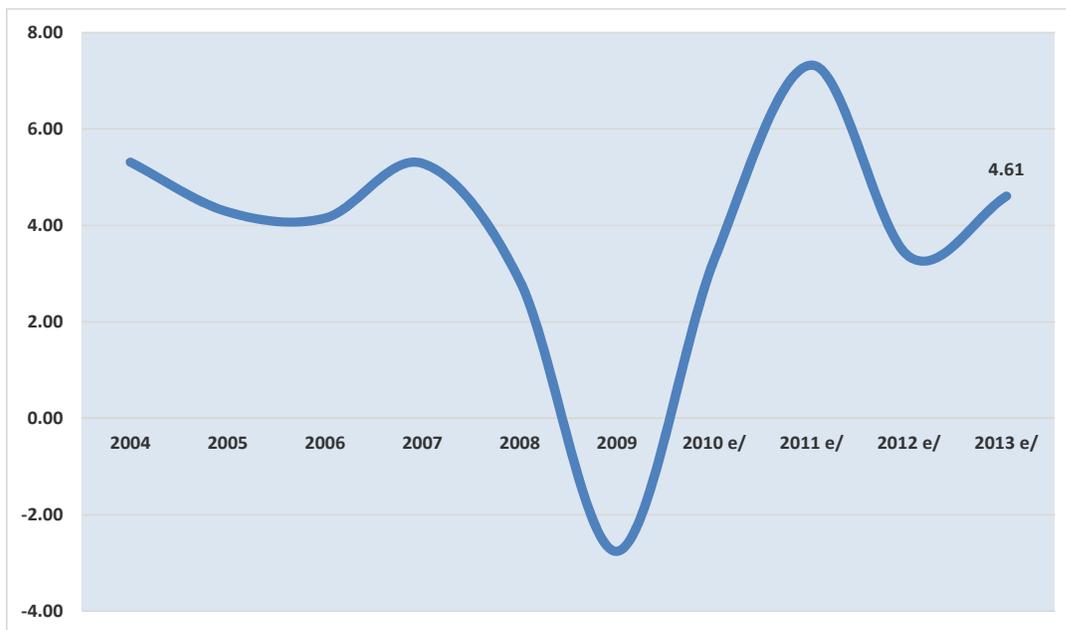
## V.2 ECONOMIA NACIONAL

A pesar de un contexto internacional adverso para las economías en desarrollo, a causa de la reducción de los precios de las materias primas, durante el 2013 la economía nicaragüense presentó un desempeño positivo con un crecimiento del PIB de 4.6 %.

El mayor aporte al crecimiento, de acuerdo con el Banco Central, provino de los servicios y el comercio con dos puntos porcentuales, seguido de la manufactura con un punto porcentual por aumentos en la producción de textiles, maquinaria y equipos de transporte; el sector construcción aportó 0.8 puntos porcentuales debido a la construcción privada.

Se dio, por otro lado, un clima favorable de estabilidad y entendimiento en materia laboral y salarial.

Gráfica 5. Crecimiento del PIB

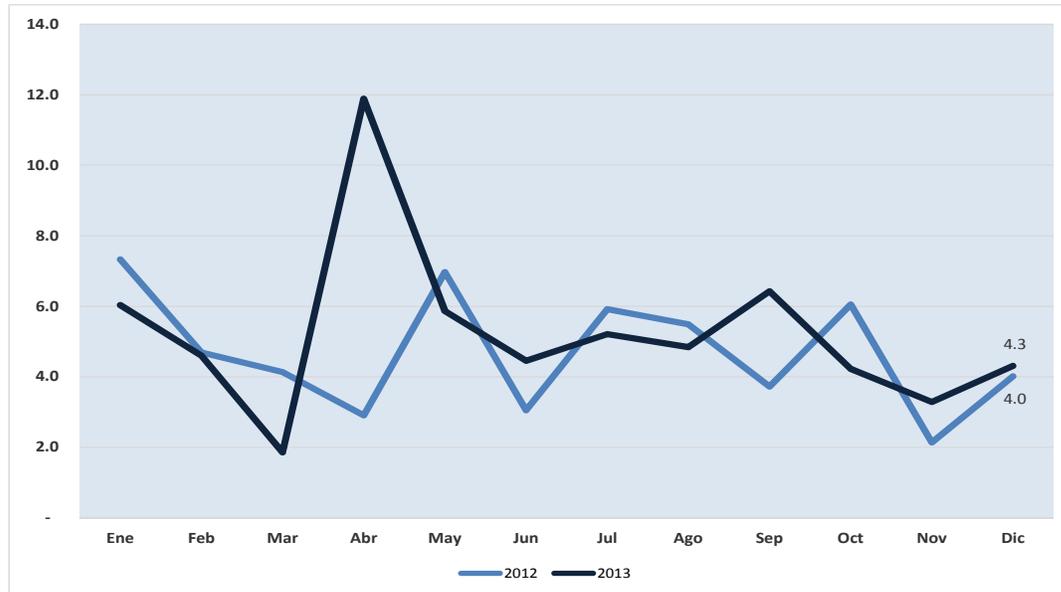


Fuente: Elaborado en base a información de la BCN  
e/: Estimaciones

El comportamiento positivo del IMAE estuvo influido por los menores precios internacionales de materias primas en algunos sectores como el exportador, afectando el ingreso disponible y la demanda agregada, provocando una desaceleración del gasto interno.

# V. ENTORNO ECONÓMICO 2013

Gráfica 6. Comportamiento del IMAE

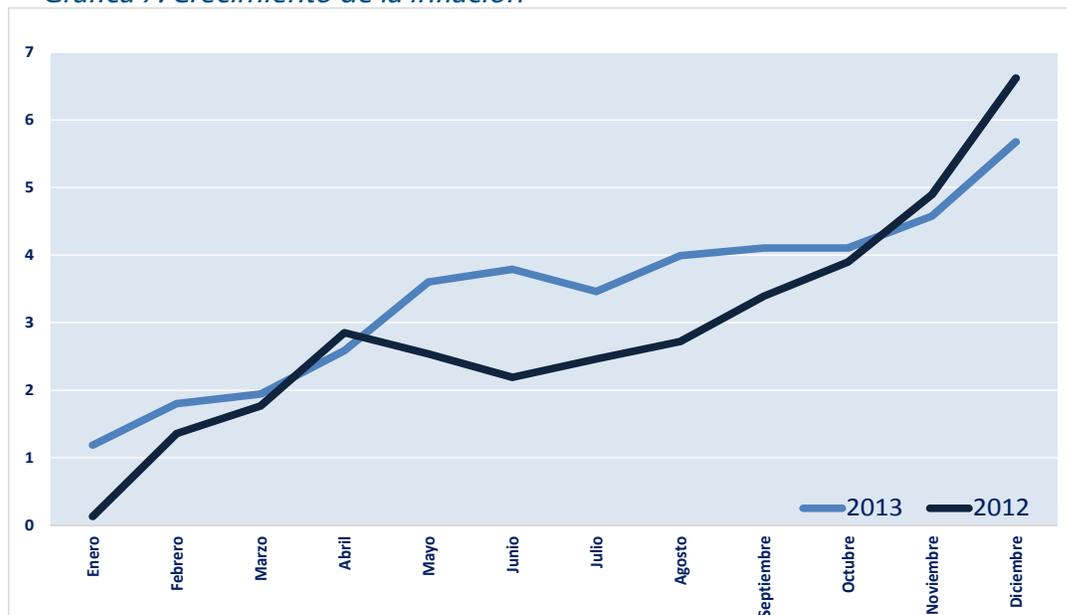


Fuente: Elaborado en base a información de la BCN

Los precios de la mayoría de materias primas en los mercados internacionales cerraron a la baja según el Banco Central. Hubo excepciones como los precios del petróleo, ganado en pie y trigo.

La inflación alcanzó en el año un nivel de 5.54%, inferior a 2012 que fue de 6.62%. Respalda por el régimen de deslizamiento cambiario y la reducción de los precios internacionales.

Gráfica 7. Crecimiento de la Inflación

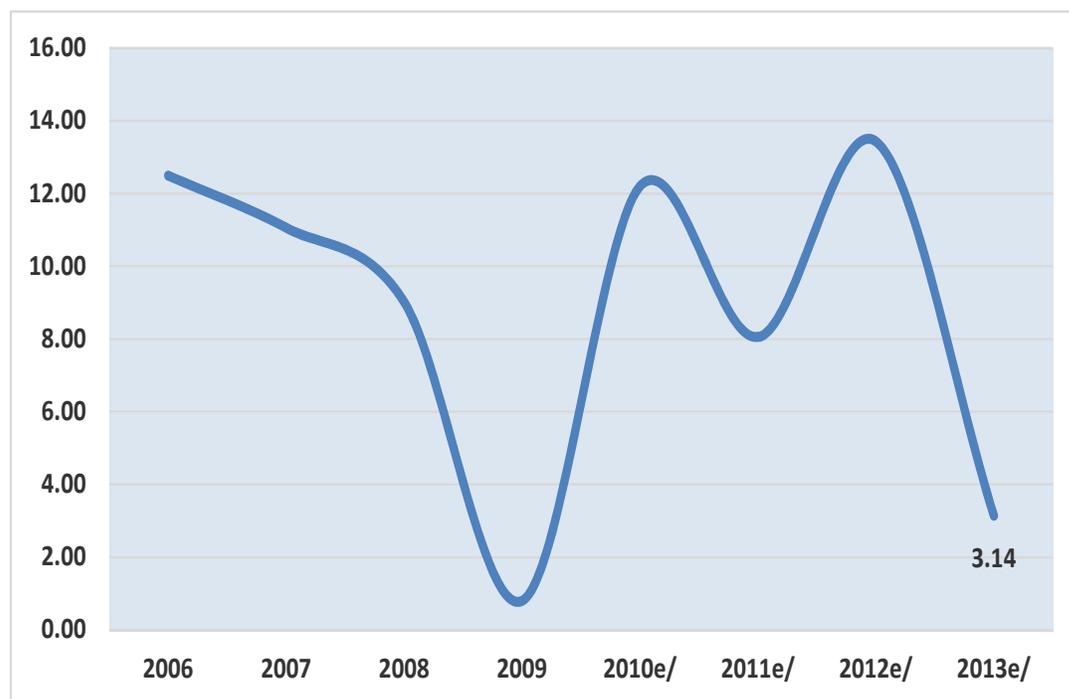


Fuente: Elaborado en base a información de la BCN

## V. ENTORNO ECONÓMICO 2013

El sector exportador fue afectado por la caída de los precios internacionales que provocó un deterioro en los términos de intercambio e impactó negativamente en el nivel adquisitivo de la economía. Esto contrajo el valor de las exportaciones de mercancías.

*Gráfica 8. Exportaciones (crecimiento porcentual)*



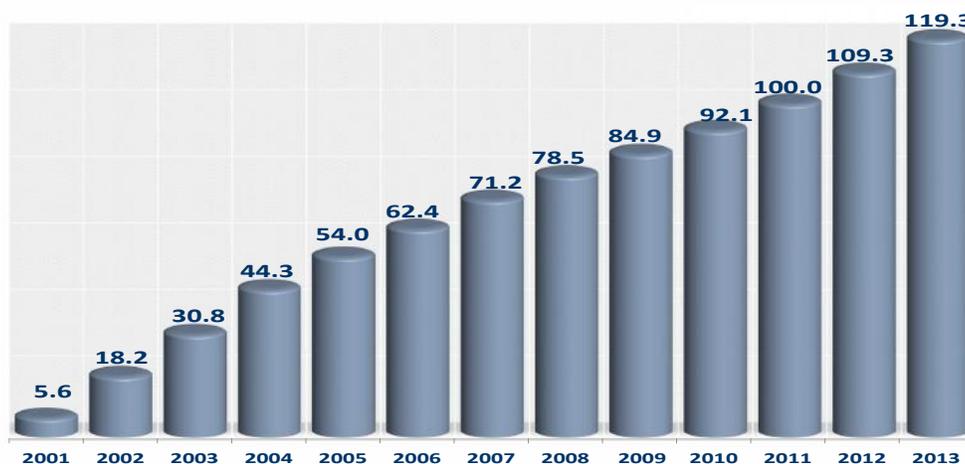
*Fuente: Elaborado en base a información del BCN  
e/ : Estimaciones*

# VI. EL SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

## VI.1 EVOLUCIÓN DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

A diciembre de 2013, los recursos del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), ascendieron a US\$119.3 millones, US\$10.0 millones más que en diciembre de 2012, lo que en términos interanuales significó un incremento de 9.1%, ligeramente inferior al 9.3% observado en el año precedente.

*Gráfica 9. Recursos del Fondo de Garantía de Depósitos - FOGADE*  
Saldos en millones de dólares



*Fuente: Fogade*

Por su parte, los depósitos garantizados por FOGADE se ubicaron en US\$808 millones (21% de los depósitos totales), experimentando un incremento de US\$26 millones, equivalente al 3.3%, con respecto al dato del 2012.

*Gráfica 10. Depósitos Garantizados por el FOGADE*  
Saldos en millones de dólares

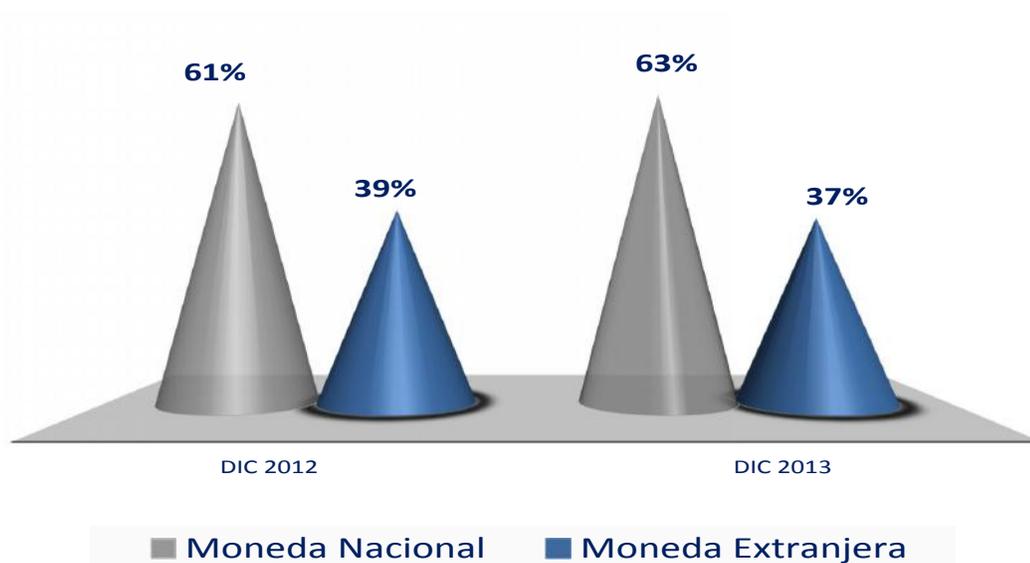


*Fuente: Fogade*

## VI. EL SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

Contribuyó a ese incremento de los depósitos asegurados no solamente el aumento de los depósitos en el sistema, sino también un aumento de 6.4% en la cantidad total de cuentahabientes.

*Gráfica 11. Porcentajes de Depositantes Asegurados por el FOGADE (Participación porcentual)*



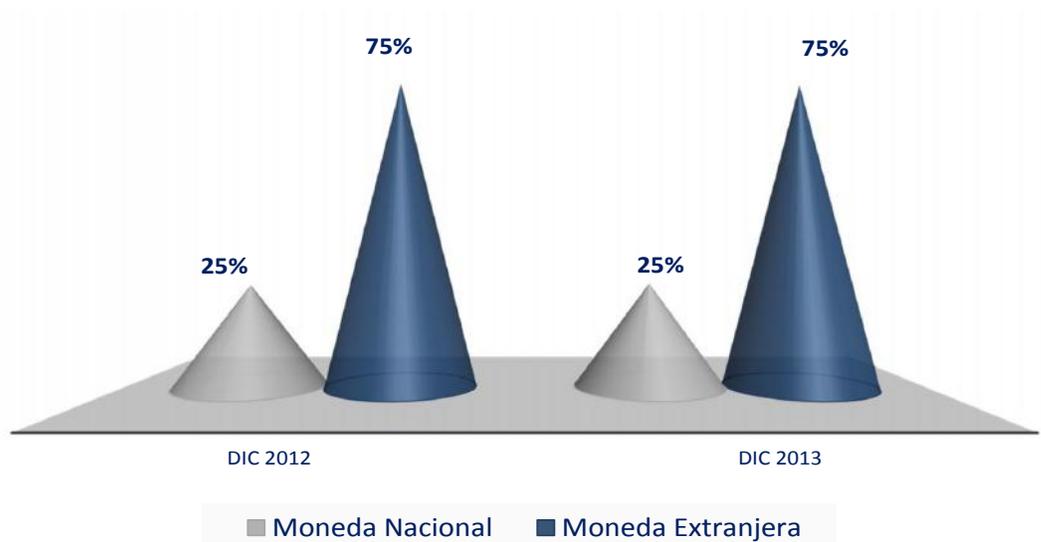
*Fuente: Fogade*

En cuanto 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 11); esto representó un incremento de 2.6% en el número de cuentahabientes que mantienen sus depósitos en moneda nacional.

En contraste, el 75% del monto total de depósitos asegurados, corresponde a depósitos denominados en moneda extranjera y el restante a moneda nacional, manteniéndose la misma estructura que en el año 2012 (ver Gráfica 12).

# VI. EL SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

Gráfica 12. Monto de Depósitos Asegurados por FOGADE (Participación porcentual)



Fuente: Fogade

En términos de cobertura de cuentahabientes, vale resaltar que al cierre del 2013, 910,238 cuentahabientes del sistema financiero, equivalente al 99.3% del total, estaba garantizado por la cobertura del FOGADE, lo cual permite el cumplimiento de los objetivos de nuestra institución y aporta mayor estabilidad y confianza en el sistema financiero nacional.

# VI. EL SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

## VI.2 ESTADOS FINANCIEROS DEL FOGADE

### Balance General de FOGADE:

Los activos totales del FOGADE a diciembre de 2013 finalizaron en US\$119.3 millones, US\$9.6 millones más respecto a diciembre 2012, los cuales --en su cuasitotalidad-- se destinaron a incrementar las inversiones, y por ende, el fondo patrimonial de la institución.

De esta manera, el Patrimonio de la institución finalizó en US\$119.3 millones (8.7% más en relación al 2012) y está conformado en un 87.5% por los resultados acumulados de ejercicios anteriores y el remanente por los resultados del período 2013.

*Cuadro 2. Balance General del FOGADE*

<b>Balance General</b> Expresados en dólares			
	<b>Dic 2012</b>	<b>Dic 2013</b>	<b>Variación</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	42,052.09	41,388.23	-663.86
Inversiones	109,626,284.53	119,249,427.20	9,623,142.67
Cuentas por cobrar	13,390.23	21,346.05	7,955.82
Bienes de uso	28,329.95	25,779.79	-2,550.16
Otros activos	9,249.70	9,280.28	30.58
<b>Total Activos</b>	<b>109,719,306.50</b>	<b>119,347,221.55</b>	<b>9,627,915.05</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>	<b>55,261.21</b>	<b>91,570.90</b>	<b>36,309.69</b>
Otras cuentas por pagar	55,143.42	91,458.71	36,315.29
Otros pasivos	117.79	112.19	-5.60
<b>Patrimonio</b>	<b>109,664,045.29</b>	<b>119,255,650.65</b>	<b>9,591,605.36</b>
Resultados del período	14,166,637.04	14,813,805.83	647,168.79
Resultados acumulado de ejercicios anteriores	95,497,408.25	104,441,844.82	8,944,436.57
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>109,719,306.50</b>	<b>119,347,221.55</b>	<b>9,627,915.05</b>

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

# VI. EL SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

## Estado de Resultados:

Al 31 de diciembre de 2013, el resultado del período y/o excedente neto del FOGADE fue de US\$14.8 millones, superior en US\$ 646.4 miles al año 2012, lo cual se explica por los siguientes factores:

(i) mayores ingresos por primas, US\$200 miles más en relación al año anterior (US\$9.3 millones en 2013 vs US\$9.1 millones en 2012). 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 depósitos.

*Cuadro 3. Estado de Resultados del FOGADE*

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
Expresados en dólares			
	Dic 2012	Dic 2013	Variación
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>520,295.53</b>	<b>550,684.96</b>	<b>30,389.43</b>
Rendimiento por inversiones en títulos del exterior	520,295.53	550,684.96	30,389.43
<b>Margen financiero antes de ajuste cambiario</b>	<b>520,295.53</b>	<b>550,684.96</b>	<b>30,389.43</b>
Ingresos por ajustes Cambiarios de Ctas. Activas y pasivas	4,982,408.17	5,437,703.69	455,295.52
<b>Margen financiero neto</b>	<b>5,502,703.70</b>	<b>5,988,388.65</b>	<b>485,684.95</b>
Ingresos por primas	9,144,162.27	9,346,014.81	201,852.54
<b>Ingresos operativos</b>	<b>9,144,162.27</b>	<b>9,346,014.81</b>	<b>201,852.54</b>
<b>Excedente (déficit) operativo</b>	<b>14,646,865.97</b>	<b>15,334,403.46</b>	<b>687,537.49</b>
<b>Gastos de administración</b>	<b>480,209.82</b>	<b>521,364.04</b>	<b>41,154.22</b>
Sueldos y beneficios al personal	319,493.83	347,381.75	27,887.92
Servicios profesionales y otros servicios contratados	121,145.10	118,468.08	-2,677.02
Gastos generales	32,638.09	48,419.31	15,781.22
Depreciaciones y amortizaciones	6,932.80	7,094.90	162.10
<b>Excedente (déficit) de operación bruto</b>	<b>14,166,656.15</b>	<b>14,813,039.42</b>	<b>646,383.27</b>
Ingresos extraordinarios	0.00	835.16	835.16
Gastos extraordinarios	19.12	68.74	49.62
<b>Excedente (déficit) neto</b>	<b>14,166,637.03</b>	<b>14,813,805.84</b>	<b>647,168.81</b>

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

## VI. EL SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

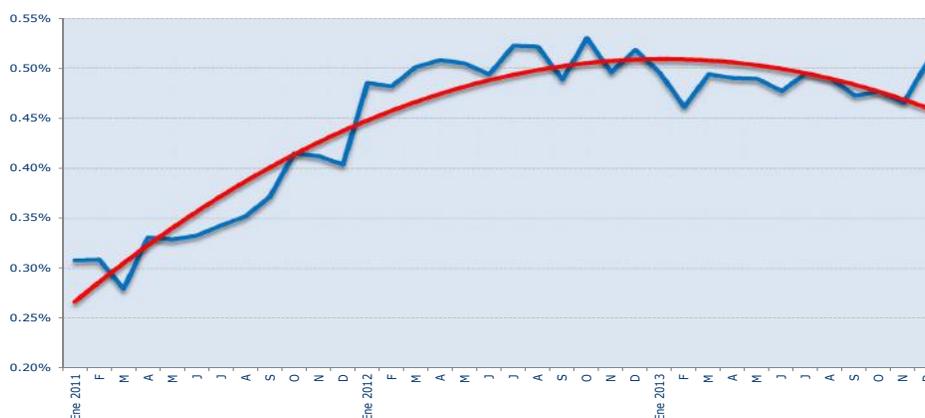
Cabe recordar que las primas anuales equivalen al 0.25% del saldo promedio de los depósitos del año previo, más un diferencial que puede ir de 0% hasta un 0.10%, dependiendo de las calificaciones de riesgo de largo plazo de los miembros del Sistema de Garantía de Depósitos, emitidas por las Calificadoras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

*Cuadro 4. Porcentajes de primas*

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

(ii) Los ingresos netos por ajustes cambiarios resultaron ser mayores en US\$ 455 miles al año precedente (US\$5.4 millones en el 2013 versus US\$5.0 millones en el 2012), y

*Gráfica 13. Tasas de Rendimiento*



*Fuente: Fogade*

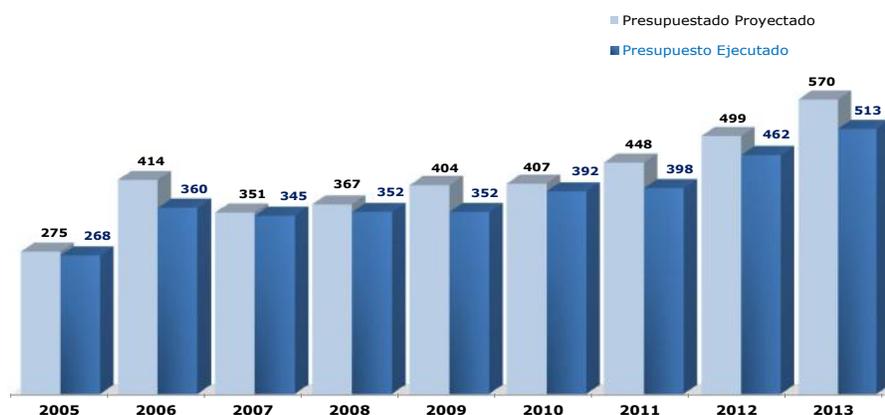
(iii) El rendimiento sobre las inversiones aportó US\$30.4 miles al crecimiento de las utilidades del 2013 (US\$550.7 miles en 2013 versus US\$520.3 miles en 2012); sin embargo, este aumento de ingresos por rendimientos fue menor a la variación de los ingresos del 2012 - 2011, que fue de US\$192.7 miles.

La razón principal de lo anterior fue, por un lado, el crecimiento ínfimo de los depósitos en 2012, lo que afectó los ingresos anuales por primas, y por otro lado, se observó una caída en la tasa de interés promedio del portafolio de inversiones (0.48% en 2013 versus 0.51% en 2012) debido a la disminución drástica observada en las tasas de interés internacionales.

## VI. EL SISTEMA DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

(iv) Los resultados del año también se vieron influenciados positivamente por los gastos administrativos de la institución, que resultaron ser menores a lo presupuestado para el año, como puede observarse en la gráfica siguiente.

*Gráfica 14. Presupuesto del FOGADE  
Saldo en miles de dólares*

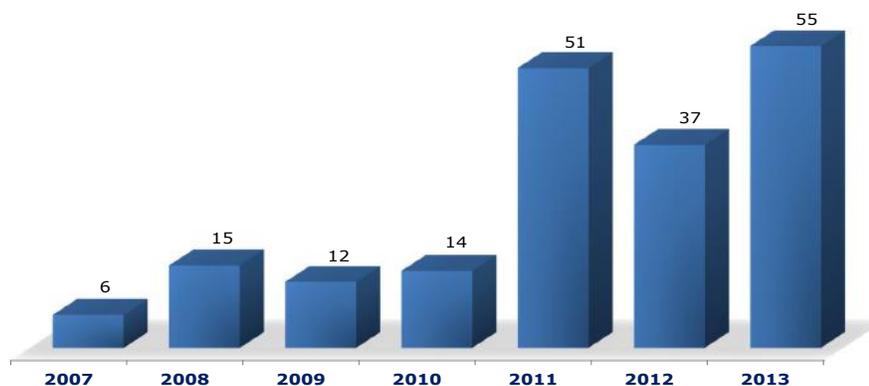


*Fuente: Fogade*

Los gastos promedio mensuales se ubicaron en US\$43.8 miles en 2013, habiendo sido de US\$40.9 miles en 2012. El ahorro presupuestario al finalizar el 2013 fue de US\$55.4 miles.

En términos de la relación gastos administrativos/ingresos anuales por primas, el gasto del 2013 representó el 5.38% de dichos ingresos, observándose, igualmente, un uso menor al 6.0% facultado por Ley.

*Gráfica 15. Ahorro Presupuestario  
(Presupuesto proyectado-presupuesto ejecutado) miles de dólares*



*Fuente: Fogade*

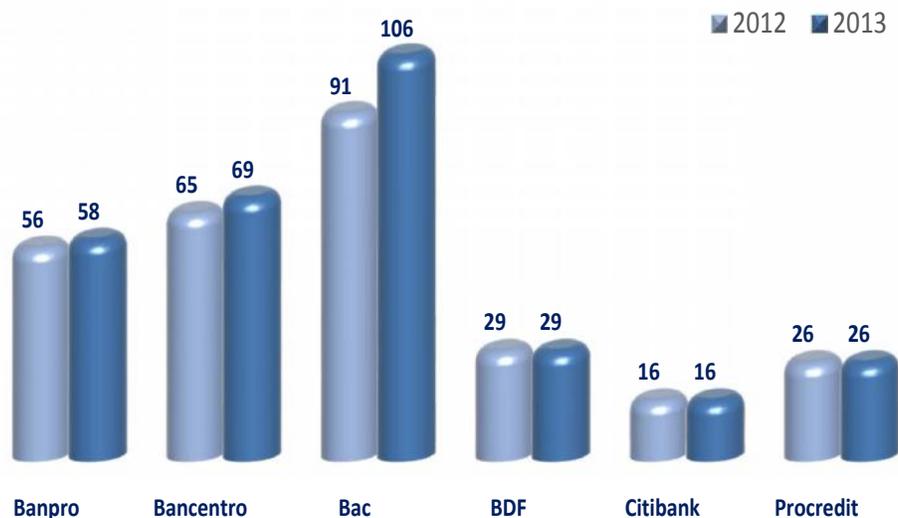
De acuerdo a la Ley 551, el presupuesto de gastos del FOGADE no puede exceder el 6% de los aportes anuales que realizan las instituciones financieras miembros.

# VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES

## VII.1 PERFIL DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS MIEMBROS

Las instituciones que conforman el Sistema de Garantía de Depósitos al 31 de diciembre de 2013 son seis bancos: BAC, Banpro, LafiseBancentro, BDF, Citibank y ProCredit, los cuales cuentan con 304 sucursales y ventanillas (21 más que en 2012), concentradas principalmente en el departamento de Managua.

Gráfica 16. Ventanillas y sucursales de las Instituciones miembros



Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF

Los recursos humanos con que cuentan las instituciones miembros en el 2013 es de 7,322 empleados, similar a los que tenían en el 2012, aún cuando en dos instituciones se observaron disminuciones de personal, según se refleja en la Gráfica 17.

Gráfica 17. Número de empleados de las instituciones miembros

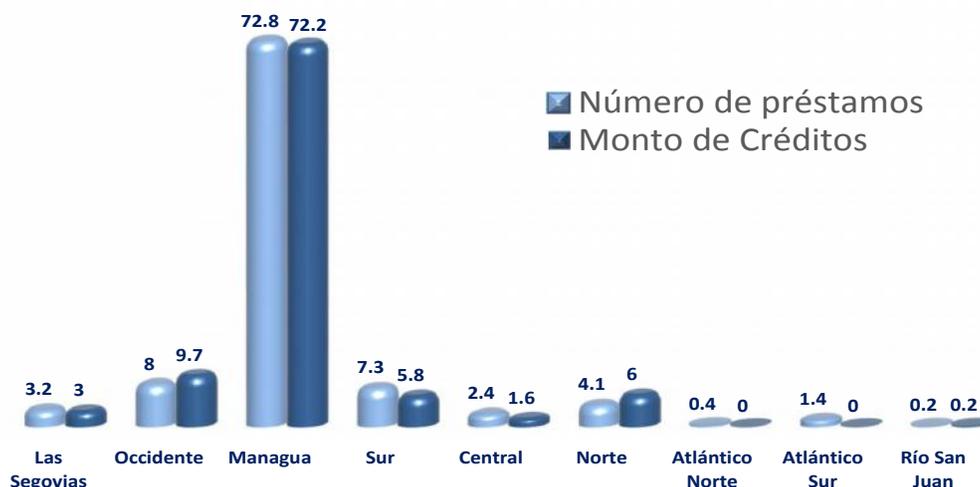


Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF

## VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

La distribución geográfica del crédito y de los depósitos continúan concentrados principalmente en el departamento de Managua (72% en cartera de crédito y 74% en depósitos). Por número de préstamos y de cuentahabientes la participación del departamento de Managua es de 73% en créditos y 57% en cuentahabientes.

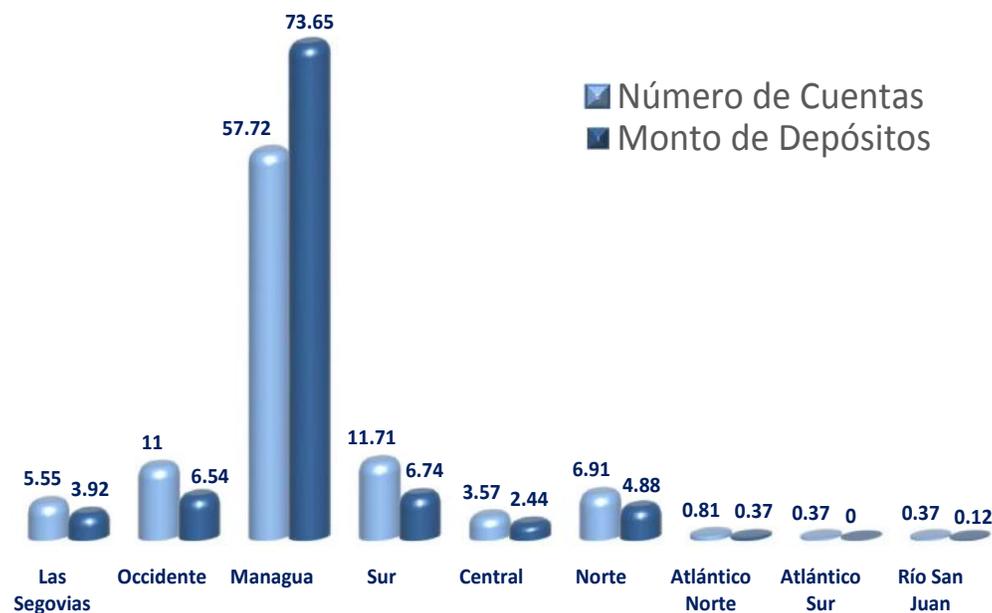
*Gráfica 18. Cartera de Crédito y Número de préstamos por región geográfica Participación porcentual a Diciembre 2013*



Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF

*Gráfica 19. Depósitos y número de cuentas de las instituciones miembros por Región Geográfica.*

*Participación porcentual a Diciembre 2013*



Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF

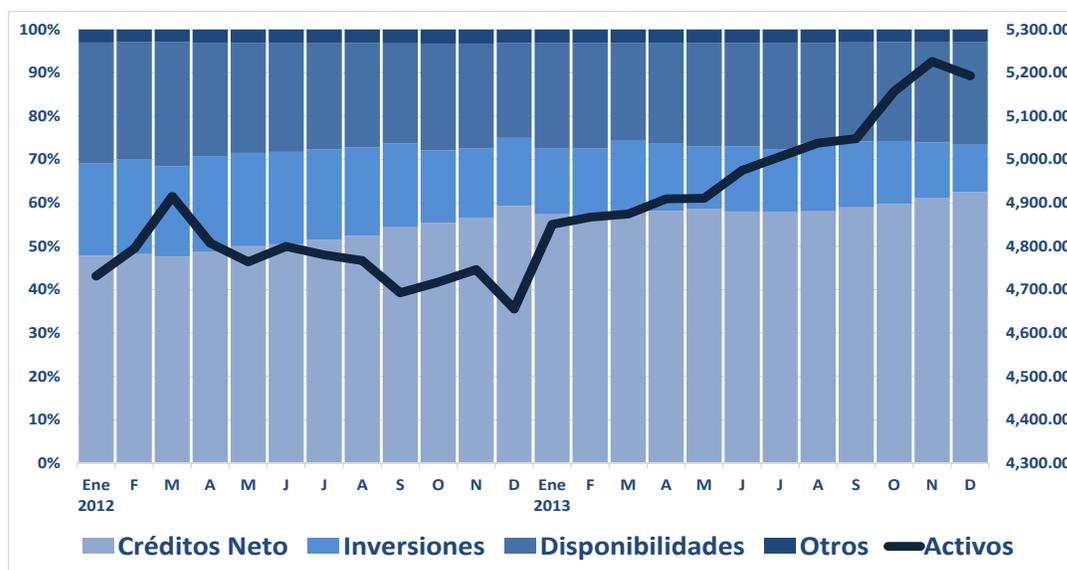
# VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

## VII.2 DESEMPEÑO DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

### a. Activos:

A diciembre de 2013, los activos totales de las instituciones financieras miembros del Sistema de Garantía de Depósitos finalizaron en US\$5,193.5 millones, presentando un crecimiento de 11.6% con respecto al 2012. Las cuentas del activo con cambios más significativos fueron: aumento de US\$443.0 millones (16.1%) en la cartera de crédito neto, disminución de US\$168 millones en inversiones y aumento de US\$191 millones en disponibilidades.

*Gráfica 20. Activos de las Instituciones miembros del FOGADE  
Participación porcentual de las principales cuentas de activos y saldos en millones de dólares*



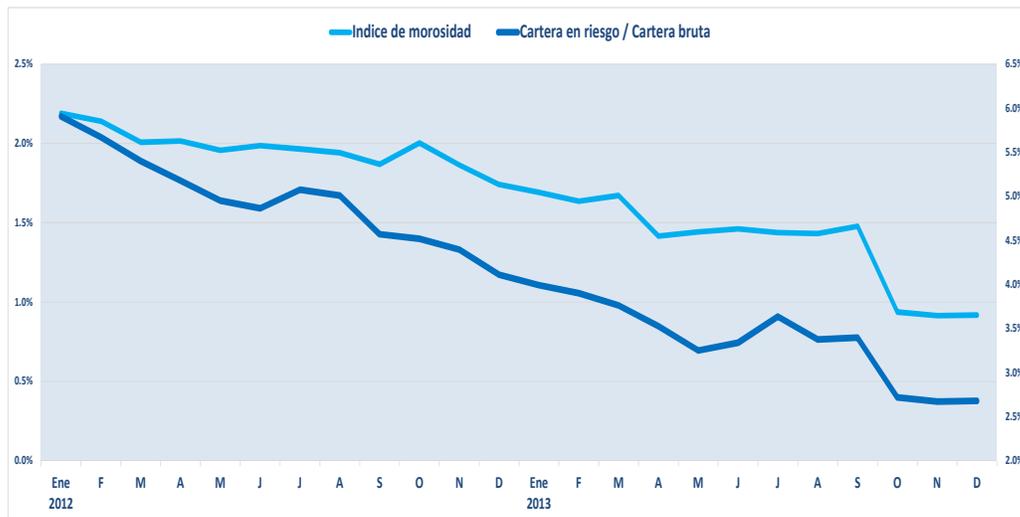
*Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF*

En el 2013 los cambios importantes en la estructura del activo total se dieron en el peso de la cartera crediticia que pasó de 59.2% en 2012 a 61.6% en el 2013. Otro cambio importante es la disminución del peso relativo de las inversiones que pasó de 16% a finales del 2012 a 11% en 2013. Las disponibilidades experimentaron un ligero incremento en su participación dentro de los activos, pasando de 22% en el 2012 a 23% en el 2013. Los otros activos se mantienen cercanos al 3% de participación.

**Crédito:** la cartera de crédito neta aumentó en US\$443.0 millones con respecto a 2012, un crecimiento relativo de 16.1% (23.4% en 2012), manteniendo la tendencia creciente 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.

# VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

Gráfica 21. Calidad de la cartera crediticia de las instituciones miembros



Fuente: Siboif.  $\text{Índice de Morosidad} = (\text{cartera vencida} + \text{en cobro judicial}) / \text{Cartera bruta}$

La composición del crédito por actividad económica para las instituciones miembros se estructuró de la siguiente manera: 33% al sector comercial, siendo el sector con mayor participación, seguido por el crédito personal con 16.9%, sector industrial 13.8%, vivienda 13.6%, agrícola 11.4%, tarjetas de crédito 7%, extra financiamiento 0.3% y sector público 0.6%. El crédito ganadero representó 1.83%. Las variaciones más significativas se dieron en el crédito personal con un aumento de 14.8% a 16.9%, ocupando el segundo lugar y desplazando al sector industrial.

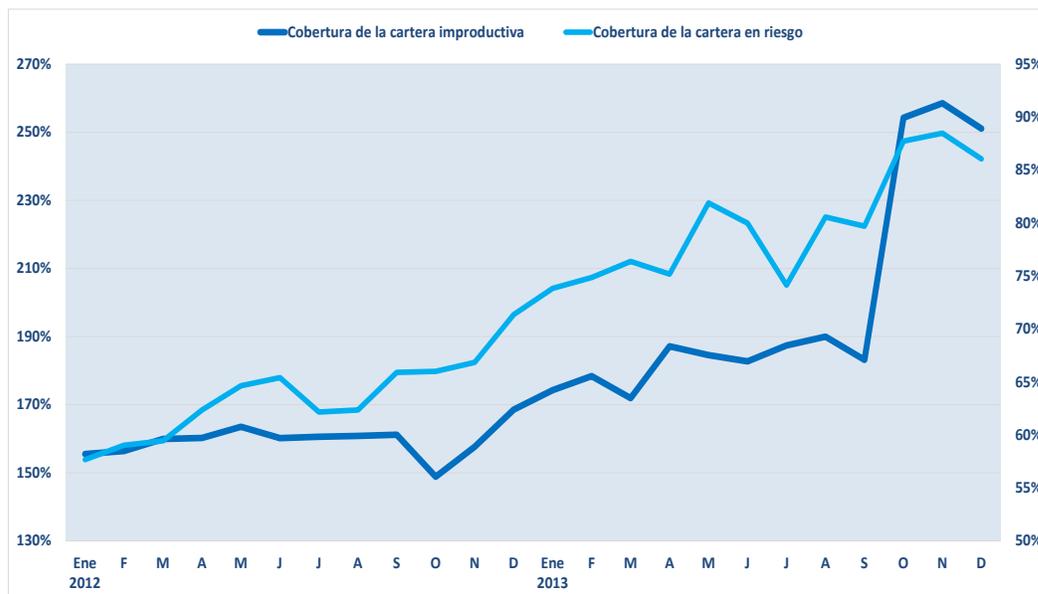
En relación a la calidad crediticia, la cartera de crédito en riesgo continuó decreciendo en el 2013, representando al cierre del año 2.7% de la cartera bruta (Ver eje derecho de la Gráfica 21). En 2012 y 2011 dicha relación fue de 4.1% y 5.9%, respectivamente.

Por su parte, el índice de morosidad de la cartera bruta a diciembre 2013 se ubicó en 0.9% y en diciembre 2012 en 1.74%, continuando con la tendencia a la mejora después del 2.24% observado a diciembre 2011 (Ver eje izquierdo de la Gráfica 21).

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 2013 cubre en un 251.1% la cartera vencida y en cobro judicial (eje izquierdo de la Gráfica 22), y un 86% la cartera en riesgo (eje derecho de la misma gráfica); porcentajes que se ubicaron en 168.6% y 71%, respectivamente, en el 2012.

## VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

Gráfica 22. Cobertura de la cartera en riesgo, vencida y cobro judicial de las instituciones miembros

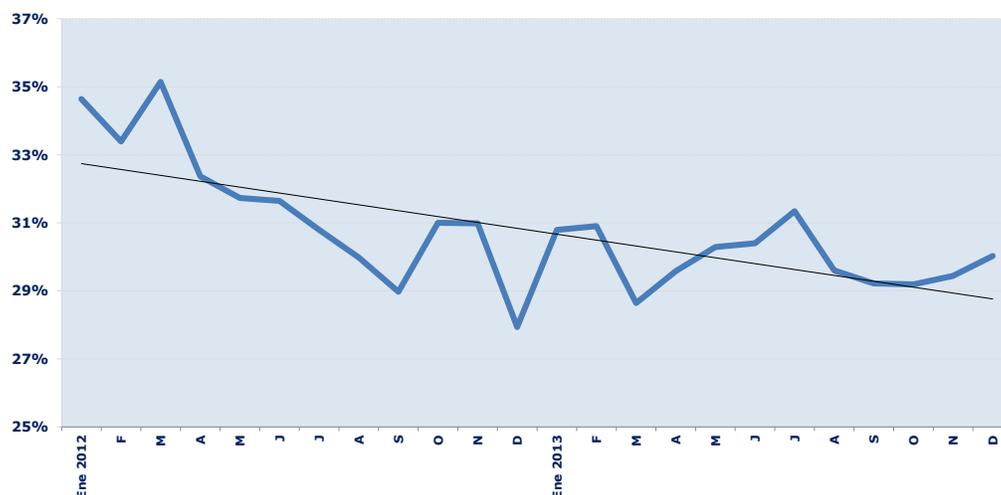


Fuente: Siboif. Cálculos propios

Disponibilidades: A Diciembre 2013 las disponibilidades de las instituciones miembros del sistema de garantía de depósitos finalizaron en US\$1,211.9 millones (US\$190.9 millones más en relación a diciembre de 2012), es decir, un crecimiento de 18.7%.

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 2013 con un índice de 30%, en comparación con el 28% del 2012.

Gráfica 23. Liquidez de las instituciones miembros



Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF

## VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

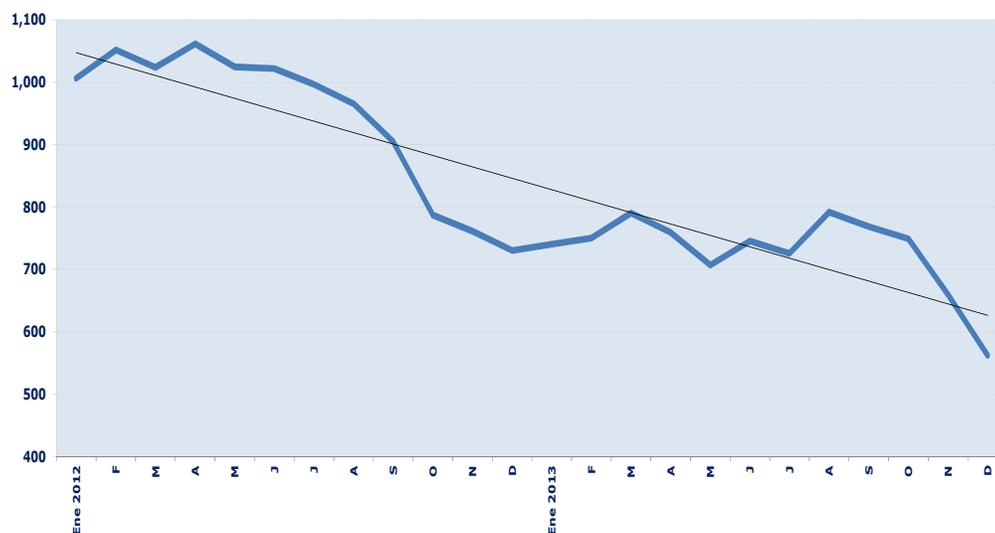
El aumento se explica en parte por el crecimiento de 8.5% en los depósitos respecto al 2012 y por la reducción de las inversiones en US\$168 millones. Aún con lo anterior, las instituciones financieras miembros cumplieron satisfactoriamente con el encaje legal cartocenal obligatorio. Como se recordará, 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 catorcenal, de acuerdo con resolución CD-BCN-VI-1-11 del Consejo Directivo del Banco Central de Nicaragua.

De esta manera, al 31 de diciembre de 2013, las instituciones miembros finalizaron con excesos de encaje del día por un monto cercano a los US\$266 millones.

Inversiones: Las inversiones en las instituciones miembros del FOGADE finalizaron 2013 con un saldo de US\$563 millones (como ya fue mencionado, US\$168 millones menos en relación a 2012).

Esta reducción en las inversiones está asociado a que los bancos no sólo utilizaron su liquidez, sino también, liquidaron inversiones para financiar la expansión crediticia del año, apoyado con el incremento de depósitos que fue de US\$305 millones.

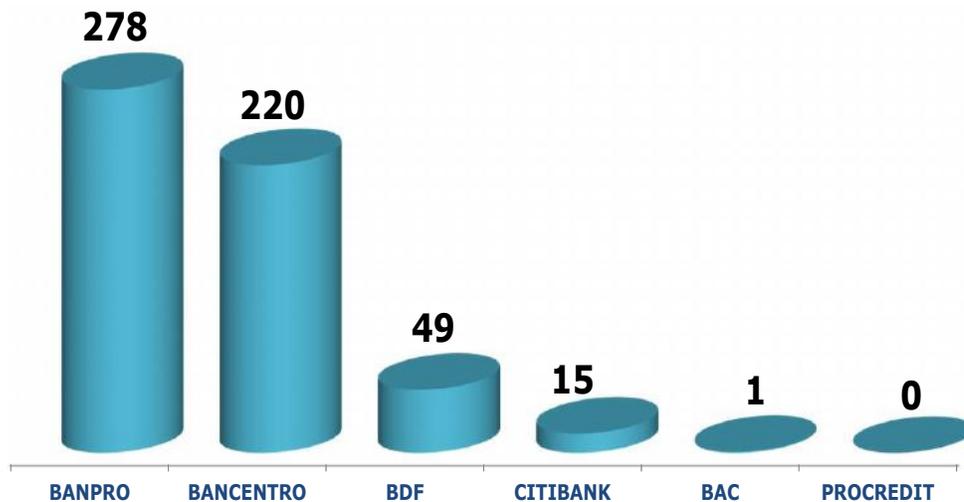
*Gráfica 24. Inversiones de las instituciones financieras miembros  
Saldo en millones de dólares*



*Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF*

## VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

*Gráfica 25. Inversiones por institución financiera miembro  
Saldo en millones de dólares  
Al 31 de diciembre de 2013*



*Fuente: Elaborado en base a datos de SIBOIF*

Por institución, el Banpro posee al cierre de 2013 el 49% del total de Inversiones de las instituciones miembros (55% en 2012), LafiseBancentro el 39% (29% en 2012), BDF 9% (6% en 2012), Citibank 3% (2% en 2012), Bac 0.1% (7% en 2012) y ProCredit 0%, igual que el 2012.

### **b. Pasivos**

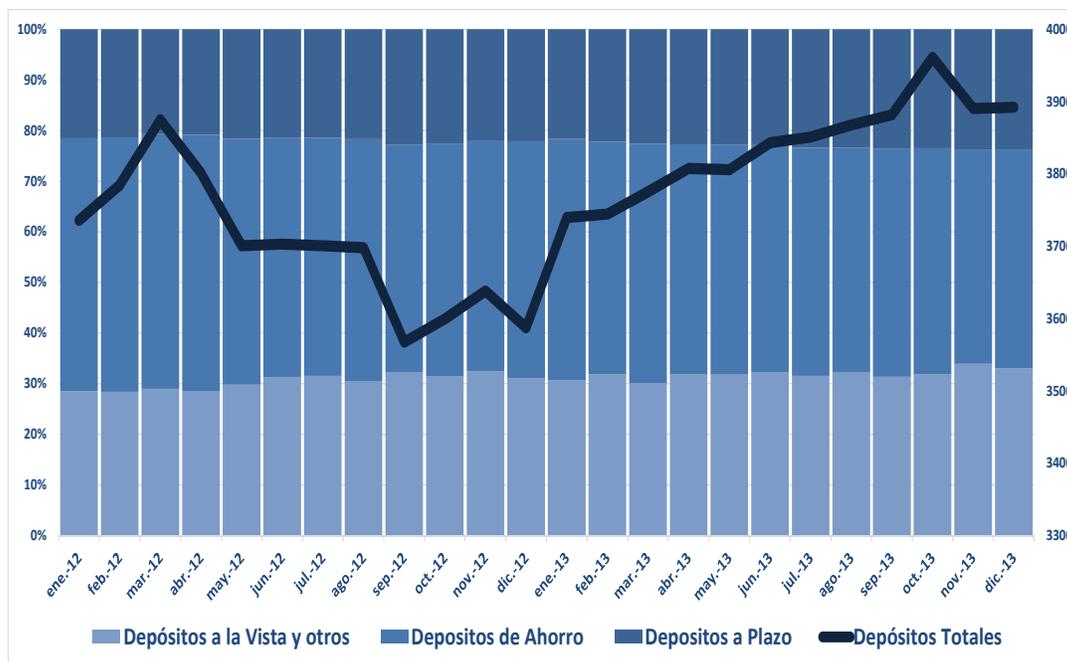
Depósitos: Al 31 de diciembre de 2013, los depósitos de las instituciones financieras finalizaron en US\$3,892 millones (según balances publicados por SIBOIF), US\$304.5 millones más que en 2012 para un crecimiento relativo de 8.5%. Un crecimiento importante tomando en cuenta que en 2012 sólo crecieron en 0.47%.

El crecimiento en 2013 se vio caracterizado por un aumento de 11% en el total de depósitos en moneda nacional, en tanto los depósitos en moneda extranjera crecieron en 8%.

En el 2013, Banpro mantuvo la mayor participación de depósitos del sistema con un 33%, seguido por LafiseBancentro 25%, BAC 24%, BDF 10%, Citibank 6% y ProCredit 3%.

## VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

Gráfica 26. Estructura de Depósitos de las instituciones financieras miembros  
Participación porcentual y saldo en millones de dólares



Fuente: Elaborado en base a datos de SIBOIF

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 (US\$98.7 millones), concentrado en depósitos de a la vista (US\$57.2 millones), seguido de depósitos de ahorro (US\$32.5 millones) y los depósitos a plazo (US\$8.9 millones).

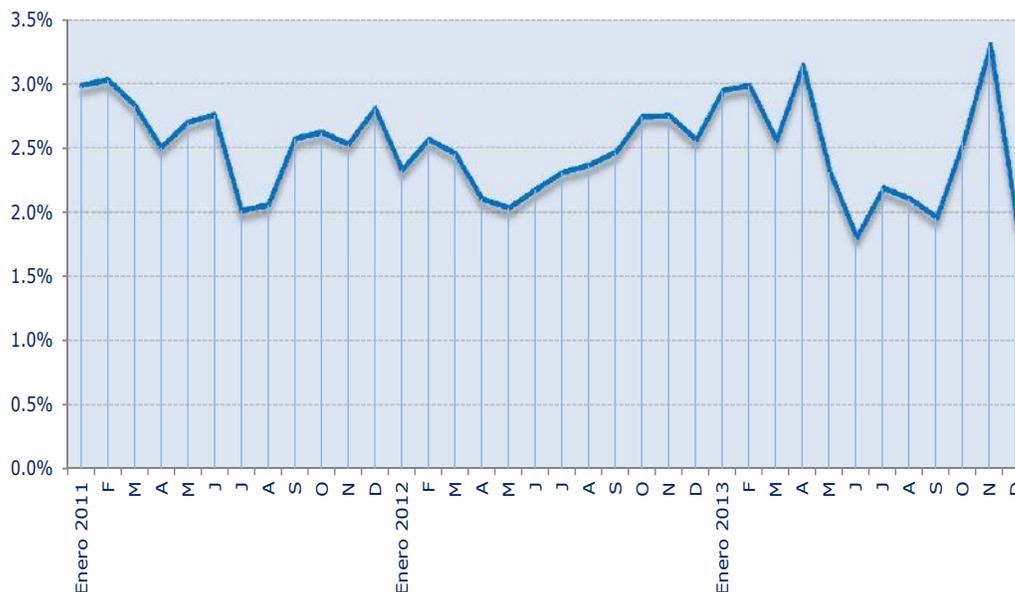
Además, se experimentó un aumento de US\$205.8 millones en los depósitos en moneda extranjera. El incremento de estos últimos estuvo focalizado en los depósitos a la vista (US\$113.7 millones de aumento), seguido de los depósitos a plazo (US\$121.3 millones), mientras que los depósitos de ahorro disminuyeron en US\$29 millones.

Por otra parte, las obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos representan la segunda fuente de financiamiento de las instituciones financieras miembros del FOGADE, 9% a diciembre de 2013 y alcanzan un valor de US\$430 millones (US\$53 millones más que en 2012).

En lo que hace al costo de captación del sistema financiero, se observó una tendencia a la baja ya que la tasa pasiva promedio ponderada a diciembre del 2013 se ubicó en el rango del 2.0% (2.5% en 2012 y 2.8 en 2011), con marcados descensos entre abril y junio, y luego con aumentos importantes en octubre y noviembre, mes este último que alcanzó el 3.25%.

# VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

Gráfica 27. Tasa Pasiva del Sistema Financiero  
Promedio ponderado



Fuente: Elaborado en base a datos de SIBOIF

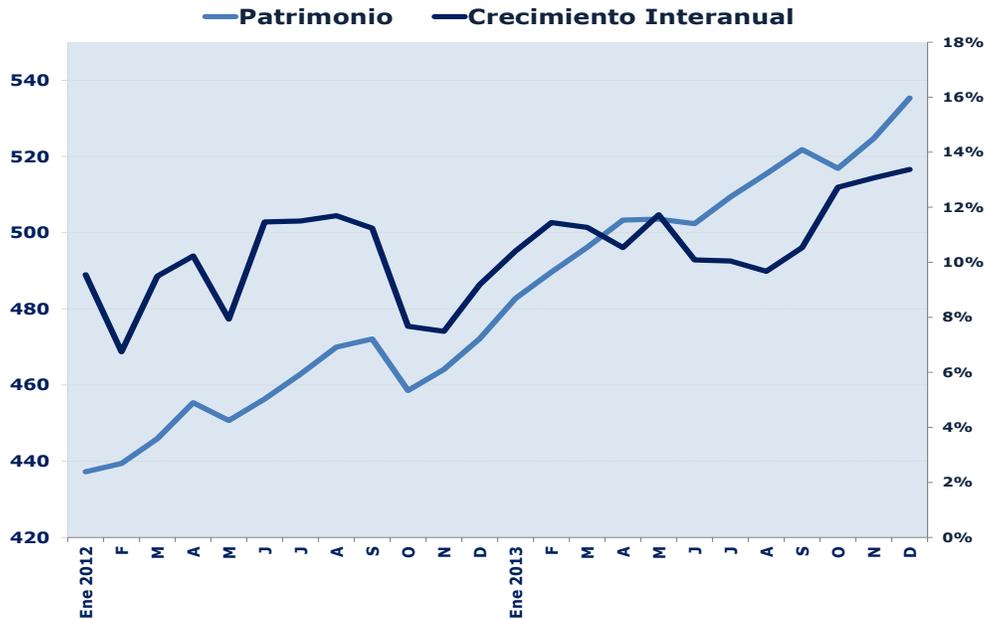
## c. Patrimonio:

Al cierre de 2013 el patrimonio de las instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos, finalizó en US\$535.3 millones, US\$63 millones más respecto a 2012. En términos de crecimiento interanual, el aumento fue de 13.4%.

Desde mediados del 2010 hasta el 2013, el crecimiento interanual del patrimonio ha venido mostrando una tendencia positiva, relacionado con mejores resultados del período para las instituciones miembros, los cuales finalizaron con US\$110.7 millones (US\$13 millones más que en 2012).

# VII. EVOLUCIÓN DE LAS INSTITUCIONES MIEMBROS

Gráfica 28. Patrimonio de las instituciones miembros  
Saldo en millones dólares y crecimiento nominal

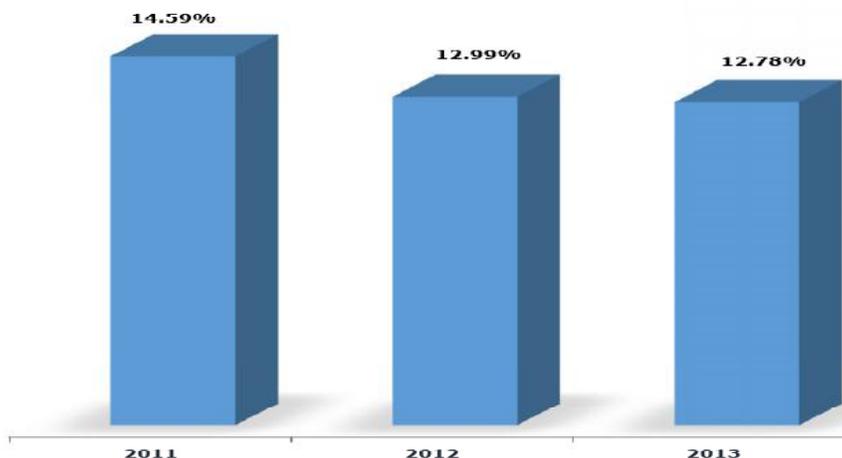


Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF

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

A nivel de las instituciones miembros, la adecuación de capital se ubicó en 12.78% a diciembre de 2013 reduciéndose en 0.21% respecto a diciembre 2012 que fue de 12.99%. Las instituciones con mayor adecuación de capital en 2013 son ProCredit y Citibank (14.86% y 14.84%, respectivamente).

Gráfica 29. Adecuación de Capital de las instituciones financieras miembros



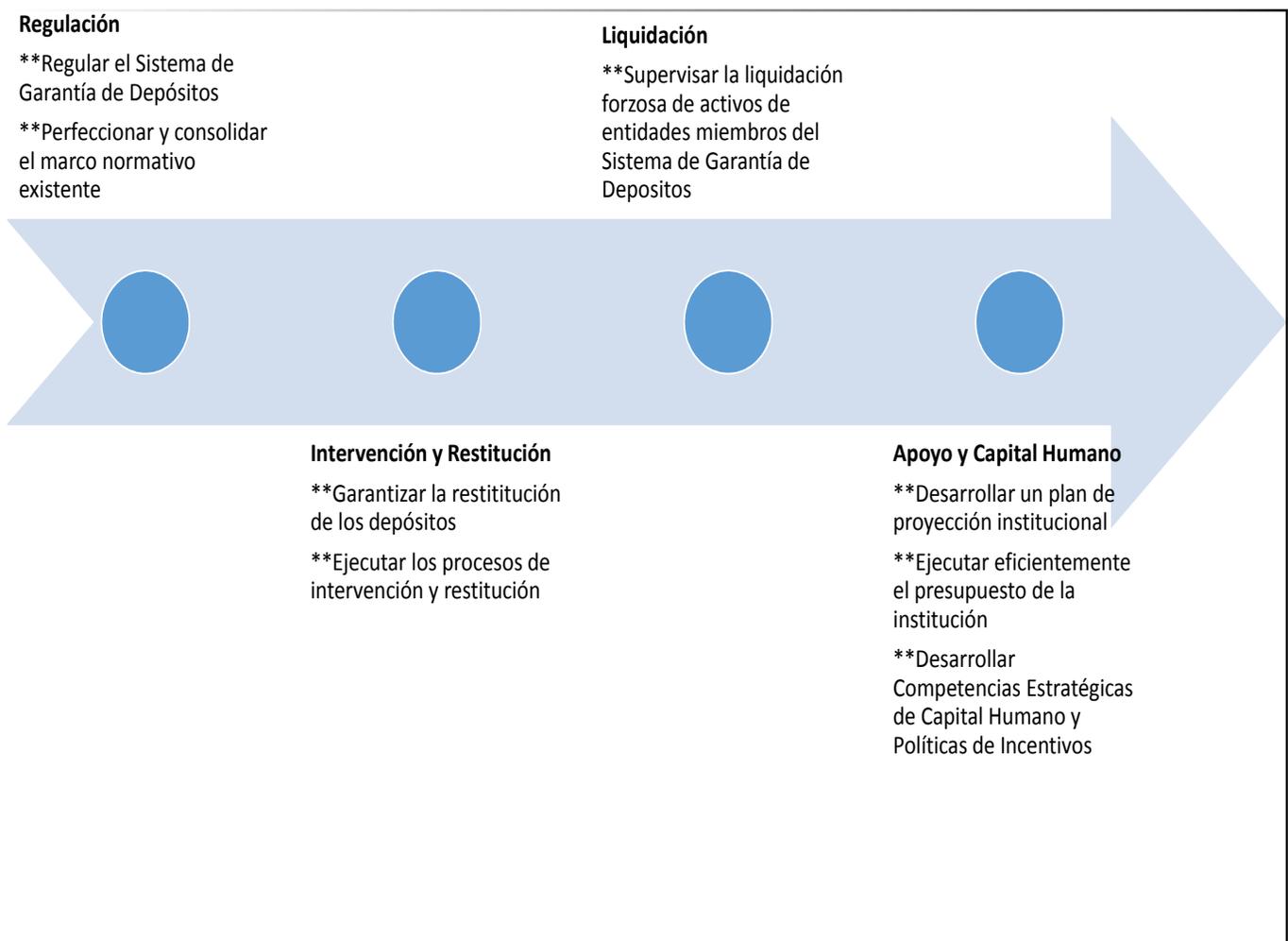
Fuente: Elaborado en base a información de la SIBOIF

# VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL

Durante el 2013 se continuó con la ejecución del plan estratégico elaborado para el trienio 2011-2013. El año concluyó con un nivel de cumplimiento de 96.4% del plan anual, versus una ejecución presupuestaria del orden de 90.28%.

Este cumplimiento del plan estratégico es resultado del esfuerzo que se realizó como equipo de trabajo comprometido e identificado con la misión, visión y valores de la institución.

Figura 4. **Plan Estratégico Institucional 2011-2013.**  
**Perspectivas en las que se sustenta:**

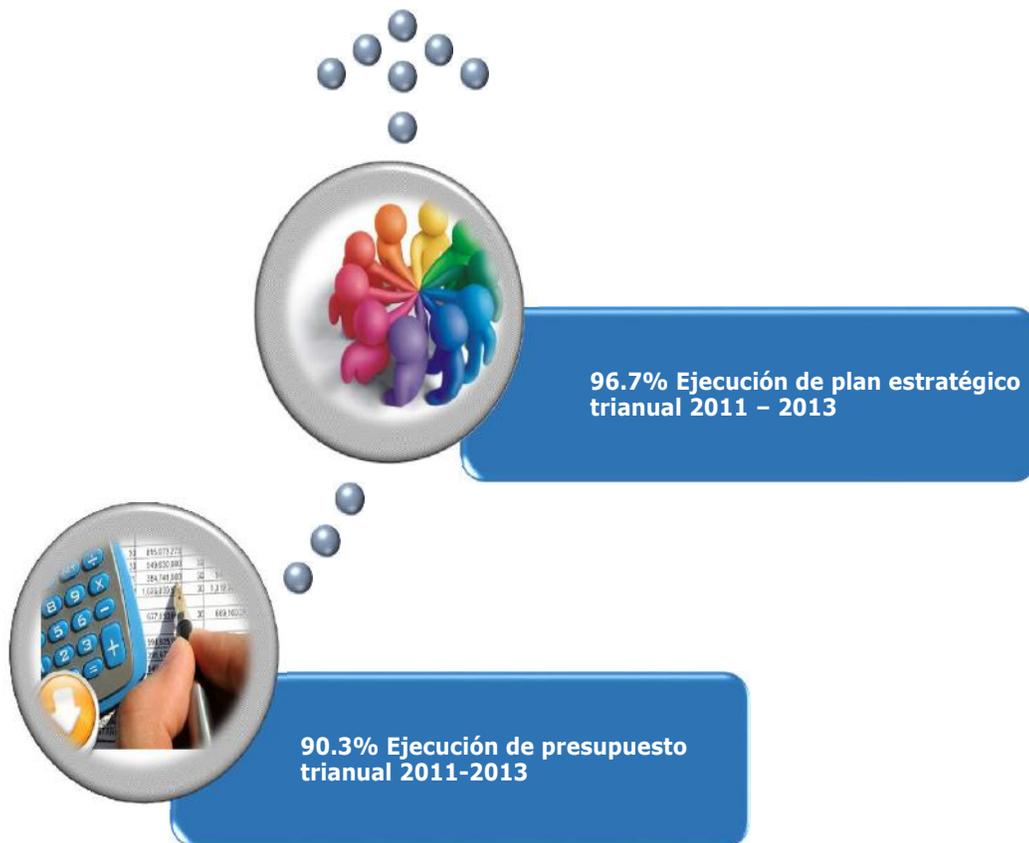


# VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL

## Niveles de Cumplimiento del Plan 2011-2013

En el año 2013 concluimos con la ejecución del primer Plan Estratégico Trianual del FOGADE, el que fue elaborado para el período 2011-2013. Los niveles de cumplimiento de dicho Plan fueron como se muestra en la siguiente figura: 96.7% de cumplimiento para el Plan Trianual, con una ejecución presupuestaria, igualmente trianual, del 90.3%.

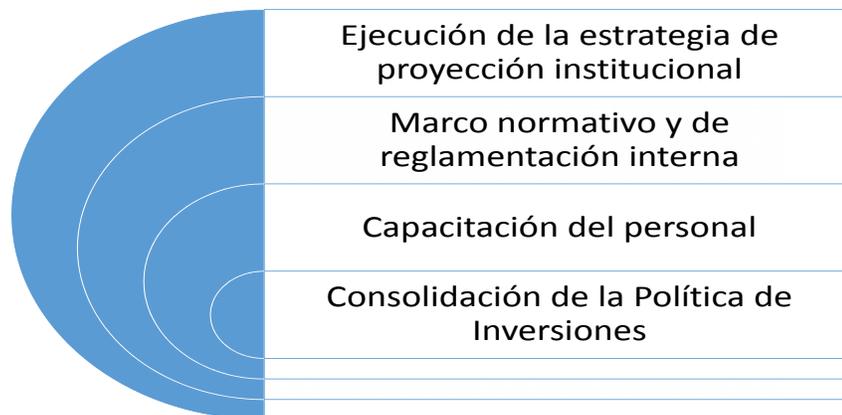
Figura 5. Niveles de cumplimiento Plan Estratégico 2011-2013



## VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL

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 6. **Pilares del Plan Estratégico 2011-2013**



Por otra parte, vale destacar que durante el año 2013 se llevó a cabo la elaboración y aprobación de las siguientes Normas y Reglamentos Internos:

1. Norma de Divulgación de la Garantía de Depósitos en Instituciones miembros del Sistema de Garantías de Depósitos.
2. Manual de Procedimientos de Resolución de Entidades Financieras (Versión Preliminar).
3. Creación del Fondo para asistencia legal a funcionarios.
4. Norma para el establecimiento de la prima anual a ser enterada por las entidades miembros del Sistema de Garantía de Depósitos.
5. Reglamento de compras de bienes y servicios de instituciones en liquidación.
6. Código de ética de instituciones en liquidación.

Dentro del plan estratégico institucional, para el 2013 se llevó a cabo, igualmente:

- La Ejecución del Plan de Contingencia institucional elaborado el año precedente
- El fortalecimiento del Registro de Contratistas Especializados.
- 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.

## VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL

Con la finalidad de fortalecer el conocimiento del público en general en cuanto a las funciones y la misión del FOGADE, así como de la garantía de los depósitos, fue que se elaboró y aprobó por el Consejo Directivo de la institución, la Norma de Divulgación de la Garantía de Depósitos en Instituciones miembros del Sistema de Garantías de Depósitos.

Esta norma da cumplimiento, igualmente, a los Principios Básicos, específicamente el Principio número 12 denominado "Concientización del Público", emitido por la Asociación Internacional de Aseguradores de Depósitos (IADI), que expresa que "Para que un sistema de seguro de depósitos sea eficaz, es esencial que el público esté informado del sistema de seguros de depósitos".

En cumplimiento de dicha Norma, las instituciones miembros del Sistema de Garantías de Depósitos iniciaron la divulgación a los cuentahabientes y clientes sobre las condiciones de la garantía de los depósitos, esto es, la cuantía de la misma (hasta US\$10,000), los tipos de depósitos cubiertos por la garantía, los depósitos excluidos, entre otros.

De igual manera, en los contratos de apertura de cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo, se introdujo por primera vez una cláusula que contiene la información sobre la garantía de los depósitos y su cobertura máxima.

A continuación se muestran algunas publicaciones realizadas en las páginas web de las instituciones miembros.

De igual manera, se presenta --con el logo correspondiente-- el formato de presentación que, en función de la Norma arriba mencionada, FOGADE elaboró y remitió a los bancos para que el mismo fuese ubicado en las casas matrices, sucursales, agencias y ventanillas de cada institución.

# VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL



Figura 7. Página Web Institucional de Banpro

## Productos y Servicios

### FOGADE

#### 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 Instituciones Financieras hasta por un monto de US\$10,000.00.

Garantía de Depósitos se haga efectiva, total o parcialmente, con recursos de la entidad bancaria, de forma independiente del número de cuentas que éste posea en la entidad, de un importe 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



Figura 8. Página Web Institucional de BDF

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.



Garantía de Depósitos se haga efectiva, total o parcialmente, con recursos de la entidad bancaria, de forma independiente del número de cuentas que éste posea en la entidad, de un importe 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.

#### Los depósitos cubiertos por la Garantía son:

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

#### Los depósitos no cubiertos o excluidos por la Garantía son:

- Los depósitos mantenidos por otras instituciones financieras.
- Los depósitos mantenidos por Administradoras de Fondos de Pensiones, Bolsa de Valores, Puestos de Bolsa y cualquier otro inversionista institucional.
- Los depósitos de instituciones del sector público.
- Los depósitos de empresas o entidades jurídicas que pertenezcan al mismo grupo económico de la entidad afectada.

# VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL



Figura 9. Página Web Institucional de Bac

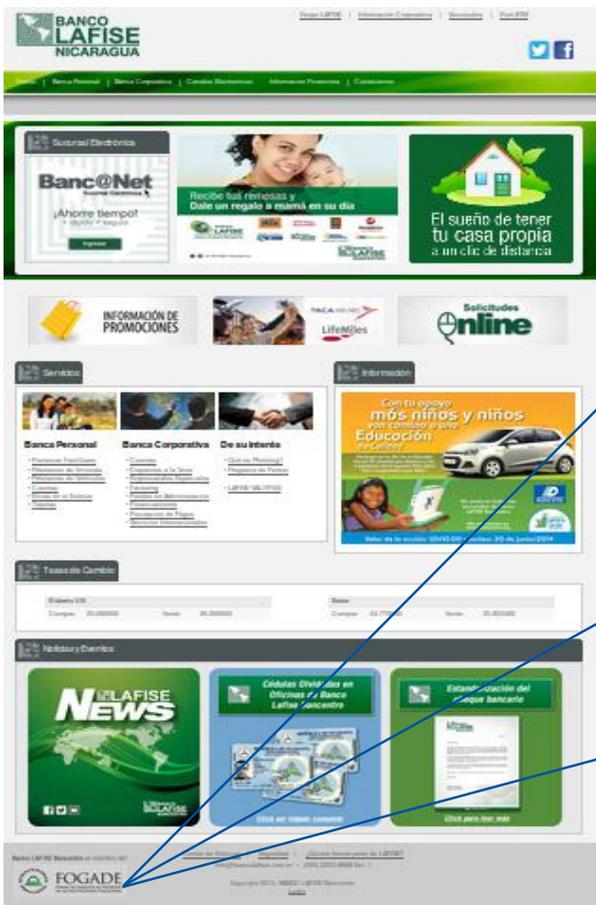
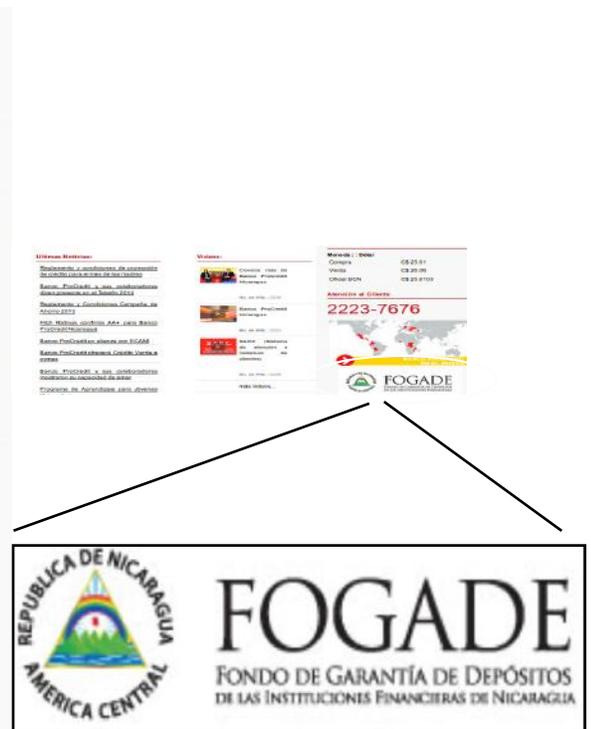


Figura 10. Página Web Institucional de Lafise Bancentro

# VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL



Figura 11. Página Web Institucional de ProCredit



Tipo de Cambio		
Moneda	Compra	Venta
Dólar	25.60	26.05
Euro	34.2543	36.3196

Precios vigentes para fecha 22.05.2014  
\*Precio sujeto a cambio y aplican restricciones



Figura 12. Página Web Institucional de Citibank

# VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL



## 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.**

**Banpro**  
Grupo Promerica



**BANCO LAFISE**  
BANCENTRO

**citi**<sup>®</sup>

**BDF**



**Banco ProCredit**

Más Información:  
[www.fogade.gob.ni](http://www.fogade.gob.ni)



**BAC**

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.

# VIII. DESARROLLO INSTITUCIONAL

## FOGADE en los Medios de Comunicación

EL NUEVO DIARIO .com.ni

26 de febrero de 2013 | 00:04:00

PORELFOGADE

Managua, Nicaragua | elnuevodiario.com.ni

### 99.3 % de ahorrantes están asegurados

El ahorro promedio de los depositantes asegurados anda por debajo de los US\$1,000

Por Ricardo Guerrero Nicaragua | Dinero



De crecer los depósitos, el patrimonio del Fogade también aumentará, dijo Rolando Sevilla. ORLANDO VALENZUELA/ END

El 99.3% de los ahorrantes de Nicaragua, unos 855,322 que tienen cuentas con un máximo de US\$10,000, están asegurados por el Fondo de Garantía de Depósitos, Fogade, informó el presidente de esa institución, Rolando Sevilla.

“Los depositantes de todas (seis) las instituciones financieras deben estar seguros, se pueden sentir respaldados y tranquilos porque el Fogade cuenta con los recursos necesarios para garantizar los ahorros del público hasta por un monto de US\$10,000”, dijo Sevilla.

Fogade, por ley, es la institución encargada de garantizar la restitución de los depósitos de las personas naturales y jurídicas, ejecutar los procesos de intervención, y supervisar la liquidación forzosa de instituciones miembros del Sistema de Garantía de Depósitos.

“Nuestro mandato principal es proteger al depositante, con el fin de contribuir a la estabilidad y credibilidad del Sistema Financiero”, expresó Sevilla.

Precisó que, en caso de una quiebra bancaria, el Fogade está en la capacidad de proteger a las personas y empresas que poseen depósitos a la vista, depósitos de ahorro y a plazo en el Sistema Financiero.

El patrimonio del Fogade, agregó, cerró 2012 con US\$109,3 millones.

EL NUEVO DIARIO .com.ni

14 de octubre de 2013 | 00:00:00

ROLANDO SEVILLA, PRESIDENTE DEL FOGADE

Managua, Nicaragua | elnuevodiario.com.ni

### “El Fogade es un seguro gratis”

Los ahorrantes del Sistema Financiero Nacional cuentan con un “seguro gratis”, que es el Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras, Fogade, según su presidente Rolando Sevilla

Manuel Bejarano | Dinero



Rolando Sevilla, presidente del Fogade. MIGUEL MOLINA/ END

Los ahorrantes del Sistema Financiero Nacional cuentan con un “seguro gratis”, que es el Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras, Fogade, según su presidente Rolando Sevilla.

En entrevista con El Nuevo Diario, Sevilla habla de los logros del Fogade luego de 12 años de existencia, en los que el fondo patrimonial ha alcanzado la cifra de US\$116.3 millones.

“Es un seguro gratis y es importante que la población sepa que es gratis. Cualquiera que vaya a abrir una cuenta de ahorro o una cuenta corriente por el solo hecho de abrirla automáticamente pasa a estar respaldado por el Fogade”, afirmó.

### ¿Cómo está la seguridad de los depósitos en Nicaragua?

Sobre el tema de la seguridad de los depósitos en Nicaragua, podría señalar que hoy en día tienen un doble aseguramiento. Por un lado está la seguridad que brindan las instituciones financieras, porque los bancos actualmente muestran una solidez importante y están adecuadamente capitalizados. Por el otro lado, me refiero a la garantía que brinda el Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras, Fogade.

## VIII. DESARROLLO 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 X Reunión del Comité Regional de América Latina de la IADI, al igual que en la XII Conferencia Anual y Asamblea General Anual de la IADI.

Asimismo, se asistió a Capacitación sobre "Claims Management: Reimbursement to Insured Depositors", organizado por la IADI y ejecutado por la Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) de los Estados Unidos de América.

De igual manera, se participó en el Seminario sobre Resolución Bancaria y Garantía de Depósitos (Seminar on Bank Resolution and Deposit Insurance Issues), organizado igualmente por la IADI y ejecutado por el Banco de Pagos Internacionales de Basilea.

A nivel interno, 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 proyecto de asistencia técnica denominado "Programa de Fortalecimiento y Armonización de los Procesos de Resolución Bancaria y Seguro de Depósitos en Centroamérica, República Dominicana y Panamá", proyecto financiado por el BID y cuya ejecución está a cargo del Consejo Centroamericano de Superintendencias de Bancos. Un producto esencial de este proyecto, que inició en el año 2012, fue la elaboración del Manual de Procedimientos de Resolución de Entidades Financieras, el que será sometido a la aprobación del Consejo Directivo de FOGADE en el transcurso de 2014.

Un hito de suma importancia se llevó a cabo también en 2013 y este fue la realización de un Taller de Simulación de Resolución Bancaria organizado con el apoyo del Programa de Asistencia Técnica del Fondo Monetario Internacional (FMI) para Centroamérica, Panamá y República Dominicana, y el Banco Central de Nicaragua, y en el mismo participamos funcionarios de las Instituciones miembros de la Red de Seguridad Financiera de Nicaragua, esto es, Banco Central de Nicaragua, Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y FOGADE.

En 2014 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.

Solís Ibarra & Asociados

Connected for Success



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Solís Ibarra & Asociados  
Oficiplaza El Refiro, 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 8991  
Email [lsolis@audit-consulting.com.ni](mailto:lsolis@audit-consulting.com.ni)  
Web [www.audit-consulting.com.ni](http://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 2013 y los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, 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 nuestra auditoría. 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.

- 7 -

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.

European  
Business  
Awards™

Sponsored by



**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 el año que terminó el 31 de diciembre de 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.

### *Otro Asunto*

Los estados financieros del Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre esos estados el 29 de abril del año 2013.

### *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

28 de abril de 2014

# IX. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

### BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2013	2012
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>			
Efectivo en caja y banco	3 C\$	1,048,438 C\$	1,014,528
Inversiones	1d, 4	1,297,363,073	1,561,176,496
Rendimiento por cobrar		6,090,193	7,434,610
Cuentas por cobrar		540,734	323,046
Pagos Anticipados		235,086	223,154
Total activo circulante		<u>1,305,277,524</u>	<u>1,570,171,834</u>
BIENES DE USO NETOS	1b	653,049	683,474
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1d, 4	1,717,349,374	1,076,177,821
TOTAL	C\$	<u>3,023,279,947</u> C\$	<u>2,647,033,129</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones	1c C\$	<u>2,319,656</u> C\$	<u>1,333,204</u>
Total pasivos		<u>2,319,656</u>	<u>1,333,204</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Excedente del ejercicio		375,260,366	341,771,114
Excedentes acumulados		<u>2,645,699,925</u>	<u>2,303,928,811</u>
Total del patrimonio		<u>3,020,960,291</u>	<u>2,645,699,925</u>
TOTAL	C\$	<u>3,023,279,947</u> C\$	<u>2,647,033,129</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# IX. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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

(Entidad Autónoma Nicaragüense de Derecho Público)

### ESTADOS DE RESULTADOS Y EXCEDENTES ACUMULADOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2013	2012
<b>INGRESOS</b>			
Rendimiento por inversiones en títulos en el extranjero	1e C\$	13,949,841 C\$	12,552,390
Ingresos por primas	1e,5	236,751,378	220,607,487
Diferencial cambiario	1e	137,746,822	120,203,088
Otros ingresos		21,156	-
		<u>388,469,197</u>	<u>353,362,965</u>
<b>EGRESOS</b>			
Sueldos y beneficios al personal	7	8,799,805	7,707,948
Servicios profesionales y otros servicios contratados	8	3,001,010	2,922,686
Gastos generales		1,226,548	787,410
Depreciación y amortización		179,727	167,258
Otros egresos		1,741	6,549
		<u>13,208,831</u>	<u>11,591,851</u>
<b>EXCEDENTES DEL AÑO</b>		375,260,366	341,771,114
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS</b>			
AL INICIO DEL AÑO		<u>2,645,699,925</u>	<u>2,303,928,811</u>
<b>EXCEDENTES ACUMULADOS AL FINAL DEL AÑO</b>		C\$ <u>3,020,960,291</u>	C\$ <u>2,645,699,925</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# IX. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

## 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 2013 Y 2012

(Expresados en Córdobas Nicaragüenses)

	Notas	2013	2012
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Excedente del año	C\$	375,260,366	C\$ 341,771,114
Ajustes para conciliar el excedente del año al efectivo provisto por operaciones			
Depreciación	1b	179,727	167,257
(Aumento) disminución en activos:			
Inversiones	1d	-	379,855,960
Rendimientos por cobrar		1,344,417	(1,638,631)
Cuentas por cobrar		(217,688)	(190,173)
Pagos anticipados		(11,932)	(58,603)
Aumento (disminución) en pasivos:			
Otras cuentas por pagar y provisiones		986,452	269,156
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>377,541,342</u>	<u>720,176,080</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Inversiones a largo plazo		-	720,033,547
Apertura y renovación de inversiones	1d	(3,273,074,256)	-
Cancelación de inversiones	1d	2,895,716,125	-
Adiciones de bienes de uso		(149,301)	141,380
Efectivo neto (usado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(377,507,432)</u>	<u>720,174,927</u>
VARIACIÓN EN EL EFECTIVO		33,910	1,153
EFECTIVO, INICIO DEL AÑO		<u>1,014,528</u>	<u>1,013,375</u>
EFECTIVO, FINAL DEL AÑO	C\$	<u>1,048,438</u>	C\$ <u>1,014,528</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  
Oficinas El Retiro, Building 5, Suite 525  
P. O. Box 1369, Managua, Nicaragua  
Local +505 2254 7801 Mobile +505 8966 7246  
Fax +505 2254 7937 Worldwide +1 786 245 8931  
Email [fsolis@auditconsulting.com.ni](mailto:fsolis@auditconsulting.com.ni)  
Web [www.auditconsulting.com.ni](http://www.auditconsulting.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 2013, 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  
28 de abril de 2014

Solís Ibarra & Asociados

Connected for Success



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

Solís Ibarra & Asociados  
Oficinas El Retiro, Building 5, Suite 525  
P. O. Box 1369, 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](mailto:lsolis@audit-consulting.com.ni)  
Web [www.audit-consulting.com.ni](http://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 2013, 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 28 de abril de 2014.

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  
28 de abril de 2014

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.

- 22 -

European  
Business  
Awards™

Sponsored by





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 No21 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 563, publicada en la Gaceta Diario Oficial No.229 del 25 de noviembre del 2005.

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