UNIVERSIDAD LA SALLE EN BOLIVIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONOMICAS

PROGRAMA COMPLEMENTARIO CONTADURÍA PUBLICA

BANCOS EN LIQUIDACIÓN

Y

EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

POSTULANTE: Orlando Julio Avendaño Urquidi

PROFESOR GUÍA: Victor Hugo Amurrio Torrez

Tesís de Grado presentado como modalidad de graduación en cumplimiento parcial de los requisitos para opt al grado de Lice ciatura en Contaduría Pública

"A Jesús, por la segunda oportunidad
de vida que me dio"

INDICE GENERAL

CAPITULO I 5
FUNDAMENTOS GENERALES 5
I JUSTIFICACIÓN 5
II PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN 6
III PROBLEMÁTICA 7
V OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN 8
Objetivo General 8
Objetivo Específico 8
VI HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN 8
Fundamentos de la Hipótesis 8
VII LÍMITES Y ALCANCES DE LA INVESTIGACIÓN 9
a) Ámbito Geográfico 9
b) Ámbito Económico Financiero 10
CAPÍTULO II 12
SISTEMA FINANCIERO 12
2.1 Importancia del Sistema Financiero 12
2.2 Estructura del Sistema Financiero 13
2.3 Superintendencia de Bancos 14
a) Función de Supervisión Bancaria 14
b) Nuevos roles 14
2.4 Banco Central de Bolivia 14
a) Funciones como Autoridad Monetaria 15
b) Funciones en Relación a las Reservas Internacionales 15
c) Funciones en Relación con el Sector Público 15
d) Funciones en Relación con el Sector Público 15
e) Funciones como Agente Financiero del Gobierno 16
f) Funciones en Relación con el Sistema Financiero 16
CAPITULO III 17
GESTIÓN BANCARIA 17
3.1 Principales Funciones Bancarias 17
3.2 Principales Cuentas del Balance General de una Entidad Bancaria 17
a) Cuentas del Activo 17
b) Cuentas del Pasivo 18
c) Cuenta Capital 18
d) Cuentas del Estado de Resultados de una Entidad Bancaria 19
3.3 RIESGOS BANCARIOS 19
3.3.1 Principales Tipos de Riesgos Bancarios 19
3.3.2 Riesgo de Crédito 20
3.3.3 Riesgo de mercado/precio 20
3.3.4 Riesgo cambiario 20
3.3.5 Riesgo de tasas de interés 20
3.3.6 Riesgo de liquidez 21
3.3.7 Riesgo Operativo 21
3.3.8 Riesgo de Insolvencia 21
3.3.9 Administración del los Riesgos Bancarios 22
CAPITULO IV 23
MARCO NORMATIVO DEL SISTEMA FINANCIERO 23
4.1 Marco Normativo en Bolivia 24
4.1.1 Instrumentos de Política Monetaria 24

4.2 Encaje Legal 25
MARCO PRÁCTICO 29
CAPÍTULO V 29
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS NACIONALES 29
5.1 Caracterización del Sector de Estudio 29
5.1.1 Reseña Histórica de Crisis Bancarias en Bolivia 30
5.1.2 Entidades Bancarias Nacionales Intervenidas en el Período de Estudio 32
CAPITULO VI 36
LA MEDICIÓN Y CONTROL DEL RIESGO DE LIQUIDEZ, POR PARTE DE LAS ENTIDADES BANCARIAS EN NUESTRO MEDIO 36
6. Estudio de Campo 36
Preguntas del 1 al 12 37
CAPITULO VII 47
ANÁLISIS DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS EN NUESTRO MEDIO 47
7.1 Antecedentes del FGD en Bolivia 47
7.2 Implicancias del FGD en Bolivia 52
a) Costo del FGD en Bolivia 52
b) Devolución de Depósitos del FGD en Bolivia 53
c) Beneficiarios del FGD en Bolivia 53
d) No Beneficiarios del FGD en Bolivia 54
e) Aportes del Estado al FGD en Bolivia 55
f) Liquidación por parte del FGD en Bolivia 56
7.3 Componentes Principales del FGD en Bolivia 57
1) Prima del FGD en Bolivia 57
2) Cuantía del FGD en Bolivia 58
3) Cobertura del FGD en Bolivia 58
7.4 Regularización e Intervención del FGD en Bolivia 60
7.5 Procedimiento de Solución del FGD 61
7.6 Proceso de resolver la entidad en problemas 62
7.7 Proceso de Recepción de la Entidad 63
7.8 Proceso de Compra 65
7.9 Pago de Depósitos 66
7.10 Proceso de recepción de la entidad en problemas 66
CAPITULO VIII 67
LA LIQUIDEZ DE LAS ENTIDADES BANCARIAS NACIONALES Y SU RELACIÓN CON EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS 67
8. Estudio de Campo 67
Preguntas del 1 al 12 67
CAPÍTULO IX 77
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN Y VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS
PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN 77
9.1 Presentación de los Resultados extraídos del Marco Teórico 77
9.2 Riesgo de Liquidez 77
9.3 Rentabilidad 78
9.4 Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) 78
9.5 Presentación de los resultados extraídos del Marco Práctico 79
9. 6 IMPLEMENTACIÓN DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS 79
9.6.1 Operacionalización y Testeo de Prima, Cobertura y Cuantía del FGD 79

9.6.2 Proyección de Depósitos 79
9.6.3 Escenarios para Simulación de Primas y Cuantías 80
9.6.4. Resultados extraídos de las Entrevistas del Marco Práctico 94
CAPÍTULO X 100
PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN 100
10. DISEÑO DE UN SISTEMA DE MEDICIÓN Y CONTROL DEL RIESGO DE LIQUIDEZ PARA LAS ENTIDADES BANCARIAS,CONSIDERANDO UN FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS (FGD) 100
10.1 Idea Central, Consideraciones y Supuestos del Sistema 100
10.2 Componentes del Sistema 101
Administración de la Liquidez 102
ii Fondo de Garantía de Depósitos 103
iii Factores Externos que influyen en el Riesgo de Liquidez 104
10.3 Desarrollo del Sistema 104
CAPÍTULO XI 108
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 108
11. CONCLUSIONES 108
11.1 Conclusiones desde la Perspectiva del FGD 109
11.2 Conclusiones desde la Perspectiva del Banco Individual 110
11.3 Conclusiones Finales 111
12. RECOMENDACIONES 111
Bibliografía 114

INDICE DE ANEXOS

Depósios y Cartera 1
ANEXO Nº 1 al 1.6.....2
ANEXO Nº 2 al 2.6.....6
ANEXO Nº 3 al 3.6..... 10
ANEXO Nº 4 al 4.6.....14
ANEXO Nº 5 al 5.6.....19
ANEXO Nº 6 al 6.6.....22
ANEXO Nº 7 al 7.6.....26
ANEXO Nº 8 al 8.6.....30
ANEXO Nº 9 al 9.6.....34
ANEXO Nº 10 al 10.6.....38
ANEXO Nº 11 al 11.6.....42
ANEXO Nº 12 al 12.6.....46
Preguntas de Entrevistas.....50

INTRODUCCIÓN

Las crisis en las entidades bancarias tienen un grado relevante en la estabilidad de la economía de un país, dado que el Sistema Bancario es uno de los pilares fundamentales del Sistema Financiero; que es el motor de la economía nacional. Por otro lado, el adecuado manejo de riesgos de las instituciones bancarias, es un tema que gana cada vez más actualidad y complejidad, en la medida que la autorregulación y la innovación en los mercados avanzan.

En Bolivia; actualmente se encuentra en archivos del área financiera de la Honorable Cámara de Diputados; el proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera, donde uno de sus puntos fundamentales radica en la creación de un Fondo de Garantía de Depósitos.

El presente estudio pretende aportar con planteamientos que ayuden a las entidades privadas bancarias nacionales en particular, a encontrar salidas adecuadas al desenvolvimiento normal de sus operaciones al implementarse un Fondo de Garantía de Depósitos en Bolivia, y que de esa forma no tropiecen con dificultades al momento de evaluar sus riesgos.

CAPITULO I

FUNDAMENTOS GENERALES

La caída del muro de Berlín ha abierto nuevos mercados en Europa Oriental. Al mismo tiempo, los países de América Latina y Asia han levantado sus restricciones sobre movimiento de capital y han comenzado a desregular sus economías y sectores de servicios financieros. Como consecuencia, las instituciones financieras han extendido rápidamente sus actividades a estos nuevos mercados.

Estos aspectos han creado nuevas oportunidades para las instituciones financieras, pero también ha aumentado la competencia. Por lo que han obligado a las instituciones financieras en particular a asumir mayores riesgos para mantenerse vigentes en el mercado.

En Bolivia, presentamos un historial de varias liquidaciones bancarias por deterioros financieros, de los cuales fue el Estado a través del Banco Central de Bolivia actúa como "prestamista de última instancia", cargando con todas las devoluciones de depósitos del público[1].

Por lo que existe en carpeta la creación de un Fondo de Garantía de Depósitos en Bolivia. Para lo cual las instituciones bancarias en particular, con la creación de dicho fondo deberán estar preparadas para no incurrir en asumir riesgos excesivos dadas las condiciones vigentes[2].

I JUSTIFICACIÓN

La investigación propuesta busca conocer el impacto Bancario con la existencia de un Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) y el control del riesgo de liquidez.

[1] Ley 1670 BCB y Ley 1488 SBEF
[2] Proyecto de Ley Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera 1999

Se busca analizar el proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera, en lo referente al punto donde se menciona la creación de un Fondo de Garantía de Depósito.

En la presente investigación, la metodología partirá de la recopilación de la información, con técnicas como: datos históricos, entrevistas, análisis del Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera principalmente en lo referente a la creación de un Fondo de Garantía de Depósitos. Todo con el fin de contar con información confiable para luego establecer la certitud o error de la hipótesis del presente trabajo.

Usuarios de la Investigación: Entidades Financieras, Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, Banco Central de Bolivia, etc.

Beneficiarios de la Investigación: Entidades Financieras Bancarias y sobre todo el público en general con pequeños depósitos en los Bancos Privados Nacionales.

II PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

Ante la presencia de un Sistema de Garantía de Depósitos Explícito, las Entidades Financieras tienden a asumir riesgos excesivos en sus operaciones, se platea las preguntas de investigación y así ayudar a definir de una manera más precisa la dirección de la investigación:

¿Cuáles serían los efectos que produciría la implantación de un Fondo de Garantía de Depósitos en un Sistema Financiero?

¿Qué sucedería con el Riesgo de Liquidez, al implementarse un Fondo de Garantía de Depósitos?

¿Puede sustituir el Fondo de Garantía de Depósitos un adecuado control del riesgo de liquidez que pueden llevar a cabo las entidades bancarias nacionales?

¿Porqué es importante llevar un control estricto de la liquidez en la banca privada nacional si se cuenta con un Fondo de Garantía de Depósitos?

¿Cómo se relacionan el Riesgo de Liquidez y el Fondo de Garantía de Depósitos?

¿Qué experiencia se puede rescatar de otros países acerca de la implementación del Fondo de Garantía de Depósitos?

¿Cuál es el método empleado actualmente para controlar el riesgo de liquidez en las entidades bancarias del país?

III PROBLEMÁTICA

Como antecedentes, en noviembre de 1994 se liquidaron los Bancos Sur S.A. , Banco de Cochabamba S.A., en 1997 el Banco BIDESA S.A. y la venta forzosa del Banco Boliviano Americano S.A., aspecto que produjo un fenómeno de desconfianza que implicó una pérdida de depósitos en el Sistema Financiero Boliviano, generando agudos problemas de iliquidez.

Asimismo, el país vivió dos crisis internas importantes que afectaron negativamente el normal desenvolvimiento de las Entidades Bancarias, los cuales fueron los efectos Post-Electoral del 2002, y los conflictos sociales de febrero y octubre del 2003, que generaron importantes retiros de depósitos por la inestabilidad vivida en esos períodos.

En vista de estos hechos se puede señalar que son razones por las cuales una entidad financiera ingresa en un deterioro financiero, el Estado propuso subsanar esta falencia del Sistema Financiero, mediante la creación de un Fondo de Garantía de Depósitos.

IV IDENTIFICACIÓN Y PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Por lo señalado anteriormente, se plantea que el problema del presente trabajo radica en conocer ¿Cuál sería el impacto en el Sistema Bancario Nacional con la creación de un Fondo de Garantía de Depósitos y cual sería su efecto en su rentabilidad?.

V OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo General

Establecer salidas adecuadas al desenvolvimiento normal de sus operaciones al implementarse un Fondo de Garantía de Depósitos en Bolivia para que no tropiecen con dificultades al evaluar sus riesgos.

Objetivo Específico

Entre los objetivos específicos del Marco Teórico, tenemos:

- Analizar la actividad de intermediación financiera en las entidades bancarias.
- Analizar los tipos de riesgos que afronta una Entidad Bancaria.
- Analizar los aspectos normativos que regulan la actividad de intermediación del Sistema Bancario Boliviano.
- Estudiar el "Fondo de Garantía de Depósitos" (FGD)
- Analizar las causas de las liquidaciones de los Bancos
- Analizar los aspectos inherentes que conlleva el Fondo de Garantía de Depósitos y su incidencia en el Sistema Bancario Boliviano.

VI HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

Fundamentos de la Hipótesis

En nuestro país, se han presentado crisis en las entidades financieras, como liquidaciones bancarias, la venta forzosa del BBA, procesos de solución, sumándose a estas crisis las Socio – Políticas de agosto del 2002 con efectos post-electorales y las convulsiones sociales de octubre del 2003 y otros, lo que provocó cierta desconfianza en mantener depósitos en el sistema bancario por parte del público.

El Gobierno pretendió devolver la confianza al público, cargando con las devoluciones de depósitos de Bancos intervenidos y con la creación de un Fondo de Garantía de Depósitos para la protección de pequeños depositantes.

"La existencia de un Fondo de Garantía de Depósitos, incrementa el Riesgo de Liquidez en las Entidades Bancarias, afectando su Rentabilidad"

En el siguiente Cuadro N° 3 se muestran sus principales variables.

Cuadro No 3

Operacionalización de Variables

VARIABLES	CONCEPTO	DIMENSIÓN	INDICADOR CUANTIFICABLE
VARIABLE DEPENDIENTE **I. RIESGO DE LIQUIDEZ, AFECTANDO SU RENTABILIDAD (RLR)**	**1. Riesgo de Liquidez**: Refleja la posible pérdida en que puede incurrir una entidad que se ve obligada a vender activos o a contraer pasivos en condiciones desfavorables. **2. Rentabilidad**: Son los rendimientos que genera la posesión, administración y utilización de un Activo Financiero.	**1.1** Necesidad de Dinero para Devolución de Depósitos. **2.1** Reflejada en función de los Activos de la Entidad. **2.2** Reflejada en función de los Recursos Propios de la Entidad.	**1.1.1** Captaciones del Público: ▪ (Disp / Oblig.Corto.Plzo) ▪ (Disp.+Inv.Temp / Oblig.Corto Plazo) ▪ (Disp.+Inv.Temp / Activo Total) **2.1.1** ROA (Beneficios / Activos Totales Medios) **2.2.1** ROE (Beneficios / Recursos Propios)
VARIABLE INDEPENDIENTE **II. FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS (FGD)**	Es un componente del Sistema Financiero, que garantiza la devolución de los depósitos de pequeños ahorristas en caso de que una Entidad Bancaria no pueda hacerse cargo de ellos.	**1.** Prima obligatoria periódica que cancelan los Bancos al FGD. **2.** Cuantia del Monto sobre Depósitos que asegura el FGD. **3.** Cobertura de los Tipos de Depósitos que cubre el FGD.	**1.** Prima trimestral no mayor a 1.25‰ (por mil) sobre Depósitos asegurados. **2.** Monto garantizado hasta US$10.000.- por depositante. **3.** Son garantizados: ▪ Depósitos a la Vista ▪ Depósitos en Caja de Ahorros ▪ Depósitos en Cuenta Corriente. ▪ Depósitos a Plazo Fijo.

Elaboración Propia, 2008

VII LÍMITES Y ALCANCES DE LA INVESTIGACIÓN

a) Ámbito Geográfico

La presente investigación comprenderá la ciudad de La Paz a las 9 entidades bancarias que conforman el Sistema Bancario Privado Nacional, dado que en ésta ciudad se

encuentra localizada la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, motivo que facilita el desarrollo de la investigación. Esto debido a la importancia que merecen, tal que al 31 de diciembre de 2007, en captaciones y colocaciones los Bancos Nacionales representan el 77,87% y el 75,31 % del total del Sistema Financiero respectivamente (Cuadros N° 1 y N° 2).

Cuadro N° 1
Estructura de Depósitos del Sistema Financiero
Al 31 de Diciembre de 2007
(Expresado den miles de Dólares)

Entidad Financiera	*$us*	*%*
BNB	609.459	14,28%
BMS	843.421	19,76%
BCP	518.528	12,15%
BIS	446.298	10,46%
BUN	219.197	5,14%
BEC	198.225	4,64%
BSO	151.727	3,55%
BGA	201.382	4,72%
BLA	135.334	3,17%
Total Bcos.Nal.	3.323.571	77,87%
BNA	3.423	0,08%
BDB	15.028	0,35%
CIT	1.273	0,03%
Total Bcos.Ext.	19.724	0,46%
TOTAL BANCOS	3.343.295	78,33%
MUTUALES	406.551	9,53%
COOPERATIVAS	268.584	6,29%
FFP¨s	249.701	5,85%
TOTAL	*4.268.131*	*100,00%*

Cuadro N° 2
Estructura de Colocaciones del Sistema Financiero
Al 31 de Diciembre de 2007
(Expresado den miles de Dólares)

Entidad Financiera	*$us*	*%*
BNB	450.599	12,46%
BMS	613.536	16,96%
BCP	387.097	10,70%
BIS	381.407	10,54%
BUN	194.415	5,37%
BEC	188.233	5,20%
BSO	164.155	4,54%
BGA	154.661	4,28%
BLA	190.234	5,26%
Total Bcos.Nal.	2.724.338	75,31%
BNA	12.178	0,34%
BDB	106	0,00%
CIT	30.179	0,83%
Total Bcos.Ext.	42.463	1,17%
TOTAL BANCOS	2.766.801	76,49%
MUTUALES	274.841	7,60%
COOPERATIVAS	250.516	6,93%
FFP¨s	325.255	8,99%
TOTAL	*3.617.412*	*100,00%*

Elaboración Propia 2008

b) Ámbito Económico Financiero

El ámbito económico financiero en el cual se desarrollará la presente investigación comprenderá a todo el Sistema Financiero Nacional (9 Bancos) por ser el componente más importante de este trabajo.

1. Banco Nacional de Bolivia
2. Banco Unión
3. Banco Mercantil Santa Cruz
4. Banco Industrial (BISA)
5. Banco de Crédito

6. Banco Ganadero
7. Banco Económico
8. Banco Solidario
9. Banco Los Andes

MARCO TEÒRICO

CAPÍTULO II

SISTEMA FINANCIERO

Un Sistema Financiero es "el conjunto de instituciones que se encargaran de movilizar depósitos para luego colocarlos"[3].

Otra definición se señala que "un sistema financiero es un grupo de instituciones que captan y canalizan recursos financieros bajo distintas modalidades. Agrupa a instituciones financieras bancarias y no bancarias, estas instituciones intermedian recursos monetarios con el fin de satisfacer sus necesidades de pagos, movimientos de fondos, créditos y financiamiento de una parte y de inversión de otra".

Cabe recalcar que un Sistema Financiero además de canalizar recursos entre sujetos cumple un papel de suma importancia para el bienestar y desarrollo de una economía.

2.1 Importancia del Sistema Financiero

La importancia del sistema financiero excede las funciones tradicionales de fomentar el ahorro, asignar recursos. "en la última década se ha desencadenado un importante proceso de modificaciones estructurales y de abierta competencia en el mundo de las entidades de crédito que han producido cambios significativos en la gestión bancaria y la adopción decidida de las técnicas de marketing"[4].

[3] "Análisis de Aspectos Seleccionados del Mercado Financiero Rural", Informe preparado para el Banco Mundial, Nogales, Gother y Cariaga – Consultores Internacionales Asociados. La Paz- Bolivia, octubre de 1991, pas.12. 13.
[4] "Mercados Financieros". López S.P.A., Alvarez C.J., Novo P.J.A. 1°ed, Ed Mc Graw-Hill, Madrid- España, 1997, pág.13

2.2 Estructura del Sistema Financiero

El sistema financiero es el medio en el cual se realizan los movimientos de recursos financieros a través de un conjunto orgánico de instituciones que generan, administran y canalizan los recursos del ahorro a la inversión. Esta movilización de recursos se realiza a través del Sistema Financiero Indirecto o de Intermediación Financiera y/o del Sistema Financiero Directo o Mercado de Valores, el mismo se puede apreciar en el siguiente cuadro:

SISTEMA FINANCIERO BOLIVIANO

MERCADOS FINANCIEROS	ENTIDADES FINANCIERAS	ÓRGANOS REGULADORES	ÓRGANOS DE POLÍTICA
Mercados Interbancarios Mercado de Divisas Mercado de Títulos Públicos	- Bancos Nacionales - Bancos Extranjeros - Fondos Financieros Privados (FFP´s) - Mutuales de Ahorro y Préstamo - Cooperativas de Ahorro y Préstamo Abiertas - Empresa de Servicios Financieros (Leasing) - Almacenes Generales de Depósitos (Warrant) - NAFIBO	SBEF	MINISTERIO DE HACIENDA BANCO CENTRAL DE BOLIVIA
Bolsa Boliviana de Valores	- Administradora de Fondo de Pensiones (AFP´s) - Agentes de Bolsa - Corredores de Bolsa - Fondos de Inversión Abiertos - Fondos de Inversión Cerrados - Sociedades de Adm de Fondos de Inversion (SAFIS) - Empresa desmaterializadora de Valores (EDV) - Sociedades de Titutarización - Entidades de Seguros, Reaseguros y Corredores - Calificadoras de Riesgo	SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES VALORES Y SEGUROS	
	- Fondos de Inversión de Riesgo - FONDESIF - Casas de Cambio - Cooperativas de Ahorro cerradas - Casas de Empeño - Organismos no Gubernamentales - Almacenes Generales de Depósitos no Financieros	NO REGULADAS	

Fuente: Superintendencia de Bancos 2008

2.3 Superintendencia de Bancos

Es una entidad que representa al Estado, en el rol de supervisar, regular y fiscalizar la actividad de la banca pública y privada, cuyas amplias atribuciones las ejerce dentro del ámbito normativo permitido por ley[5].

a) Función de Supervisión Bancaria

La evolución de la actividad financiera ha transformado los sistemas bancarios en todo el mundo. La supervisión, como función atribuida a Superintendencia de Bancos, cuenta con un marco normativo,

En materia de supervisión, como función ésta "debe estar dirigida a mantener la estabilidad del sistema financiero y precautelar los intereses del público. Debe ser suficientemente flexible para aceptar los cambios, y estar preparada para tomar acciones ante acontecimientos impredecibles, par tratar de disminuir la probabilidad de éstos y, en todo caso atenuar sus efectos.

b) Nuevos roles

A la Superintendencia de Bancos se le asigna la verificación de solvencia y calidad de activos de cada banco, incluyendo criterios de relación patrimonio- riesgo.

2.4 Banco Central de Bolivia

El Banco Central de Bolivia es una institución del Estado, de derecho público, de carácter autárquico, de duración indefinida, con personalidad jurídica y patrimonio propios. Es la única autoridad monetaria y cambiaría del país, con competencia administrativa, técnica y financiera y facultades normativas especializadas de aplicación general, en la forma y, con los alcances establecidos en la Ley 1670.

[5] Ley de Bancos y Entidades Fibnancieras 1488

El objeto del BCB es procurar la estabilidad del poder adquisitivo interno de la moneda nacional, formulará las políticas de aplicación general en materia monetaria, cambiaria y del sistema de pagos, para el cumplimiento de su objeto, tomará en cuenta la política económica del Gobierno.

a) Funciones como Autoridad Monetaria

El Banco Central de Bolivia ejecutará la política monetaria y regulará la cantidad de dinero y el volumen del crédito de acuerdo con su programa monetario. Asimismo, emitie, coloca y adquiere títulos valores y realizar otras operaciones de mercado abierto, establece encajes legales de obligatorio cumplimiento por los Bancos y entidades de intermediación financiera.

El Banco Central de Bolivia ejercere en forma exclusiva e indelegable la función de emitir la unidad monetaria de Bolivia.

b) Funciones en Relación a las Reservas Internacionales

El BCB velará por el fortalecimiento de las Reservas Internacionales de manera que permitan el normal funcionamiento de los pagos internacionales de Bolivia.

c) Funciones en Relación con el Sector Público

El BCB establecerá el régimen cambiario y ejecutará la política cambiaria, normando la conversión del Boliviano con relación a las monedas de otros países y los procedimientos para determinar los tipos de cambio de la moneda nacional. Estos últimos deberán publicarse diariamente.

d) Funciones en Relación con el Sector Público

El BCB no podrá otorgar crédito al Sector Público ni contraer pasivos contingentes a favor del mismo. Excepcionalmente podrá hacerlo en favor del Tesoro Nacional, con

voto favorable de dos tercios de su Directorio, en los casos de necesidades de calamidades públicas, conmoción interna o internacional, declaradas mediante Decreto Supremo, para atender necesidades transitorias de liquidez, dentro de los límites del programa monetario.

e) Funciones como Agente Financiero del Gobierno

Las entidades del Sector Público no Financiero efectuarán sus operaciones con el BCB por intermedio del Tesoro Nacional.

f) Funciones en Relación con el Sistema Financiero

Son sometidas a la competencia normativa del BCB, todas las entidades delsistema de intermediación financiera y servicios financieros, cuyo funcionamiento esté autorizado por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.

CAPITULO III

GESTIÓN BANCARIA

En este punto. Se pasa a describir el andamiaje de una Entidad Bancaria y sus diferentes operaciones.

3.1 Principales Funciones Bancarias

A lo largo del proceso histórico se han ido cimentando las tres funciones principales de la banca:

a) La intermediación financiera entre ahorradores y prestatarios.

b) La producción de un conjunto complejo de servicios, entre los que se destacan los servicios de cobros y pagos. En esta función, también se incluye la asesoría económica de la banca a sus clientes, sean empresas o particulares.

c) Derivadamente, la banca aparece como canalizadora de la política monetaria del país ya que el banco emisor, a través del sistema de coeficientes, involucra a la banca privada y otras instituciones financieras en el control de las variables monetarias: cantidad de dinero y tipos de interés.

3.2 Principales Cuentas del Balance General de una Entidad Bancaria

a) Cuentas del Activo

Entre las principales, tenemos:

- **Activos a corto plazo** (efectivo, créditos interbancarios, mercado de dinero); consisten en los depósitos mantenidos en el banco central y otros bancos, monedas y efectivo utilizados para el pago de depósitos de las operaciones día a día. Un

componente importante de efectivo lo representan cheques de otras instituciones presentados para su cobro; por lo tanto, el banco otorga crédito hasta que pueda compensarlo con los bancos correspondientes.

- Inversión en activos o instrumentos financieros (valores gubernamentales, papel bancario, acciones de subsidiarias, y otras inversiones). Estos activos sirven para generar ingreso financiero, ofrecer productos a clientes y por necesidades de liquidez.

- Créditos (comerciales, hipotecarios y al consumo al sector público, personas físicas y morales), esta parte generalmente es la de mayor proporción en los activos de un banco; son activos con el mayor nivel de rendimiento. Sin embargo, son los que exhiben un alto riesgo de pérdida e iliquidez.

- Otros activos (activos fijos, bienes adjudicados, cargos diferidos, otros activos e inversiones).

b) Cuentas del Pasivo

Entre las principales, tenemos:

- La parte pasiva incluye la captación directa o tradicional (vista, ahorro y plazo).
- Captación indirecta (acreedores por reporto e interbancaria).
- Obligaciones subordinadas simples[6] y otros pasivos.

c) Cuenta Capital

Entre sus componentes principales se tiene:

- Capital pagado
- Las utilidades retenidas y del ejercicio en curso.

[6] Este tipo de pasivo recibe el nombre de subordinado ya que en caso de liquidación primero se pagan todos los depósitos y posteriormente en caso de sobrar recursos se pagan estas obligaciones. Generalmente no están aseguradas por el seguro de depósito.

- Reservas.
- Los superávits por reevaluación de activos.
- El resultado de las subsidiarias.

d) Cuentas del Estado de Resultados de una Entidad Bancaria

El Estado de Resultados refleja la naturaleza financiera del banco y está conformado por:

- Ingreso financiero
- Costo Financiero
- Provisiones para riesgos crediticios
- Ingreso no financiero
- Ingreso no financiero

3.3 RIESGOS BANCARIOS

3.3.1 Principales Tipos de Riesgos Bancarios

La globalización de los mercados, el importante aumento de volumen de transacciones y de volatilidad de las mismas, así como la introducción de estrategias altamente complejas de operación, han ahecho que los mercados de capitales, dinero, cambio, y sus operaciones, formen una parte cada vez más importante de la operación de todas las entidades financieras.

La gerencia de las instituciones de crédito debe llegar a entender, monitorear y controlar perfectamente los riesgos a que están expuestos estos productos. Es esencial que existan controles y que permitan prevenir pérdidas y proteger el capital.

La administración de riesgos es el proceso mediante el cual la dirección de una institución financiera, identifica, cuantifica y controla los riesgos a los cuales los exponen sus actividades. La creciente complejidad en que se encuentra el mundo

financiero y el enorme rango de nuevos productos, han hecho que la administración de riesgos sea cada vez más difícil de evaluar.

3.3.2 Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que una contraparte caiga en incumplimiento en los términos y condiciones contractuales, causando una pérdida en valor de mercado o un faltante en el flujo de efectivo esperado. Cada vez que un banco adquiere un activo a través del otorgamiento de un crédito, asume un riesgo de que el cliente no pueda liquidar el mismo.

3.3.3 Riesgo de mercado/precio

Es el riesgo de que el valor del instrumento o de la cartera de instrumentos, sufran un cambio, debido a las variaciones de las condiciones de mercado (tasas de interés, tipo de cambio, información, precios, volatilidad, etc).

3.3.4 Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge de la posición que adoptan las instituciones financieras con respecto a las divisas, en términos de la moneda de su país. La pérdida potencial se puede dar al revaluar las posiciones en monedas extranjeras, en relación con la divisa doméstica.[7]

3.3.5 Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés se refiere a la sensibilidad de los ingresos de las instituciones financieras, ante variaciones inesperadas en las tasas de interés del

[7] Los resultados de los bancos se presentan en moneda nacional, convirtiendo los activos, pasivos, capital o cuentas de orden que se mantienen en monedas extranjeras a su valor equivalente periódicamente. Cambios en las paridades de las divisas producirán revaluaciones de los valores en libros de estas posiciones.

mercado y es una consecuencia de la intermediación financiera. La manera en que un banco estructura sus activos y pasivos determinará su exposición de riesgo de tasa de interés.

3.3.6 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en las instituciones financieras se refiere a la capacidad de éstas para hacer a las obligaciones financieras normales, anticipadas o contingentes a precios razonables. Estas obligaciones surgen principalmente de retiros de efectivo por parte de los clientes, vencimiento de obligaciones o desembolsos para préstamos. La manera de hace frente a éstas necesidades se hace a través del efectivo que se adquiere por depósitos de clientes, pago de préstamos, inversiones, venta de activos y préstamos adquiridos con la banca central u otros bancos.

3.3.7 Riesgo Operativo

El riesgo operativo se refiere a la falta del establecimiento de controles internos y de la posibilidad de que los costos operativos puedan variar significativamente con respecto a lo esperado, produciendo una disminución en los resultados y en el valor de la firma.

3.3.8 Riesgo de Insolvencia

Para obtener una tasa adecuada de ganancia sobre el capital accionario de los dueños del banco, es necesario tener una alta proporción de depósitos, puesto que el margen entre el rendimiento del activo y el costo de los depósitos y otros costos es pequeño, por lo que la proporción relativamente baja del capital de banco es que sólo puede incurrirse en un moderada pérdida porcentual sobre el activo sin que se pierda todo el capital mínimo para que un banco siga haciendo negocios.[8]

[8] CROSSE Howard y HEMPEL George, Ibidem, pág.52.

3.3.9 Administración del los Riesgos Bancarios

Los supervisores bancarios deben asegurar que los bancos hayan establecido un proceso global para la administración del riesgo (incluyendo la vigilancia apropiada del consejo de administración y la alta gerencia) para identificar, medir, vigilar y controlar todos los demás riesgos y tener capital ante estos riesgos.

CAPITULO IV

MARCO NORMATIVO DEL SISTEMA FINANCIERO

La necesidad de proteger la solidez del Sistema Financiero en su conjunto se ha manifestado en los niveles nacionales e internacionales a través de acuerdos multilaterales en materia bancaria y financiera.

Frente a las experiencias traumáticas de insolvencia y de crisis bancarias experimentadas en todo el mundo, se ha dado impulso a la adopción y perfeccionamiento de regulaciones prudenciales, cuyo alcance se ha extendido de manera considerable como consecuencia de los riesgos asociados al enorme volumen y sofisticación alcanzado por los mercados financieros.

Los Principios Básicos para una efectiva supervisión bancaria, tienen los siguientes preceptos fundamentales:

a) Reducir el riesgo de pérdida de los depositantes y otros acreedores, además de mantener la confianza en el sistema financiero.

b) Los supervisores deben estimular y perseguir la disciplina de mercado, fomentando una buena administración corporativa a través de una estructura adecuada y el establecimiento de responsabilidades para el directorio del banco así como la alta administración e intensificando la supervigilancia y transparencia del mercado.

c) Los supervisores deben comprender la naturaleza del negocio que emprenden los bancos y asegurarse hasta donde les sea posible que los riesgos asumidos por los bancos estén siendo correctamente manejados.

d) Una efectiva supervisión bancaria exige que el perfil de riesgo de los bancos individuales se evalúe y que se distribuyan los recursos supervisores según corresponda.

e) Los supervisores deben asegurarse que los bancos tengan los recursos adecuados para asumir riesgos, incluyendo el capital suficiente, una sólida administración, sistemas de control efectivos y registro de contabilidad, y

f) Una cercana cooperación con otros supervisores es vital en especial cuando el banco opera más allá de sus fronteras.

4.1 Marco Normativo en Bolivia

Dentro del marco jurídico aplicable a la actividad de intermediación financiera en Bolivia, podemos mencionar fundamentalmente:

- Ley 1488 de Bancos y Entidades Financieras (14 de abril de 1993)
- Ley 1670 del Banco Central de Bolivia (31 de octubre de 1995)

4.1.1 Instrumentos de Política Monetaria

La principal función del Banco Central de Bolivia, es de promover la estabilidad económica del país a través de la política monetaria. Para cumplir con esta función el organismo regulador, ejecuta operaciones defensivas y dinámicas. Con las primeras, el Banco Central de Bolivia equilibra el sistema económico contra presiones indeseables de liquidez de corto plazo. A través de las operaciones dinámicas, el Banco Central de Bolivia adecua el crecimiento de la moneda a la expansión de la producción del país.

A través de dichas operaciones, el Banco Central de Bolivia afecta el costo de la disponibilidad de reservas en la economía, utilizando instrumentos de control

monetario, entre estas operaciones, se destacan el encaje legal, el redescuento y las operaciones de mercado abierto.

4.2 Encaje Legal

Dichos instrumentos son utilizados durante periodos de iliquidez como complementos del Seguro de Depósitos Implícito, desarrollado discrecionalmente por el Estado.

a) Encaje Legal[9]: Es la proporción de los depósitos del público que las entidades financieras deben mantener como reserva, en el BCB o a través del BCB.

b) Encaje Legal Requerido: Monto que toda entidad financiera debe depositar en el BCB o en entidades financieras autorizadas, para fines de encaje legal.

c) Encaje Constituido: Monto depositado por las entidades financieras en el BCB o en entidades financieras autorizadas, para fines de encaje.

d) Encaje Legal en Efectivo: Encaje legal requerido y constituido en efectivo por las entidades financieras, que se mantendrá en depósito en las cuentas habilitadas para este efecto.

e) Encaje Legal en Títulos: Encaje legal requerido y constituido en efectivo por las entidades financieras, a ser invertido por el BCB o los Administradores Delegados de los Fondos RAL-MN, RAL-MNUFV y RAL-ME en títulos, valores o instrumentos autorizados.

f) Fondo RAL: El Fondo de Requerimiento de Activos Líquidos es un fondo de inversión cerrado constituido únicamente por los recursos aportados por las entidades financieras mediante el encaje legal en títulos. Cada entidad financiera tendrá registrado su aporte al Fondo RAL en forma individualizada. El Fondo RAL está constituido por las denominaciones siguientes: Moneda Nacional (Fondo RAL- MN), Moneda nacional

[9] Reglamento de Encaje Legal BCB

con mantenimiento de valor con relación a la UFV (Fondo RAL–MNUFV) y Moneda Extranjera (Fondo RAL-ME).

g) Administrador Delegado del Fondo RAL-MN, RAL-MNUFV y RAL-ME: El BCB o la entidad financiera que actúe como administrador delegado en la administración del Fondo RAL-MN, RAL-MNUFV y RAL-ME. Cuando se trate de una entidad financiera distinta al BCB, ésta será seleccionada con base en mecanismos competitivos y condiciones aprobadas por el Directorio del BCB mediante resolución expresa.

h) Período de Requerimiento de Encaje: Período de 14 días continuos, determinado por la SBEF para fines del cálculo del encaje legal requerido.

i) Período de Constitución de Encaje: Período de 14 días continuos, rezagado en 4 días con relación al período de requerimiento de encaje.

j) Obligaciones Sujetas a Encaje (OSE): Son los pasivos denominados en MN, UFV, MVDOL y ME (Depósitos a la Vista, Caja de Ahorros y DPF´s y Otros Depósitos).

k) Obligaciones en ME y MVDOL sujetas a Encaje Adicional (OSEA-ME): Son los pasivos denominados en ME y MVDOL los depósitos a la vista, caja de ahorros y DPF´s y otros depósitos.

l) Obligaciones en MN y UFV para la Compensación del encaje adicional (OPC-MN): Son los pasivos denominados en MN y UFV, detallados Depósitos a la Vista, Caja de Ahorros y DPF´s y otros depósitos.

m) Aplicaciones y Exenciones de Encaje para DPF: Los requisitos de encaje legal de DPF, según plazos y denominaciones, se establecen en la tabla siguiente:

Encaje Legal para DPF* Según Plazo de Vencimiento y Denominación

Plazo Original del DPF	Moneda Nacional y MNUFV		Moneda Extranjera y MVDOL	
	Encaje en Títulos	Encaje en Efectivo	Encaje en Títulos	Encaje en Efectivo
De 30 a 60 Días	No encaja	Encaja	Encaja	Encaja
Mayor a 60 Días Hasta 360 Días	No encaja	No encaja	Encaja	Encaja
Mayor a 360 Días Hasta 720 Días	No encaja	No encaja	Encaja	No encaja
Mayor a 720 Días	No encaja	No encaja	No encaja	No encaja

*Solamente se considera DPF a los depósitos a plazo de 30 días o más.

n) Registro.- Para calificar a las exenciones de encaje legal, las entidades financieras deberán registrar en el BCB, en detalle los DPF´s. Asimismo, deberán informar al BCB sobre las redenciones de los mismos efectuadas en un plazo inferior al original.

q) Tasas de Encaje Legal.- Las tasas de encaje legal sobre los pasivos de depósitos a la vista, caja de ahorros y DPF, son las siguientes:

- **En moneda nacional y MNUFV:**

  dos por ciento (2%) para encaje en efectivo
  diez por ciento (10%) para encaje en títulos

- **En moneda extranjera y MVDOL:**

  dos por ciento (2%) para encaje en efectivo
  doce por ciento (12%) para encaje en títulos

r) Requerimientos de Encaje para Otros Depósitos.- Las entidades financieras deberán constituir el encaje legal en efectivo, equivalente a una tasa de cien por ciento (100%) sobre sus pasivos registrados en las cuentas de depósitos judiciales, fondos de terceros para operaciones en el Bolsín, fondos de terceros para operaciones autorizadas fo,Otras obligaciones con el público a la vista, Retenciones judiciales y otros .

s) Administración del Fondo.- Los Fondos RAL-MN y RAL-UFV serán administrados por la Gerencia de Entidades Financieras del BCB.

t) Préstamos de Liquidez con Garantía del Fondo RAL.- Los recursos invertidos por cada participante en los Fondos RAL servirán como garantía de los créditos de liquidez que soliciten al BCB, bajo las condiciones siguientes:

Primer tramo: La entidad financiera podrá acceder por un plazo no mayor a siete días a un monto equivalente de hasta el 40%.

Segundo tramo: La entidad financiera podrá acceder a un monto equivalente de hasta el 30% adicional en recursos de libre disponibilidad por un plazo no mayor a siete días.

u) No Participación en el Fondo RAL.- En caso de que alguna entidad financiera decidiera no participar en el Fondo RAL, en los términos del Reglamento de Encaje Legal, el saldo correspondiente a su encaje legal en títulos será depositado en una cuenta denominada "Cuenta encaje legal títulos restringido" en el BCB y no pudiendo ser utilizados los recursos de esta cuenta como garantía para operaciones de la entidad financiera en el BCB. Esta cuenta estará sujeta a todas las condiciones de requerimiento y constitución de encaje estipuladas para el encaje legal en títulos.

v) Disolución.- El Fondo RAL sólo podrá ser disuelto por el Directorio del BCB mediante Resolución expresa.

MARCO PRÁCTICO

CAPÍTULO V

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS ENTIDADES BANCARIAS PRIVADAS NACIONALES

En este parte vamos a pasar a describir, algunos de los hechos determinantes del Sistema Bancario en Bolivia, tales como liquidaciones y crisis bancarias. Además se establecerán las evoluciones y tendencias que siguen ciertas cuentas de los Estados Financieros de las Entidades Bancarias Privadas Nacionales en el período de estudio (1994-2007).

5.1 Caracterización del Sector de Estudio

El sistema bancario boliviano se ha caracterizado por desempeñarse dentro una estructura oligopólica, sin embargo, hoy en día ya se maneja la hipótesis de que el mercado bancario boliviano tiende a ser más competitivo. Es limitado en tamaño y en cobertura geográfica, lo que llega a determinar un acceso limitado de la población al crédito. Se caracteriza también por tener doble moneda, es decir que el dólar norteamericano también actúa como depósito de valor, unidad de cuenta e incluso como medio de pago.

En Bolivia, luego de la aplicación de la Nueva Política Económica en 1985 y con el propósito de evitar crisis sistémicas del sistema financiero nacional, se tuvo que intervenir instituciones bancarias o brindarles un apoyo financiero importante en varias oportunidades[10].

[10] En 1995 se creó el Fondo de Desarrollo de Sistema Financiero y de Apoyo al Sector Productivo (FONDESIF), cuyo objetivo era ampliar la base patrimonial de las entidades del sistema de intermediación financiera de carácter privado, así como aumentar la disponibilidad de recursos financieros del sector productivo nacional.

5.1.1 Reseña Histórica de Crisis Bancarias en Bolivia

Bolivia es un país que como historia tiene; el haber atravesado crisis en sus entidades de intermediación financiera. En 1987 se cerraron cuatro bancos: Banco de la Vivienda, Banco de Crédito Oruro, Banco de Potosí y Banco del Progreso. Un año después fue intervenido el Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A., en 1991 se procedió a la liquidación del Banco de Financiamiento Industrial S.A., el Banco Minero de Bolivia y Banco Agrícola de Bolivia.

Como hechos ni muy lejanos; en 1994 se procedió a la intervención del Banco de Cochabamba y del Banco Sur. Por último, el Banco Internacional de Desarrollo S. A. Fue intervenido a finales de 1997.

La intervención de estos bancos ha tenido un costo importante para el Estado, como consecuencia de la vigencia de un seguro implícito que hizo que el Banco Central de Bolivia devolviese los depósitos a los clientes, en unos casos al contado y en otros, con instrumentos redimibles a mediano plazo.

Si bien teóricamente el Banco Central de Bolivia debía recuperar estos recursos con la liquidación de la cartera y activos de los bancos intervenidos, un aparte importante de los activos sobrevaluada y otro porcentaje significativo de la cartera correspondía a créditos incobrables con garantías reales insuficientes.

En ese marco, es difícil cuantificar el monto de la pérdida económica que tuvo que soportar el Estado boliviano, porque todavía no ha concluido el proceso de liquidación de los activos de los bancos intervenidos. Sin embargo, se trata de una cifra significativa que, en última instancia, es pagada por la población boliviana mediante impuestos.

A mediados del 1994, los boletines de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras mostraron serios problemas de cartera en mora en el Banco Sur y el Banco de Cochabamba, situación que no fue superada, provocando la liquidación de ambos

bancos por parte del gobierno a noviembre de 1994. El total del pasivo con el público ascendía a US$ 221 millones de dólares, monto que fue honrado por el Banco Central de Bolivia a través de la devolución en efectivo de los depósitos de hasta US$5.000 y en títulos del BCB, llamados Certificados de Devolución de Depósitos (CDD's), para montos mayores, con plazos de vencimiento en función al monto del depósito.

Los procesos de liquidación hasta 2007, presentaba la siguiente situación:

Cuadro No 4

Relación de Entidades Desaparecidas y en Proceso de Liquidación

(Expresado en miles de Dólares)

Bancos	Fecha de Liquidación	Apoyo Financiero	Otras Acreencias	Total	Pagos	Saldo al 31/12/07
De Crédito Oruro S.A.	19/03/1987	5.026	29.140	34.166	9.920	24.246
De la Vivienda S.A.M.	10/07/1987	2.268	822	3.090	3.090	0
Potosí S.A.	05/09/1987		15.349	15.349	3.532	11.817
Progreso S.A.	09/09/1987		10.873	10.873	6.683	4.189
Banco Latinoamericano de Desarrollo S.A.	09/09/1988		2.506	2.506		2.506
Banco Minero de Bolivia	15/07/1991		42.542	42.542	25.160	17.382
Banco Agrícola de Bolvia	15/07/1991		71.270	71.270	64.661	6.609
De Financiamiento Industrial S.A.	29/08/1991		9.358	9.358		9.358
Del Estado	11/02/1994		25.181	25.181	20.432	4.749
Sur S.A.	25/11/1994	145.997	41.250	187.247	60.047	127.200
De Cochabamba S.A.	25/11/1994	74.862	13.336	88.198	12.318	75.880
Internacional de Desarrollo S.A.	12/12/1997	64.760	11.882	76.642	8.108	68.534
Total Bancos		**292.913**	**273.509**	**566.422**	**213.951**	**352.470**

Mutuales y Cooperativas	Fecha de Solución	Apoyo Financiero	Otras Acreencias	Total	Pagos	Saldo al 31/12/06
Mutual La Frontera	25/05/2003	699	477	1.176	699	477
Mutual Manutata	09/09/2004	350	25	375	375	0
Mutual Del Pueblo	21/09/2004	169	80	249	249	0
Mutual Tarija	07/10/2004	462	226	688	688	0
Cooperativa Trapetrol Oriente	10/11/2005	4.432	0	4.432	0	4.432
Total Mutuales y Cooperativas		**6.112**	**808**	**6.920**	**2.011**	**4.909**

Fuente: Boletines del BCB y de la SBEF

En 1997, la SBEF dispuso la intervención del BIDESA., con el objeto de proceder a su liquidación forzosa, debido a que incurrió en cesación de pagos y reducción de su capital por debajo del 50%.

A principios de 1995 el Banco Boliviano Americano empezó a dar señas de inestabilidad a consecuencia de debilidades organizacionales, capitalizaciones ficticias y baja calidad de sus activos. La amenaza de una posible liquidación por parte del BBA, y

las liquidaciones de 1994 llevaron al gobierno a plantarse la búsqueda de instrumentos más efectivos de los disponibles, lo cual impulsó el nacimiento de FONDESIF, (Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y Apoyo al Sector Productivo), con el objeto de ampliar la base patrimonial de las entidades del sistema de intermediación financiera de carácter privado, constituidas bajo la Ley 1488 (SBEF) y el Código de Comercio, como sociedades por acciones, así como para aumentar la disponibilidad de recursos financieros del sector productivo nacional[11]. El FONDESIF está encargado del manejo de las crisis bancarias.

Las entidades bancarias nacionales todavía sufren de una pobre calidad de activos, alto apalancamiento operativo y de apretados niveles patrimoniales y de prevenciones, en comparación con otros sistemas de Latinoamérica y una frágil normativa de actividades.

Entonces, las liquidación de un banco como la de 1997, la corrida de depósitos como la de principios de 1998 o por último la intervención del BBA, muestran que el sistema boliviano aún es débil y frágil, con un marco regulador joven y la inexistencia de garantías de depósitos y cuestiones estructurales latentes que ponen en peligro la confianza del público, lo cual es una consecuencia de un deficiente control de liquidez en las entidades bancarias.

5.1.2 Entidades Bancarias Nacionales Intervenidas en el Período de Estudio

En el período de estudio, que comprende (1994-2007), especificaremos los Bancos que ingresaron en un proceso de liquidación:

Banco Sur S.A. (BSR)

Mediante la aprobación del Banco Central de Bolivia y la facultad conferida por el artículo 20 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, mediante Resolución SB/421/94 del 25 de noviembre de 1994, se dispuso la liquidación forzosa de dicha

[11] "Decreto Supremo N°24110 de creación del FONDESIF", Gonzalo Sánchez de Lozada, Artículo 2.

entidad bancaria. Una de sus principales causas que dieron origen a su liquidación, fue la mala calidad de cartera de créditos, que al 25 de noviembre de 1994 alcanzaba a US$ 205.3 millones, de los cuales el 78.8% se encontraba, al 31 de diciembre de 1994, calificado como dudoso y perdidos.

Hasta la gestión 2007, el Banco Central de Bolivia recuperado US$ 60.04 millones, de los cuales US$ 45.8 millones corresponden a recuperaciones de cartera y US$ 14.24 corresponden a venta de activos fijos y realizables.

Banco de Cochabamba S.A. (CBB)

La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras con opinión favorable del Banco Central de Bolivia, dispuso mediante la Resolución SB422/94 del 25 de noviembre de 1994 la liquidación forzosa de esta entidad. En este caso, más del 62% de su cartera al 25 de noviembre de 1994, se encontraba concentrada en operaciones del principal accionista del Banco, lo que influye significativamente en la recuperación de su cartera.

El 31 de Julio de 1995, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras inició querella contra los administradores del Banco por haber cometido delitos de apropiación delictuosa, falsedad material, ideológica, falsificación de documento privado, supresión y destrucción de documentos, uso de instrumento falsificado, estafa y apropiación indebida.

Hasta la gestión 1996, el Banco habría recuperado US$ 13.4 millones, de los cuales US$ 10.5 millones corresponden a recuperaciones de cartera y US$ 2.9 corresponden a venta de activos fijos y realizables.

Desde el 25 de noviembre de 1994 hasta diciembre de 2007, se pagaron al Banco Central de Bolivia como principal acreedor del Banco, un total de US$ 12.3 millones, por concepto de subrogación de depósitos.

La liquidación de ambos bancos tuvo como principal origen la mala calidad de la cartera de créditos, aspecto que influye en su recuperación, esta cartera irrecuperable o perdida está conformada en su gran parte por créditos otorgados a sus accionistas directamente o a través de terceros.

Banco Internacional de Desarrollo S.A. (BIDESA)

La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, mediante Resolución SB/143/97 del 12 de diciembre de 1997, dispuso la toma de posesión de dicho banco, para proceder a su liquidación forzosa, por haber incurrido en las causales 2 y 3 del artículo No 120° de la Ley de Bancos y Entidades Financieras. Adicionalmente, la entidad presentó reiterados incumplimientos al coeficiente de adecuación patrimonial establecida por las normas en vigencia, desde marzo de 1996 hasta su liquidación.

Al 31 de diciembre de 1998, las acreencias extraconcursales llegaban a US$ 100.6 millones. Dentro de estas acreencias se contemplan los recursos recibidos en efectivo como en CDD's (Certificados de devolución de Depósitos) del Banco Central de Bolivia que alcanzaba a US$. 74.8 millones. Al 31 de diciembre de 2007, esta deuda se había reducido a US$ 68.5 millones.

Banco Boliviano Americano S.A. (BBA)

En esta ocasión se aplicó una nueva forma de intervención, la venta forzosa de la entidad por haber incurrido en la cesación de pagos, conforme lo dispuesto por el Art. 120 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, **modificado por la Ley de Propiedad y Crédito Popular No 1864** y Ley Modificatoria de Disposiciones Legales del Sistema Financiero No1977, el 14 de mayo de 1999. El 18 de mayo de 1999, previa invitación directa a los bancos del sistema financiero nacional para la presentación de ofertas de compra de la entidad en funcionamiento, el comité de calificación designado por la citada Ley, adjudicó en acto público al Banco de Crédito de Bolivia S.A., la

transferencia de activos y pasivos por US$ 127 millones, que comprendieron, en el caso de los activos, la cartera de créditos y, en el caso de los pasivos, los depósitos del público, obligaciones con el Banco Central de Bolivia y FONDESIF.

Este procedimiento nuevo de intervención evitó perjuicio a los depositantes y preservó un sistema financiero sano y estable, sin las consecuencias y traumas creados por los procesos de intervención y liquidación de entidades bancarias. Pero sobre todo, este procedimiento posibilitó la transferencia de los depósitos del público de forma rápida y oportuna y sólo se retiró un porcentaje inferior al 10% de los US$ 12 millones de depósitos, registrados a la fecha de intervención del banco, preservando la estabilidad del sistema financiero nacional.

CAPITULO VI

LA MEDICIÓN Y CONTROL DEL RIESGO DE LIQUIDEZ, POR PARTE DE LAS ENTIDADES BANCARIAS EN NUESTRO MEDIO

En esta parte, lo que se intenta es averiguar cuál es el manejo que realizan las entidades bancarias privadas nacionales en Bolivia; respecto a la medición y control del riesgo de liquidez.

Para tal objetivo se realizó un estudio de campo dirigido mediante una entrevista de preguntas cerradas y abiertas a personas que desempeñan sus funciones en el área financiera de las 9 entidades bancarias nacionales:

1 Banco Nacional de Bolivia
2 Banco Unión
3 Banco Mercantil Santa Cruz
4 Banco Industrial (BISA)
5 Banco de Crédito
6 Banco Ganadero
7 Banco Económico
8 Banco Solidario
9 Banco Los Andes

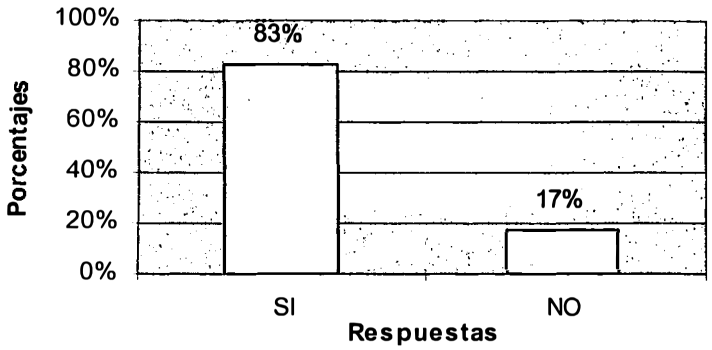
6. Estudio de Campo

Se entrevistó a personal del área financiera de las entidades mencionadas, con el fin de averiguar que elementos o instrumentos emplean para el manejo del riesgo de liquidez, además de determinar aspectos que han influido en el mismo en los últimos años.

Preguntas del 1 al 12

- **PREGUNTA 1**[12] : ¿Cree Ud. que un problema de liquidez en el banco puede llegar a originar la liquidación del mismo?

Gráfico No 1
Respuestas de Pregunta 1 – CAPITULO II



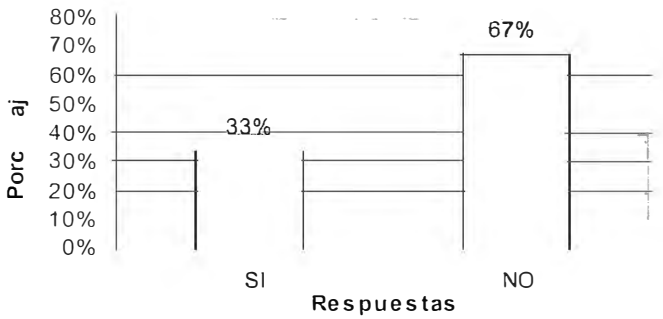
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio.
Elaboración Propia, 2008.

Como se puede apreciar en las respuestas, el 83% de los entrevistados cree que este suceso sí puede desembocar en una eventual liquidación del Banco. Argumentando básicamente que los depositantes son agentes desconfiados, que para satisfacer sus demandas inesperadas de dinero, el banco incurriría en grandes costos predatorios, afectando a la rentabilidad.

Por otro lado, el 17% considera que el mismo no puede llegar a desembocar en una liquidación, argumentando que existen buenos fondeos, buen nivel de capital en algunos bancos, y por último el BCB no permitiría tal hecho; por mantener sano el sistema financiero.

- **PREGUNTA 2**[13]**:** ¿Considera Ud., que el Encaje Legal, como una reserva de liquidez, es un instrumento que salvaría al banco de problemas de liquidez?

Gráfico No 2
Respuestas de Pregunta 2 – CAPITULO II



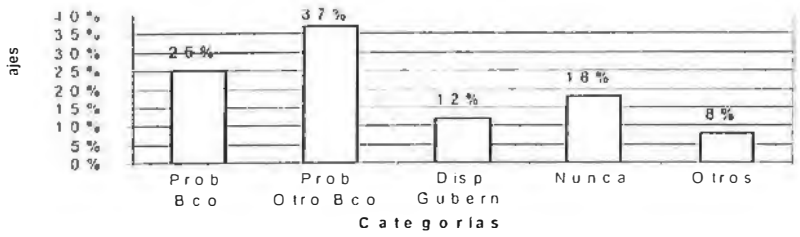
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008

Como se puede apreciar; el 67% de los entrevistados no creen que el Encaje Legal sería un instrumento suficiente para salvar los problemas de liquidez, especialmente si hubiese una crisis financiera

Por otro lado; el 33% cree que sí es una buena reserva de liquidez, tal que el excedente del mismo puede emplearse como recursos propios vía créditos de liquidez que realiza el Banco Central.

- **PREGUNTA 3**[12] ¿En que situaciones el banco internamente ha enfrentado retiro de depósitos?

Gráfico No 3
Respuestas de Pregunta 3 – CAPITULO II



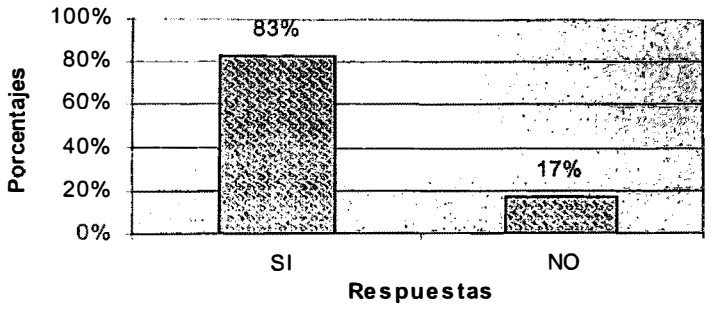
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las Entidades bancarias de estudio. Elaboración propia, 2008.

[12] Ver Anexo No 3 . Pregunta No 1
[13] Ver Anexo No 3. Pregunta No 2.
[14] Ver Anexo No 3. Pregunta No 3.

Como se puede apreciar; el 25% responde que a enfrentado por problemas individuales del banco, el 37% por problemas de otros bancos. El 12% argumenta que ha registrado retiro de depósitos por disposiciones gubernamentales; tales como el ITF, el 18% opina que nunca internamente a enfrentado retiros de depósitos y el 8% responde que sí lo a experimentado por problemas de tasas de rendimiento y por problemas de iliquidez.

- **PREGUNTA 4**[15]**:** ¿El Banco ha enfrentado problemas de morosidad en los últimos años, que restrinja su nivel de Fondos Disponibles?

Gráfico No 4
Respuestas de Pregunta 4 – CAPITULO II



FUENTE: Entrevistas al personal del Área Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración propia. 2005.

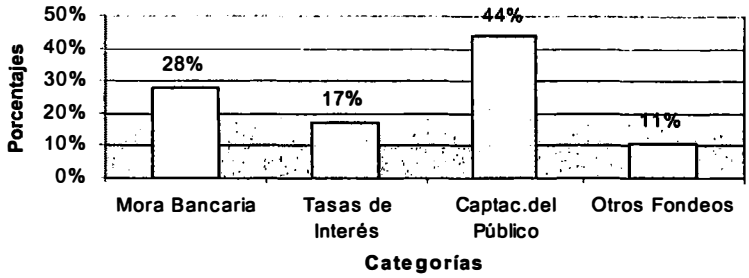
Como se puede apreciar; el 83% de los entrevistados señala que los niveles de mora sí han llegado a afectar sus niveles de disponibilidades por lo tanto su liquidez. Por otro lado el 17% de los mismos argumenta que la mora no ha afectado sus niveles de disponibilidades.

- **PREGUNTA** 5[15]: ¿Cuáles de los siguientes elementos influyen en el **N**ivel de **N**ecesidades **I**nternas de **L**iquidez del Banco?

[15] VER Anexo N° Pregunta N° 4

Gráfico No 5

Respuestas de Pregunta 5 – CAPITULO II



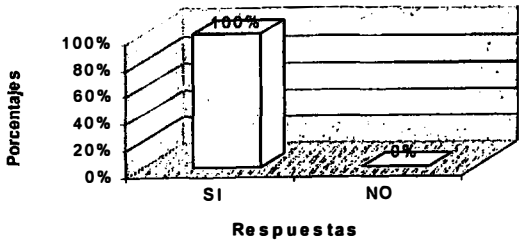
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

Se puede apreciar que el 44% de los entrevistados señala que son las captaciones del público las que más influyen en el nivel de liquidez. El 28% opina que la mora bancaria es la que influye significativamente en el nivel de liquidez bancaria. el 17% opina que son las tasas de interés; las que más influyen en el nivel de liquidez bancaria, y el 11% opina que son las fuentes de financiamiento alternativas, las que influyen en el nivel de liquidez bancaria.

- **PREGUNTA 6**[17] **:** ¿Cree Ud. que los anteriores elementos tienen influencia en el Nivel de Rentabilidad del Banco?

Gráfico No 6

Respuestas de Pregunta 6 – CAPITULO II



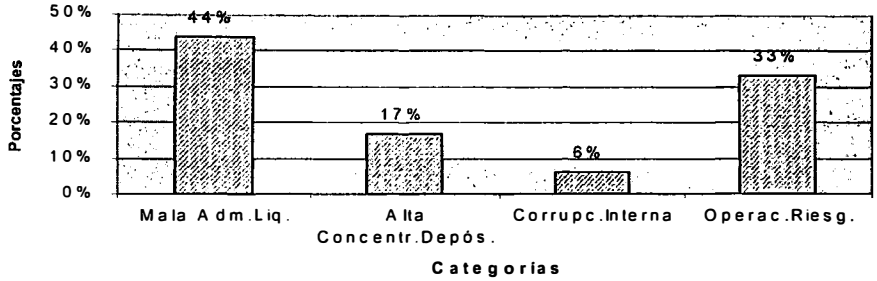
FUENTE: Entrevistas a personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

[16] Ver Anexo No 3, Pregunta No 5.
[17] Ver Anexo No 3, Pregunta No 6.

Se puede apreciar que el 100% de los entrevistados opina que los anteriores elementos sí afectan a la rentabilidad del Banco. Argumentan que dichos elementos están interrelacionados con la rentabilidad, si arrojan resultados negativos influyen de forma negativa mediante costos elevados afectando el margen financiero por los mismos.

- **PREGUNTA 7**[18] **:** ¿Qué factores Internos del Banco han llevado al mismo en alguna oportunidad a ingresar en un Riesgo de Liquidez?

Gráfico No 7
Respuestas de Pregunta 7 – CAPITULO II



FUENTE: Entrevistas a personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

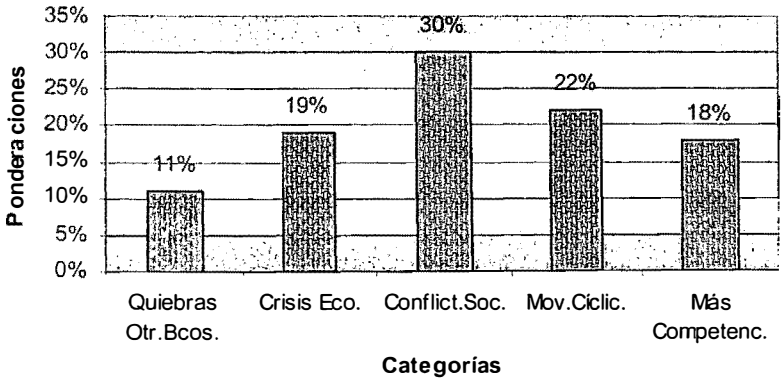
Se puede apreciar que el 44% afirma que una mala Administración de la Liquidez Interna los ha llevado a afrontar problemas de iliquidez. Un 33% señala que las Operaciones Riesgosas los han llevado en alguna oportunidad a afrontar problemas de iliquidez. también la alta concentración de depósitos con un 17%, ha sido un factor para que hayan afrontado problemas de iliquidez. Y por último el 6% de los entrevistados afirman que afrontaron problemas de iliquidez por una corrupción interna.

- **PREGUNTA 8**[19] : ¿Qué factores **E**xternos al Banco han llevado al mismo en alguna oportunidad a ingresar en un Riesgo de Liquidez?

[18] Ver Anexo No 3, Pregunta No 7.
[19] Ver Anexo No 3, Pregunta No 8.

Gráfico No 8

Respuestas de Pregunta 8 – CAPITULO II



FUENTE: Entrevistas a personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

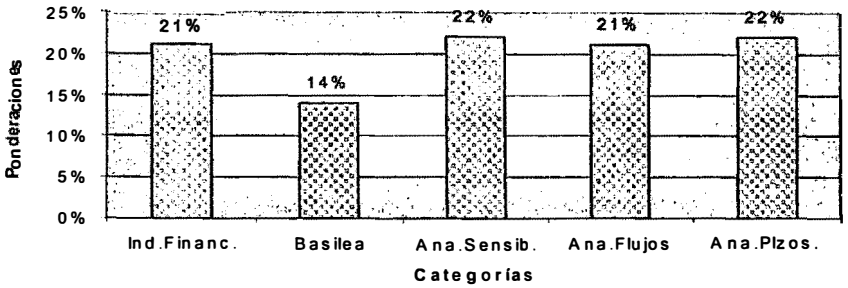
Como se puede apreciar las ponderaciones muestran que el 30% de los entrevistados señala que los conflictos sociales; han sido determinantes para que afronten problemas de Iliquidez; principalmente en los años 2002 y 2005. El 22% señala que los movimientos cíclicos han sido determinantes para que se sufran problemas de iliquidez, tales como el "Boom Crediticio", y luego el descenso de depósitos. El 19% señala que la crisis económica por la que atraviesa Bolivia ha influido para que se experimente en determinado momento problemas de iliquidez. No menos significativo es el porcentaje del 18% de los entrevistados que señalan que el Incremento de la Competencia Interna; como las Mutuales, Fondos Financieros y Cooperativas han determinado que se ingrese en problemas de iliquidez; esto sumados a otros factores coyunturales; principalmente del 2002 y 2003. Y por último el 11%; señala que las liquidación de otros bancos han sido determinantes para que se sufra de problemas de iliquidez.

- **PREGUNTA 9[20] :** ¿Qué mecanismos se aplican en el Banco, para Medir el Nivel de Liquidez?

[20] Ver Anexo No 3, Pregunta No 9.

Gráfico No 9

Respuestas de Pregunta 9 – CAPITULO II



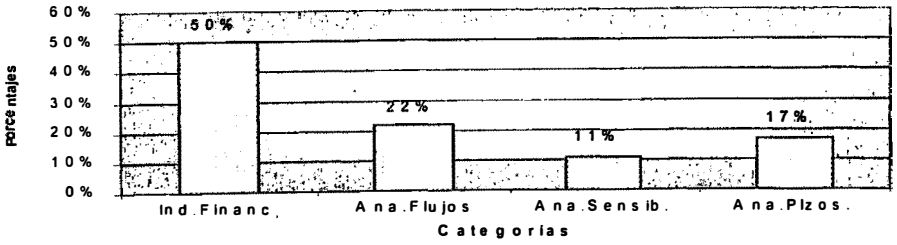
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

Como se puede apreciar; que el 22% de los entrevistados señalan que emplean análisis de sensibilidad para medir sus niveles de liquidez, también el 22% señala que emplean el análisis de plazos de vencimientos. El 21% señala que son los indicadores financieros los que miden sus niveles de liquidez. A la vez el 21% señalan que evalúan sus niveles de Liquidez y ver si éstas están acordes a sus objetivos mediante el análisis de flujos de efectivo. Y el 14% señala que emplean como mecanismo los instructivos del Comité de Basilea para medir los niveles de liquidez.

- **PREGUNTA 10**[21]**:** ¿Cómo se Miden el Riesgo de Liquidez en el Banco, qué instrumento emplean para tal objetivo?

Gráfico No 10

Respuestas de Pregunta 10 – CAPITULO II



FUENTE: Entrevistas a personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008

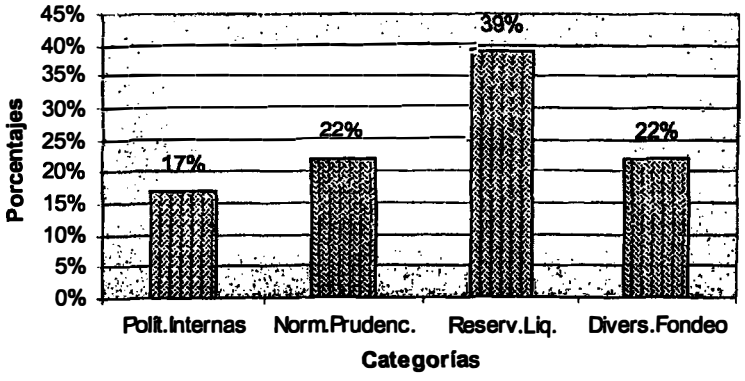
[21] Ver Anexo No 3, Pregunta No 10

Como se puede observar el 50% de los entrevistados señala que básicamente sí ingresaron en riesgo de liquidez; y que sus indicadores de liquidez dieron señales que hubo un decremento en comparación con períodos anteriores. El 22% señala que emplean los flujos de efectivo como medida; para evaluar si se está afrontando riesgos de liquidez. El 17% afirma que emplean los vencimientos de plazos de créditos y depósitos como mecanismo para medir si se afronta problemas de liquidez. Y el 11% señala que son los análisis de sensibilidad en diferentes escenarios un instrumento para medir su riesgo de liquidez.

Cabe señalar que la mayoría de los entrevistados mencionó que miden sus riesgos de Liquidez empleando conjuntamente varios o todos los mecanismos mencionados según la situación externa que se presente en el ambiente y así determinan si sus niveles de liquidez son los adecuados y no ingresar en un riesgo de liquidez, para tampoco tener mucho dinero improductivo.

- **PREGUNTA 11**[22] **:** ¿Cómo se Controla el Riesgo de Liquidez en el Banco, qué medio emplea para tal objetivo?

Gráfico No 11
Respuestas de Pregunta 11 – CAPITULO II



FUENTE: Entrevistas a personal del Área Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

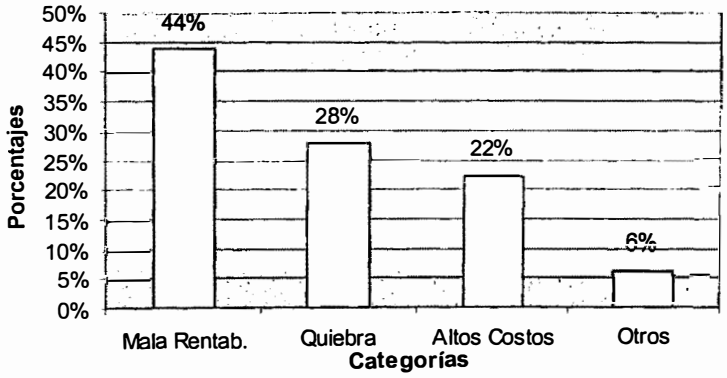
[22] Ver Anexo No 3, Pregunta No 11.

Se puede apreciar; el 39% de los entrevistados señala que controlan el riesgo de liquidez mediante reservas de liquidez como protección ante eventualidades coyunturales. El 22% señala que controlan el riesgo de liquidez basados en normas prudenciales en función a sus objetivos individuales. El 22% afirma que controlan sus riesgos de liquidez apoyados en una mayor diversificación de las fuentes de fondeo y buena capacidad de incremento de capital. Y el 17% señala que son las políticas internas de control de riesgos; las que determinan cómo hacer seguimiento de los riesgos de liquidez y verificar que éstos se desarrollen dentro de un marco de prudencia.

Al igual que en el anterior caso, la mayoría de los entrevistados; afirmó que emplean en forma conjunta varios de los elementos mencionados para controlar sus riesgos de Liquidez.

- **PREGUNTA 12: ¿Qué consecuencias cree Ud., que puede traer la falta de Medición y Control adecuado del Riesgo de Liquidez en el Banco?**

Gráfico No 12
Respuestas de Pregunta 12 – CAPITULO II



FUENTE. Entrevistas a personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración propia, 2008.

Como se puede apreciar, el 44% señala que puede inducir a una mala rentabilidad del banco. El 28% señala que tales elementos si son sostenidos; pueden llevar a la Entidad a

la liquidación. El 22% señala que se puede incurrir en costos elevados; precisamente por no contar con liquidez adecuada para la demanda de la misma. El 6% señala que dichos elementos pueden llegar a afectar la imagen de la entidad bancaria. Todos los argumentos mencionados están íntimamente relacionados.

[23] Ver Anexo No 3, Pregunta No 12.

CAPITULO VII

ANÁLISIS DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS EN NUESTRO MEDIO

En esta parte; analizamos los aspectos inherentes al Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera en lo referente a la implementación del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) en Bolivia. Las razones por las cuales se originó la propuesta del mismo en Bolivia y sus puntos principales; en relación a la prima del FGD, Cobertura del FGD , Cuantía del FGD, y quienes serían los principales aportantes para la constitución del mismo.

7.1 Antecedentes del FGD en Bolivia

Los episodios de 1994 y 1997, cuando fueron liquidados forzosamente los Bancos Sur, Cochabamba y BIDESA (los dos primeros el 94), ya no sería el Estado quién tenga que abrir la caja fuerte y devolver los depósitos de los clientes de estas entidades, además, los usuarios de la banca ya no deberán, como ocurrió como en el caso del BIDESA, realizar varios trámites y esperar varios años para poder recuperar su capital. Lo anterior será posible gracias a la creación del Sistema de Garantía de Depósitos (SGD) y el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD), que intentarán garantizar el ahorro del público depositado en todas las instituciones de intermediación financiera, además de mantener la confianza de la población en las actividades que realizan. La disposición forma parte del Proyecto de Ley de Intermediación y Servicios Financieros que fue elaborado por el gobierno, las autoridades del sistema financiero y las asociaciones de las instituciones financieras están en el país. Busca dotar de un sistema de mayor solvencia, seguridad y fortaleza"[24].

[24] "La Razón", La Paz lunes 18 de enero de 1999, pág. 13

Por incumplir obligaciones con sus clientes y experimentar pérdidas que afectaron el 50% del patrimonio, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras decidió la liquidación forzosa del Banco Internacional de Desarrollo (BIDESA), sin embargo, para que se asuma esta decisión se tuvieron que sortear innumerables conflictos que, incluso, estuvieron a punto de desestabilizar el Sistema Financiero; por ejemplo, la Cámara de Diputados aprobó una Resolución que exigía al Presidente la destitución del titular de esta entidad regulatoria de entonces, Jacques Trigo. Pero ésta será la última vez que la "Super" sectorial se hará cargo de la intervención y liquidación de una entidad financiera, proceso que le exige un elevado financiamiento porque esta actividad requiere largos años de peripecias judiciales. El Proyecto de Ley de Intermediación y Servicios Financieros establece que desde la promulgación de esta norma, el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) se hará cargo del proceso de resolución de cualquier entidad financiera y que, en un plazo máximo de dos meses, un juez se hará cargo de la liquidación de los bienes y activos de la institución malograda."[25]

"Ni bien los bancos habían terminado en 1998 de adecuar sus coeficientes de adecuación patrimonial del ocho al diez por ciento, por mandato de los reglamentos de la Ley del Banco Central de Bolivia, un nuevo ajuste llegó los primeros días de 1999 con el reglamento con el reglamento de Evaluación de Cartera. Sin embargo eso no es todo, a mediados de año el Congreso Nacional aprobó en una rápida sesión la Ley de Fortalecimiento que posibilita la intervención y liquidación del ex Banco Boliviano Americano (BBA), sin contar otras normas como la de encaje legal, posición cambiaria y otros. Por último, la segunda semana de 1999 se dio a conocer el proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera con la creación del Fondo de Garantía de Depósitos."[26]

[25] "La Razón", La Paz martes 26 de enero de 1999, pág.8
[26] "Nueva Economía", La Paz del 11 al 17 de octubre de 1999, pág. 8

Con la liquidación forzosa de varios bancos en el historial del Sistema Financiero de Bolivia, la intervención de éstos ha tenido un costo importante para el Estado, como consecuencia de la vigencia de un seguro implícito que hizo que el Banco Central de Bolivia devolviese los depósitos a los clientes, en unos casos al contado y en otros, con instrumentos redimibles a mediano plazo.

Si bien teóricamente el Banco Central de Bolivia debía recuperar estos recursos con la liquidación de la cartera y activos de los bancos intervenidos, una parte importante de los activos sobrevaluada y otro porcentaje significativo de la cartera correspondía a créditos incobrables con garantías reales insuficientes.

En ese marco, es difícil cuantificar el monto de la pérdida económica que tuvo que soportar el estado boliviano, porque todavía no ha concluido el proceso de liquidación de los activos de los bancos intervenidos. Sin embargo, se trata de una cifra significativa que, en última instancia, es pagada por la población boliviana mediante impuestos.

Este hecho recurrente plantea la siguiente interrogante: ¿Hasta qué punto la sociedad debe hacerse cargo de manera incondicional y responder por las decisiones que toman los banqueros, sobre todo cuanto se trata de decisiones imprudentes?.

La respuesta implica reconocer la importancia que tiene el Sistema Bancario, que es el corazón del Sistema Financiero, en el funcionamiento de una economía; y por los tanto, la necesidad de la sociedad es proteger más que a un banco en particular, al sistema bancario en su conjunto.

Uno de los riesgos más grandes que enfrenta un Sistema Bancario es la crisis sistémica que, en la mayoría de los casos, se genera por la desconfianza del público respecto a la solvencia del sistema. Esta actitud de desconfianza induce a los depositantes a realizar retiros masivos convirtiendo los problemas de liquidez en problemas de solvencia en un período de tiempo muy corto.

La expresión más próxima de este fenómeno es la corrida de depósitos sufrida por el Banco Santa Cruz S.A. a partir del 11 de febrero de 1998, que tuvo su punto máximo el 18 de febrero con una pérdida acumulada de casi 73 millones de dólares, lo que generó una pérdida acumulada de más de 100 millones de dólares. Este hecho puso en evidencia varios temas:

i. La percepción que sobre la solvencia de un banco tienen principalmente los pequeños depositantes no depende del análisis de la información disponible en los boletines de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, sino de visiones subjetivas que el público posee sobre el sistema en general y un banco en particular, en base a comentarios y rumores de terceros. En definitiva, los pequeños depositantes no tienen la capacidad de evaluar técnicamente la solvencia de un banco.

ii. Esta situación se agrava aún más porque la información disponible que publican algunos bancos contiene un alto grado de cosmética contable. Por ejemplo, el hecho de hacer aparecer como cartera buena los créditos incobrables. La experiencia observada en el pasado en los casos del Banco Boliviano Americano (BBA), el Banco Internacional de Desarrollo S. A. (BIDESA) y del BHN Multibanco muestra el nivel cosmética que puede introducirse en los estados financieros de una institución.

iii. Una encuesta realizada a los pocos días de la crisis del Banco Santa Cruz S. A. mostraba que el 49% del público consultados considera que la culpa de la liquidación del BIDESA la tenían los dueños por administrar mal el banco y un 47% responsabilizó a las autoridades por no actuar oportunamente.

iv. La corrida de depósitos sufrida por el Banco Santa Cruz S.A., a consecuencia de la propagación de rumores tendenciosos y mal intencionados originados en grupos interesados, pudo haber sido mucho más grave si el inicio de la corrida

no se hubiese producido el viernes en la tarde, sino por ejemplo un día a media semana. El resultado de dicha corrida hubiese generado probablemente un efecto dominó en los demás bancos con gravísimas consecuencias tanto para el sistema como para la estabilidad económica del país.

v. El hecho de que el ataque se dirigiera contra el Banco Santa Cruz S. A., en ese momento el banco que contaba con mayor liquidez y uno de los más solventes del sistema, obligó a las autoridades de Gobierno a conformar, durante el fin de semana, un comité de administración de la crisis al más alto nivel con la participación de las autoridades del Banco Central de Bolivia y de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras. El propósito era ejecutar acciones inmediatas para devolver la confianza del público en el banco afectado en particular y en el sistema bancario en general.

vi. Entre las medidas adoptadas se pueden mencionar las siguientes: asegurar que el sistema bancario contara con la liquidez en dólares suficiente para hacer frente a los retiros del público; una coordinación constante con los medios periodísticos a fin de que éstos brindarán información objetiva, se evitarán las especulaciones y se devolviera la tranquilidad al público; asimismo, la participación activa de personalidades del área económica y política que sostuvieron públicamente, a través de la radio, la televisión y los demás medios de prensa.

vii. Es importante señalar que la campaña organizada durante ese fin de semana logró el objetivo de devolver la confianza al público. Una encuesta realizada el día 16 de febrero mostraba que casi un 66% de la población confiaba nuevamente en el sistema bancario.

Ahora bien, con relación a las medidas que el público espera para aumentar su confianza en el sistema, se destacan dos demandas: en primer lugar, una mejora en la

capacidad de supervisar el sistema (46% de los encuestados); y, luego, la necesidad de contar con seguridad en la devolución de los depósitos (33% de los encuestados).

Así, luego de la amenaza de crisis del sistema, de manera intuitiva el público identificó los dos aspectos que el Estado debería encarar para aumentar la confianza en el sistema bancario: a) convertir el seguro implícito a los depositantes en un seguro explícito; y b) mejorar la capacidad de supervisión del sistema bancario. Ambos temas fueron analizados cuidadosamente por las autoridades tanto del Gobierno como del Banco Central de Bolivia y de la Superintendencia de Bancos.

7.2 Implicancias del FGD en Bolivia

El planteamiento de la implementación del FGD; conlleva algunas implicancias que afectan principalmente a las Entidades de Intermediación Financiera y éstas son:

a) Costo del FGD en Bolivia

El Proyecto establece que el financiamiento de este depósito de garantía será cubierto por los aportes trimestrales que realicen las entidades financieras. Este monto se calculará sobre el total operaciones de cada entidad, el aporte no deberá ser mayor a 1,25 por mil.

Sin embargo, el proyecto de norma establece que: si el directorio del FGD lo considera necesario podrá solicitar el pago anticipado de seis aportaciones futuras.

No obstante, si en un determinado momento el patrimonio del fondo equivale al 5% por ciento del total de los depósitos del sistema, el FGD podrá eximir de las aportaciones a las entidades a la que agrupa.

Si bien las entidades financieras tienen que realizar el aporte, al final serán los usuarios del sistema quienes tengan que pagar por esta cobertura.

Por eso la norma estable que las entidades bancarias deberán notificar a sus clientes los términos y condiciones de la garantía exigiendo, incluso, la firma de un documento de reconocimiento de haber sido informados.

b) Devolución de Depósitos del FGD en Bolivia

La norma establece que los depósitos en cajas de ahorro, cuenta corriente y a plazo fijo, colectivos o conjuntos y que fueron recibidos, en Bancos, Fondos Financieros Privados (FFPs), Cooperativas y Mutuales, además de inversionistas institucionales, tienen derecho después que la norma entre en vigencia al seguro por un máximo de 10 mil dólares.

En ningún caso (salvo en los depósitos judiciales y aquellos que transitoriamente y sólo por operaciones de comercio exterior realice una entidad financiera) el seguro cubrirá depósitos por montos superiores, establece el proyecto de norma.

Esto significa que si una persona tiene más de una cuenta y en conjunto éstas superan, por ejemplo, los 15 mil dólares, el seguro lo volverá de 10 mil dólares.

La cobertura no incluye a los depósitos de personas vinculadas a la institución intervenida (socios, accionistas o palos blancos) o de aquellas que, después de un análisis efectuado por la superintendencia sectorial, sean identificadas como responsables de las irregularidades que originaron la liquidación de la institución financiera intervenida.

c) Beneficiarios del FGD en Bolivia

El FGD llegaría a beneficiar a aquellas personas físicas o naturales que tengan sus depósitos en las Entidades de Intermediación Financiera; principalmente bajo las siguientes modalidades:

- Caja de ahorros.

- Cuenta corriente.
- A plazo fijo (DPF).
- Depósitos judiciales.
- Depósitos transitorios por operaciones de comercio exterior y que tengan contrapartida en otra entidad financiera extranjera.
- Los depósitos en caja de ahorro, cuenta corriente y DPF's tienen un límite de devolución, independiente si el titular tiene más de una cuenta en la misma entidad financiera de 10 mil dólares.
- Los depósitos judiciales y los transitorios tienen garantía por el monto total de la cuenta.

d) No Beneficiarios del FGD en Bolivia

El Proyecto de creación del FGD; establece que los siguientes depósitos no podrían gozar de la protección del mismo:

- Los que tengan como titulares a cualquiera de las entidades financieras nacionales o extranjeras.
- Los que tengan como titulares a entidades públicas.
- Los de personas vinculadas a la entidad financiera afectada y los de las personas responsables de su deterioro.
- Los de entidades que operan en el exterior.
- Los observados por el Banco Central o la "Super" sectorial antes de la intervención .
- Los de las personas que hubieran obtenido, a título personal, condiciones financieras que contribuyeron al deterioro de la entidad afectada.
- Los constituidos infringiendo las normas legales o reglamentarias.

- Los instrumentos que gozando formalmente de la denominación de "depósito", sean esencialmente deudas no depositarias, según determinación previa a la superintendencia.
- La Superintendencia de Bancos tiene la atribución de calificar, después de una investigación de la cuenta y sus titulares, cuáles son los depósitos que no se beneficiarán con el seguro.

e) Aportes del Estado al FGD en Bolivia

Además de los aportes trimestrales que realicen el conjunto de entidades financieras del sistema, el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) recibirá una línea de crédito del Tesoro General de la Nación (TGN) que sólo podrá ser utilizado en caso que el patrimonio de esta nueva institución no tenga la suficiente liquidez para cubrir una eventual intervención.

Así lo establece el anteproyecto de Ley de Intermediación y servicios Financieros que además, precisa que este préstamo fiscal sólo será devengado cuando el fondo se encuentre en pleno proceso de intervención.

El pago de este crédito fiscal cubierto con los recursos que obtenga el fondo por las aportaciones que realicen las entidades financieras del sistema.

Adicionalmente, el proyecto establece que el patrimonio de este fondo es inembargable ni sujeto a cualquier otra medida precautoria. Esto quiere decir que no puede ser intervenido por una disposición judicial o administrativa y menos empleado como garantía de cualquier operación financiera.

De esta manera, los recursos que conforma el fondo no podrán ser utilizados en otro fin que no sea aquel para el que será creado, financiar la devolución de depósitos.

f) Liquidación por parte del FGD en Bolivia

Según el Proyecto; el FGD será el encargado de elegir la forma de resolución (disposición de los recursos) de la entidad malograda.

Adicionalmente, el FGD, después que el Ministerio de Hacienda nombre al administrador público temporal (algo así como el intendente liquidador), cumplirá un rol determinante en el proceso de liquidación de una entidad de acuerdo a plazos claramente definidos.

A las 24 horas de la intervención de la entidad firmada contratos con el administrador público para recibir para recibir los activos y pasivos de la entidad intervenida, a fin de proceder a su resolución.

Además, en un plazo máximo de 60 días (dos meses) de la intervención, detallará "los activos que no formarán parte de los procesos de resolución, los depósitos no asegurados, los depósitos excluidos y otras acreencias y contingencias que no formará parte de los procesos de resolución", establece el proyecto de norma.

Luego de excluidos estos activos y pasivos se transferirá la masa liquidable al administrador público que, en un plazo máximo de tres días, deberá solicitar a un Juez de Partido en lo Civil la apertura del proceso de liquidación de estos activos y pasivos.

El seguro de depósitos cubrirá sólo has 10.000 dólares, confirmó el ex vicepresidente del Banco Central de Bolivia (BCB), Jaime Ponce García, quien dijo que una entidad bancaria en problemas cubrirá depósitos hasta ese monto a través del Fondo de Garantías de Depósitos.

"Esa es la cuantía de la garantía legal, cualquiera sea la cantidad de depósito que se tenga y cualquiera sea la moneda en la que haya hecho el depósito, todo se consolida, si el titular es una sola persona, en una sola cuenta y responde hasta US$ 10,000. Y a

quién corresponde pagar la prima sobre este seguro, Ponce indicó que de acuerdo a al ley que se ha preparado le corresponde a la entidad financiera"[27].

7.3 Componentes Principales del FGD en Bolivia

El FGD básicamente presenta tres componentes:

1) Prima del FGD en Bolivia

La prima del FGD se pagaría trimestralmente, sobre el total de los depósitos, de acuerdo con su balance trimestral de un monto no mayor al 1.25‰ (por mil) "Quizá le trasladen la prima (al cliente) por alguna otra forma pero directamente usted no está obligado a pagarla, sino la institución".

"Las entidades financieras que no cumplan con el aporte obligado al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) corren el riesgo de ser drásticamente sancionadas por las autoridades del sistema que a través del Banco Central de Bolivia, tendrán la facultad de descontar los montos adeudados de las cuentas de estas instituciones en el banco emisor"[28].

Pero esto no es todo. Si estas cuentas no son suficientes para garantizar estos recursos, la infracción será considerada como una cesación de pagos, por los que la Superintendencia de bancos tendrá la facultad de disponer su liquidación forzosa.

Estas drásticas disposiciones están establecidas en el último borrador del Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación y Servicios Financieros.

"La falta de pago de la correspondiente aportación dentro del plazo que se señale al efecto mediante reglamento, determinará el débito automático por el Banco Central de Bolivia, en cualquiera de las cuentas abiertas por la entidad de intermediación

[27] "La Razón", La Paz jueves 18 de febrero de 1999, pág.5.
[28] "La Razón", La Paz martes 19 de enero de 1999, pág.5.

financieras en la nombrada institución a favor del FGD", establece el artículo 170 del Proyecto de ley.

En caso que estas cuentas no sean suficientes o que el débito no pueda ser realizado, agrega el documento; la entidad de intermediación financiera en cesación de pagos.

El inciso dos del artículo 120 de la Ley de Bancos en vigencia y el artículo 208 del, Proyecto de la norma que sustituirá a la anterior, establecen que una de las causales para la intervención de una entidad de intermediación financiera es la cesación de pagos que, de acuerdo al Código de Comercio, es el incumplimiento en el pago de "una o más obligaciones líquidas o exigibles".

En este caso la nueva norma establece que la Superintendencia de Bancos deberá comunicar al Fondo de Garantía y al Ministerio de Hacienda para que se inicie el proceso de resolución de la entidad financiera.

2) Cuantía del FGD en Bolivia

Básicamente; el Proyecto de Ley establece que el FGD llegará a cubrir los Depósitos Asegurados (antes mencionado); hasta un valor límite equivalente a 10 mil dólares americanos en moneda nacional y extranjera.

3) Cobertura del FGD en Bolivia

Básicamente; el Proyecto del Ley establece que el FGD llegará a cubrir los siguientes Depósitos Nominativos del Público: en Caja de Ahorros, a la Vista, en Cuenta Corriente y a Plazo Fijo.

En el Cuadro N° 3; se presenta un Resumen de las Principales Implicancias del FGD Explícito en Bolivia; basado en el Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera.

Cuadro No 5

Resumen de Implicancias en Función a la Prima del FGD en Bolivia

Quienes están obligados a aportar al FGD	Todas las entidades de intermediación financiera con Licencia de Funcionamiento.
Aporte de las Entidades Bancarias al Fondeo de Garantía de Depósitos (Prima del Seguro)	Tasa trimestral **no mayor** a uno punto veinticinco por mil **(1.25‰)**
Aplicación a los depósitos del público	Al total de los depósitos de cada entidad del promedio diario de depósitos del trimestre anterior.
El FGD podrá eximir del pago de estos aportes a las Entidades	Cuando los aportes de las Entidades alcancen la cuantía del cinco por ciento (5%) de sus depósitos.
El FGD podrá establecer primas diferenciadas	A partir del quinto(5) año de su funcionamiento. En función al riesgo de cada Entidad (según CONFIP).
Los aportes de las Entidades al FGD	Serán consideradas como **Gastos Extraordinarios** para éstas.

FUENTE: Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera.
Elaboración Propia, 2008.

Cuadro No 6

Resumen de Implicancias en Función a la Cobertura del FGD en Bolivia

DEPÓSITOS CON COBERTURA	Están garantizados: • Depósitos nominativos en Caja de Ahorros. • Depósitos nominativos a la Vista. • Depósitos nominativos en Cuenta Corriente. • Depósitos nominativos a Plazo Fijo.
▪ Los Depósitos con Cobertura	Corresponden a saldos mantenidos en cuenta por capital e intereses devengados.
▪ Los Depósitos con Cobertura	Podrán estar constituidos en moneda nacional, con mantenimiento de valor o extranjera.
DEPÓSITOS SIN COBERTURA	No están garantizados: • Depósitos cuyo titular sea una entidad de intermediación financiera. • Depósitos cuyo titular sea una entidad pública. • Depósitos cuyo titular esté vinculado a la entidad de Intermediación Financiera. • Depósitos observados por el BCB o por la SBEF. • Depósitos a plazo fijo al portador o a la orden. • Instrumentos que denominados "depósitos" en esencia no sean depósitos. • Depósitos en sucursales que operan en el exterior.

FUENTE: Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera.
Elaboración Propia, 2008.

Cuadro No 7

Resumen de Implicancias en Función a la Cuantía del FGD en Bolivia

Monto de Dinero que cubre el FGD	El FGD cubre **hasta Diez mil Dólares** Americanos **US$ 10.000.-** por depositante y Entidad de Intermediación Financiera.
En caso de que una persona tenga más depósitos del límite establecido	El FGD sólo cubre hasta el límite, cualquiera sea el número de depósitos, tipo, o monto en que estén constituidos.
En caso de depósitos colectivos indistintos o conjuntos	En ningún caso una misma persona individual o colectiva podrá gozar de una garantía superior al límite establecido.

FUENTE: Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera

Elaboración Propia, 2008.

7.4 Regularización e Intervención del FGD en Bolivia

El Proyecto de Ley de Fortalecimiento del Sistema de Intermediación Financiera precisa que una entidad financiera estará en situación de grave riesgo cuando:

a) Presente una pérdida menor al 50% del capital primario.

b) Su coeficiente de adecuación patrimonial sea menor al requerido por ley.

c) Cuando los aportes de capital de los accionistas se financien directa o indirectamente a través de la propia entidad.

d) Loa auditores externos se abstengan de emitir opinión, o que su opinión sea negativa o que la entidad financiera haya omitido la publicación del informe de auditoria externa.

e) Se apropie o utilice indebidamente los recursos del Estado confiados a la entidad.

f) Otorgue créditos, efectúe inversiones o realice operaciones contingentes con un prestatario o grupo de prestatarios, al margen de los limites permitidos por ley.

g) Realice operaciones de crédito, operaciones contingentes e inversiones con prestatarios vinculados a la entidad, o con garantía de sus propias acciones.

h) Oculte la declaración de activos o pasivos existentes, o contabilice activos y pasivos inexistentes.

i) Encubra o simule la enajenación de activos.

j) En cubra o simule operaciones con otras entidades.

k) Utilice indebidamente los bienes recibidos en el desempeño de un depósito en custodia o de una comisión de confianza.

l) Oculte, altere, inutilice o falsifique actas de directorio, registros contables o documentos de la entidad financiera y los demás antecedentes justificativos de los mismos.

m) Pague intereses en depósitos, con tasas considerablemente superiores al promedio vigente en entidades semejantes, de acuerdo a publicación del Banco Central de Bolivia.

n) Ponga en grave riesgo los depósitos del público, la estabilidad de la entidad, así como la viabilidad futura de la misma, por causas atribuibles a su administración o a deficiencias de su sistema de control interno.

7.5 Procedimiento de Solución del FGD

La preservación de la confianza de los depositantes en el Sistema Financiero es uno de los objetivos básicos que se persigue al adoptar medidas y políticas de control y supervisión. La Intermediación Financiera, como un servicio de carácter público, se basa justamente en este elemento clave de solidez del sistema financiero: la confianza del público. Por ello, una preocupación constante de legisladores y supervisores es el de proveer protección a los depositantes en caso de probables liquidaciones financieras.

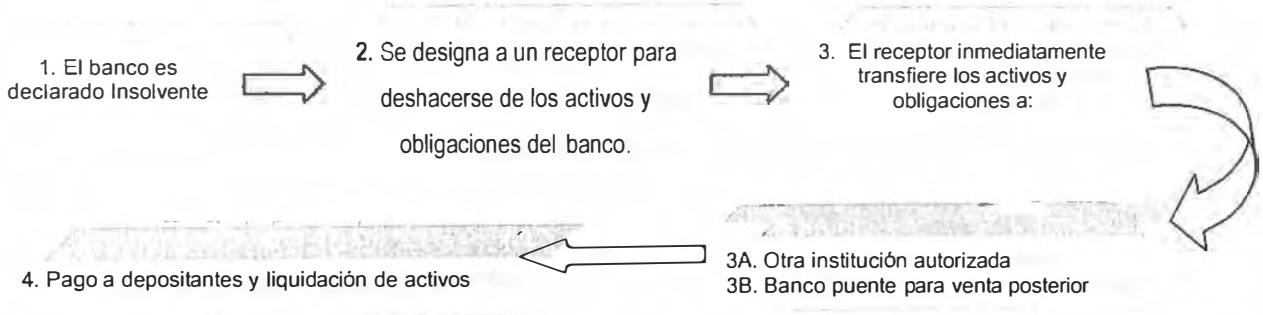
El FDG con el tiempo se convertirá en una entidad experta en "resolver " bancos y entidades de ahorro con problemas.

7.6 Proceso de resolver la entidad en problemas

La forma de resolver una entidad en problemas debe ser realizada de manera rápida y sutil para así ser menos costosa. El proceso en toda su integridad toma generalmente entre 90 y 100 días, sin incluir los trámites posteriores al cierre. Sin embargo, los depositantes tienen acceso a su dinero, casi inmediatamente. De esta manera, si la entidad es intervenida un día viernes, entonces, los depositantes podrán acceder a su dinero el día lunes. El primer paso para resolver una entidad es determinar la eminente liquidación de ésta, esto lo hace una entidad legal autorizada (BCB, o SBEF) que informa al FDG del cierre de la entidad. Ante ello, FDG recopila toda la información necesaria para poder definir el precio de los activos y se decide la manera en que se resolverá la entidad. Seguidamente, el FDG realiza inspecciones in - situ para preparar el plan de cierre. Posteriormente, se realiza un amplio mercado de la entidad intervenida para incentivar la competencia entre postores, los cuales al ser aprobados son informados en detalle respecto a la entidad intervenida y podrán realizar su propia inspección en está. Esto podemos apreciarlo en el Esquema No 1:

Esquema No 1

Procedimiento de Resolver una Entidad en Problemas



FUENTE: Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras
Elaboración Propia, 2008.

Al momento de recibir las ofertas de compra de la entidad, éstas se dividen en dos partes: Primero se ofrece la prima por el valor de la franquicia de los depósitos de la institución en liquidación y luego se ofrece un monto por la compra del total o una porción de los activos de la entidad. En algunos casos, la última opción puede ser más ventajosa debido a que incrementa la cantidad de postores permitiendo que entidades relativamente pequeñas puedan participar en la compra especialmente si la entidad intervenida se encuentra dedicada a varios negocios diferenciados. La desventaja está dada por el costo en tiempo que puede requerir pues se hace más difícil completar todas las transacciones en términos de tiempo y cuesta mucho más dividir la entidad. Dado que el FGD debe elegir la opción que resuelva la entidad al menor costo para el fondo de seguro de depósitos, acepta la oferta que considere menos costosa. El Directorio del FGD aprueba la transacción.

Finalmente se cierra la entidad transfiriendo los activos y pasivos al comprador y se designa al FGD como receptor de la entidad. El monto a entregar por el FGD a la entidad compradora es igual al total de los pasivos asumidos menos el valor de los activos comprados y, en caso que se compre la prima por el valor de la franquicia de los depósitos, también se reduce dicho valor.

Existen mecanismos básicos en el proceso de resolver una entidad en problemas; como son:

7.7 Proceso de Recepción de la Entidad

Este proceso, en contraste al proceso de liquidación clásico, tiene como objetivo simplificar los procedimientos a realizar, evitar doble contabilidad de datos y entregar mayor responsabilidad en la liquidación a los mayores acreedores cuyo interés principal es recuperar el máximo valor posible de sus depósitos o acreencias.

El FGD, como receptor de la entidad con problemas, debe maximizar la rentabilidad de los activos y minimizar la pérdida que se puede ocasionar al fondo de garantía de

depósitos como consecuencia del cierre de la entidad. Para lograr su objetivo, debe mercadear los activos de la entidad, liquidarlos y luego distribuir los remanentes entre los acreedores de la entidad. El FGD puede prevalecer sobre los derechos, poderes y privilegios de los accionistas, oficiales y institución de depósitos o formar un "banco - puente" autorizado. Otros poderes otorgados al FGD como ser :

1) Tomar como nulos aquellos contratos que juzgue fraudulentos.

2) Toma parte como litigante en contra de la entidad.

3) Puede anular transferencias fraudulentas realizadas por la entidad dentro de un periodo de cinco años antes y cinco años después de su designación como receptor.

4) Los estatutos proporcionan al FGD defensa especial en su función como receptor que le permite dar una solución eficiente a los problemas de la entidad intervenida.

Al quebrar una entidad, el receptor debe tomar custodia de toda la información y registros de ésta. Luego comunica al público el cierre de dicha entidad. Aquellas personas que poseen demandas contra la entidad deben probarlas en un tiempo definido y aquellas que son aceptadas se pagan con la prelación siguiente:

1) Gastos administrativos al receptor de la entidad.
2) Depósitos.
3) Otros pasivos.
4) Obligaciones subordinadas.
5) Accionistas.

El FGD junto a la entidad compradora deben definir los aspectos de las actividades a realizar posteriormente al cierre de la entidad intervenida y esto se realiza entre 180 y 360 días después del cierre. Finalmente, FGD distribuye los activos remanentes de

acuerdo a un cronograma utilizando varios métodos. Además, realiza una investigación de la entidad intervenida para determinar negligencia, mala representación, o actos ilegales realizados para, si considera adecuado, iniciar un proceso legal y así recuperar pérdidas causadas por tales actos.

Un aspecto importante del FGD es el de solucionar el problema de manera rápida, eficiente y sutil, minimizando el impacto de la liquidación de la entidad en la economía, ya sea a través del pago de los depósitos asegurados o a través del proceso de resolver a la entidad con problemas. Ello logra mantener la confianza del público en el sistema financiero.

Otro aspecto importante es entregar un trato equitativo entre postores de la entidad para que la venta de ésta sea lo más competitiva posible ya que ello asegura un resultado de mayor beneficio para los agentes involucrados. La información que se entrega al público debe ser transparente y que ello crea un ambiente de mayor confianza y apoyo a las acciones del FGD.

7.8 Proceso de Compra

Es el mecanismo mayormente utilizado por un FGD y de menor costo para la sociedad. Consiste en una transacción en la que una entidad financiera sana compra la totalidad o una parte de los activos de la entidad en problemas y asume todas o algunas de sus deudas incluyendo todos los depósitos asegurados. Adicionalmente, la entidad compradora recibe asistencia financiera. Debido a que distintas circunstancias llevan a las entidades a la liquidación, los términos del convenio deben ser suficientemente flexibles para obtener el mejor valor por la entidad.

Los procesos de Compra más comunes son los de "Pérdidas Compartidas" y los llamados "Bancos - Puente" . El primero, "Pérdidas Compartidas", se utiliza en casos en que la entidad en problemas es muy grande y su cartera posee mucho riesgo. En este

caso el FGD absorbe una gran parte de la entidad y el resto lo absorbe la entidad compradora. El segundo caso es el "Banco- Puente" para los casos en que la entidad es muy grande y compleja. Consiste en que el FGD asume temporalmente (hasta tres años) al banco en problemas, entregando servicios a los clientes mientras considera y evalúa la manera en que se resolverá la entidad.

7.9 Pago de Depósitos

El pago de depósitos implica el pago directo del monto asegurado o vía traspaso de los depósitos a otra entidad sana. Esta acción se la realiza de manera expedita para evitar problemas con los depositantes. Sin embargo, las personas con depósitos no asegurados reciben certificados de depósitos que les permite acceder a un porcentaje del total de activos recuperados a prorrata.

7.10 Proceso de recepción de la entidad en problemas

Lo cual implica cerrarla, liquidar todo activo remanente y, en caso de existir un residuo después de haber devuelto los depósitos a aquellos clientes con depósitos asegurados, distribuirlo entre el FGD como subrogante de los depósitos asegurados, clientes de la entidad con depósitos no asegurados, todo acreedor en general y aquellas personas que tuvieran demandas reconocidas y autorizadas en contra de la entidad.

CAPITULO VIII

LA LIQUIDEZ DE LAS ENTIDADES BANCARIAS NACIONALES Y SU RELACIÓN CON EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

En esta parte, se hará el uso, una vez más, del empleo del estudio de campo mediante entrevistas al personal del área financiera de las 9 Entidades Financieras Nacionales.

Como que en Bolivia no está implementado el FGD explícito, es necesario conocer la perspectiva de los principales agentes; a quienes el Proyecto de Ley de Intermediación Financiera establece la creación de dicho fondo. El objetivo en averiguar cuál es la opinión de las Entidades Bancarias; quienes serían los principales aportantes para la constitución del FGD. Para tal objetivo, se realizaron preguntas cerradas como abiertas para determinar la predisposición al FGD y sus argumentos que provocarían en la Liquidez de las Entidades Bancarias.

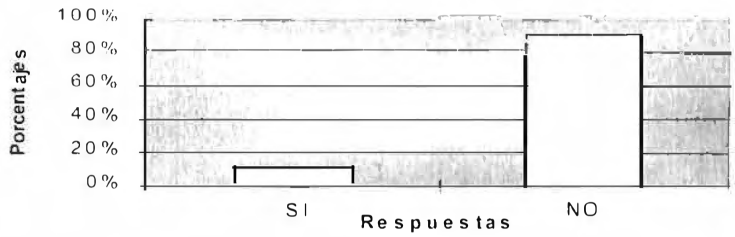
8. Estudio de Campo

Preguntas del 1 al 12

- **PREGUNTA 1:** ¿Está Ud. de acuerdo con la implementación del Fondo de Garantía de Depósitos en Bolivia, dadas las condiciones que establece el mismo?

Gráfico No 8

Respuestas de Pregunta 1 – CAPITULO IV



FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

Se puede evidenciar que el 89% de los entrevistados no está de acuerdo con la implementación del FGD dadas las condiciones establecidas argumentando que la mayor parte del Financiamiento sería cubierto por las mismas, y a la vez, señalan que ese dinero sería dinero ocioso e improductivo afectando su rentabilidad. También señalan que el mismo generaría competencia desleal y el surgimiento de riesgos morales. Por otro lado el 11% de los entrevistados está de acuerdo con la implementación; argumentando que con el mismo existiría más confianza en las entidades bancarias y podrían desempeñar sus funciones más tranquilos. Podemos interpretar esto como la asunción de riesgos morales.

- **PREGUNTA 2:** ¿ Considera Ud. que un Fondo de Garantía de Depósitos en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas, sería un instrumento que salvaría al Banco de problemas de Liquidez?

Gráfico No 9

Respuestas de Pregunta 2 – CAPITULO IV



FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio, Elaboración Propia, 2008.

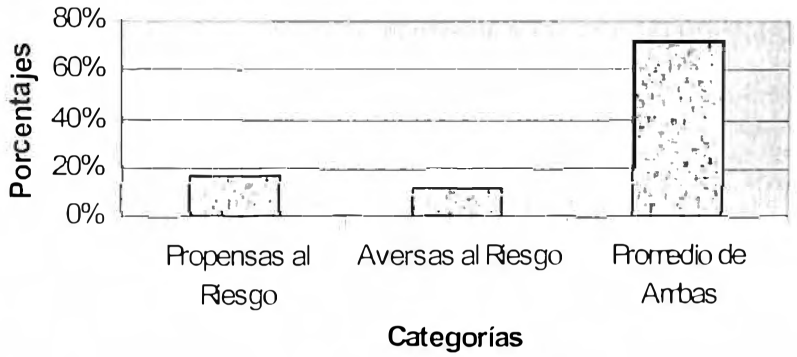
Como se puede apreciar, el 83% de los entrevistados señala que el FGD no sería un instrumento para salvar a las Entidades Bancarias de problemas de Liquidez, argumentando que no estipula ese aspecto, no es una fuente de fondeo, generaría mala administración de la liquidez bancaria. Y el 17% señala que sí sería un buen

instrumento que salvaría problemas de liquidez argumentando que sería un resguardo de efectivo y sería un colchón financiero. Esta última consideración; se establece que se da por la falta de conocimiento de la norma planteada.

- **PREGUNTA 3:** ¿En las operaciones que realiza el Banco, cree Ud. que las mismas son; Propensas al Riesgo, Adversas al Riesgo o un Promedio de ambas?

Gráfico No 10

Respuestas de Pregunta 3 – CAPITULO IV



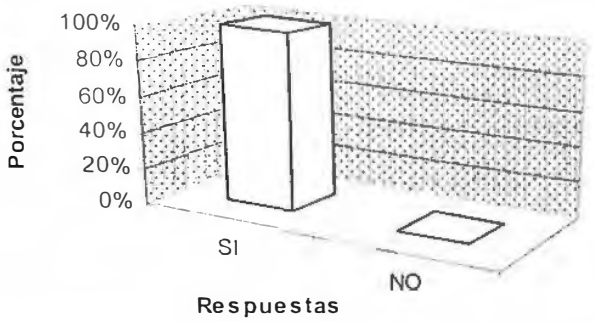
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

Se puede observar que el 72% ele los entrevistados considera que las operaciones que realiza su Banco son un Promedio entre propensas y adversas al riesgo en sus operaciones. Por otro lado el 17% considera que las operaciones que realizan son riesgosas dadas las condiciones del ambiente que se está atravesando en el país. Y por último el 11 %i considera que las operaciones que realizan en el banco son de poco riesgo dados los márgenes de prudencia al que obliga el ambiente financiero.

- **PREGUNTA 4:** ¿Considera Ud. que un FGD en Bolivia solventado en su mayor parte por las Entidades de Intennediación Financiera, generaría incentivos perversos para la asunción de mayores riesgos en el Banco?

Gráfico No 11

Respuestas de Pregunta 4 – CAPITULO IV



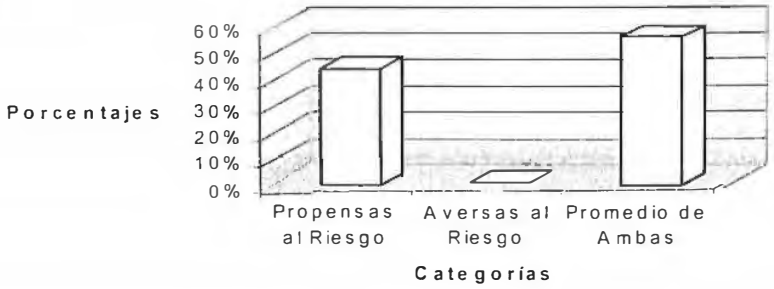
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

Podemos apreciar que el 100% de los entrevistados señala que sí generaría incentivos perversos para asumir mayores riesgos. Argumentando que básicamente tienen que solventar el costo que genera el mismo, a la vez señalan más competencia en tasas ya que tienen que velar por sus intereses tratando que dicho costo influya lo menos posible en su nivel de Rentabilidad.

- **PREGUNTA 5:** ¿Si existiera un FGD en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas, cómo cree Ud. que se desarrollarían las operaciones del Banco en relación a los riesgos que asumiría?

Gráfico No 12

Respuestas de Pregunta 5 – CAPITULO IV



FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

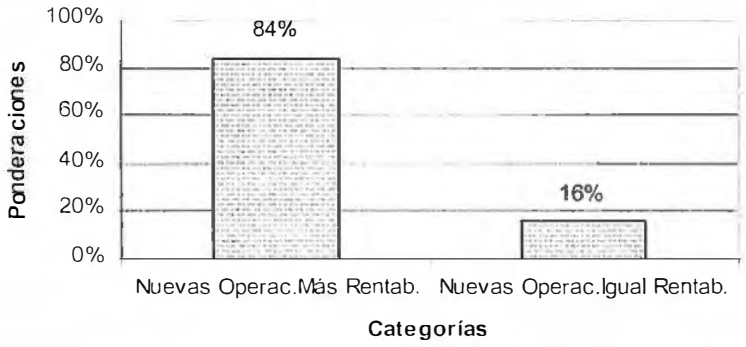
Se aprecia que el 56% de los entrevistados afirma que llevaría un Promedio de los riesgos si se llegara a implementar el FGD apoyados básicamente en la prudencia. El 44% de los entrevistados opina que asumiría mayores riesgos si se implementara un FGD apoyados en que tienen que solventar el costo que éste generaría y las operaciones que se tendrían que hacer para recuperarlo de alguna manera, tal que opinan que es un dinero ocioso que no gana intereses. Y por último existe un 0% de personas que estarían adversas al riesgo.

Nótese que los porcentajes recogidos tienen diferencias significativas con los porcentajes que generó la Pregunta No 3.

- **PREGUNTA 6:** ¿Si existiera una FGD en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas. Ud., intentaría recuperar el gasto que éste le genere; recurriendo a operaciones más Rentables en función del Gasto del FGD?

Gráfico No 13

Pregunta No 6 – CAPITULO IV



FUENTE: Entrevistas al Personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio
Elaboración Propia, 2008.

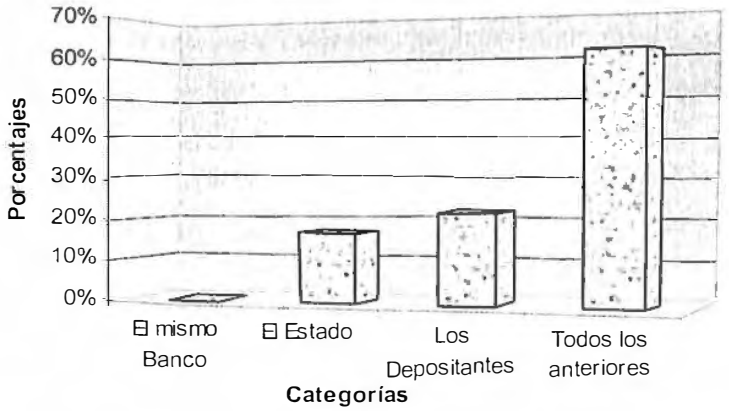
Se puede apreciar que el 84% de los entrevistados en ponderaciones de riesgo; considera que ante la implementación de un FGD dadas las condiciones mencionadas; ellos sí realizarían operaciones más rentables – riesgosas para recuperar el Gasto Extraordinario que llegue a generar el FGD para ellos. Por otro lado el 16% de los

entrevistados considera que ante tal fenómeno, ellos mantendrían sus operaciones invariantes en lo que se refiere a asumir nuevas operaciones más rentables – riesgosas.

- **PREGUNTA 7:** ¿En su opinión; quién o quienes deberían financiar la constitución del FGD en Bolivia?

Gráfico No 14

Respuestas de Pregunta 7 – CAPITULO IV



FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio
Elaboración Propia, 2008.

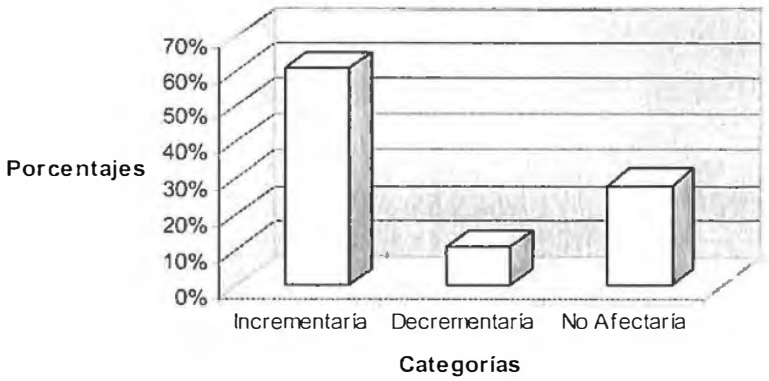
Observamos que existe cierta predisposición por parte de las Entidades Bancarias; a que sean todas las unidades intervinientes en el proceso de Intermediación Financiera quienes carguen con el costo de la constitución de un FGD, tal hecho se ve reflejado en el 61% de los entrevistados. Por otro lado el 22% de los entrevistados considera que sean los depositantes quienes deberían pagar; tal que argumentan que son beneficiarios últimos. Y el 17% considera que sea el Estado que financie la constitución del FGD, tal que argumentan que ya existen disposiciones que respaldan las operaciones de garantía ele depósitos como el Banco Central.

- **PREGUNTA 8:** ¿En el ambiente que vive nuestra Economía, cómo cree Ud. que afectaría a las operaciones del Banco en lo que se refiere al Riesgo de Liquidez, si se

llegara a implementar un FGD en el Sistema Financiero Boliviano, dadas las condiciones mencionadas?

Gráfico No 15

Respuestas de Pregunta 8 – CAPITULO IV



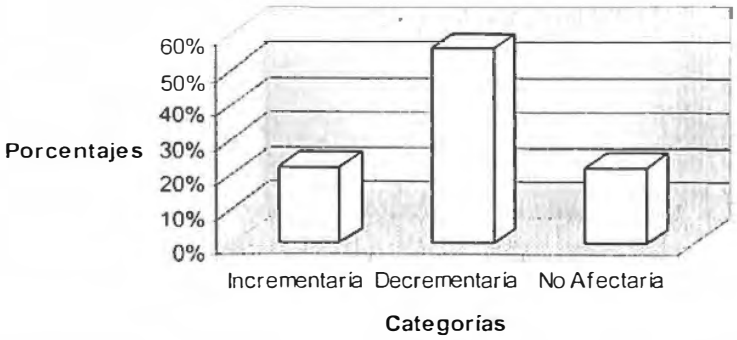
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

Como se observa; el 61% de los entrevistados opina que el Riesgo de Liquidez llegará un incrementar, señalando que la razón básica se resume en que tienen que costear dicho desembolso y dadas las condiciones de competitividad del ambiente interno sería otro incentivo más para asumir mayores riesgos; poniendo en riesgo los mismos en demandas inesperadas de dinero. El 28% de los entrevistados opina que el mismo no tendrá efectos en el Riesgo de Liquidez; tal que opinan que la asunción de mayores riesgos iría en contraposición de las normas de prudencia de los bancos. Y el 11% opina que la implementación de un FGD en Bolivia llegaría a disminuir el Riesgo de Liquidez; argumentando que el FGD daría más confianza al depositante del reembolso de su dinero e impidiendo que se propaguen las necesidades de liquidez.

- **PREGUNTA 9 :** ¿En el ambiente que vive nuestra Economía, cómo cree Ud. que afectaría a las operaciones del Banco en lo que se refiere a la Rentabilidad, si se llegara implementar un FGD en el Sistema Financiero Boliviano, dadas las condiciones mencionadas?

Gráfico No 16

Respuestas de Pregunta 9 – CAPITULO IV



FUENTE: Entrevistas al personal del Área Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

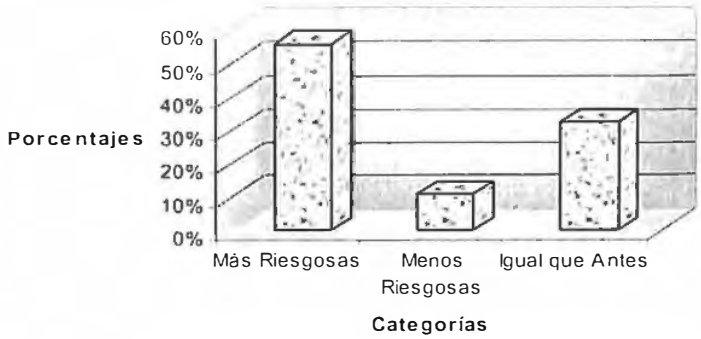
Se puede observar que el 56% de los entrevistados cree que la Rentabilidad llegará a disminuir, dado que el mismo representa un costo que afectaría el spread bancario, y por otro lado se piensa que la implementación de un FGD solventado en su mayor parte por las Entidades de Intermediación Financiera; llevará a la mismas a asumir operaciones más riesgosas apoyados en la garantía del FGD. Por otro lado, el 22% opina que la Rentabilidad llegará a incrementar; argumentando que no se puede esperar que las inversiones más riesgosas vayan a perderse completamente. Y por último el 22% restante opina que la implementación de un FGD no tendrá efectos sobre la Rentabilidad; argumentando que dadas las condiciones económicas; se llegarían a realizar operaciones más rentables para tratar de recuperar el costo de financiamiento del FGD; pero dentro del marco de la prudencia.

- **PREGUNTA 10**[29] **:** ¿En el ambiente que vive nuestra Economía; cómo cree Ud. que afectaría a las Inversiones del Banco, si se llegara a implementar un FGD en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas? ¿Cómo se volverían éstas?

[29] Ver Anexo No 4. Pregunta No 10

Gráfico No 17

Respuestas de Pregunta 10 – CAPITULO IV



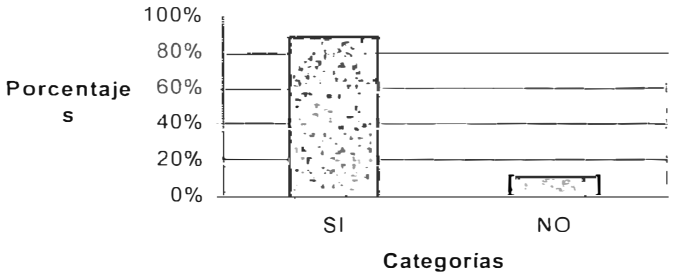
FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia, 2008.

Se puede observar que el 56 % de los entrevistados opina que las Inversiones riesgosas incrementarán; argumentando que tienen un respaldo en el FGD para efectuar operaciones más riesgosas y rentables; para compensar la erogación que genera el FGD. Por otro lado el 33% opina que las Inversiones se mantendrían igual que antes; tal que al final no ameritaría asumir mayores riesgos que a la larga serían más dañinos sobre todo si el costo del FGD no fuera muy significativo. Por último el 33% opina que las Inversiones se volverían menos riesgosas, por el mismo hecho que muchos asumirían más riesgos y se ingresaría en una situación delicada donde varios llegarían a atravesar por dificultades.

- **PREGUNTA 11:** ¿, En el ambiente que vive nuestra economía, si se llegara a implementar un FGD el cual en su mayor parte sería financiado por las Entidades de Intermediación Financiera, estaría de acuerdo en que dicho costo sea transferido a los clientes del Banco?

Gráfico No 18

Respuestas de Pregunta 11 – CAPITULO IV



FUENTE: Entrevistas al personal del Area Financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Elaboración Propia. 2008.

Se puede apreciar que el 89% de los entrevistados están de acuerdo en transferir el Costo del FGD al cliente; argumentando que ya se tienen suficientes previsiones para sus operaciones. también señalan que están en equilibrio y el costo del mismo no habría otra opción ele transferírselo al cliente, a la vez señalan que es el Banco el encargado ele poner en juego su propio capital para las operaciones y una decisión justa que no afecte el spread sería el transferírselo a los clientes gradualmente. Por otro lado el 11 % ele los entrevistados opina que no debería transferírselo a los clientes tal que se ahuyentaría a los mismos, generando problemas posteriores.

CAPÍTULO IX

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN Y VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS

PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

En este capítulo, como aspecto determinante, vamos a pasar a recopilar los resultados extraídos tanto del Marco Teórico como del Marco Práctico; basado principalmente en el Estudio de Campo (Entrevistas).

9.1 Presentación de los Resultados extraídos del Marco Teórico

Si recordamos el planteamiento de la Hipótesis: "La existencia de un Fondo de Garantía de Depósitos, incrementa el riesgo de liquidez en las entidades bancarias, afectando su Rentabilidad", claramente observamos la intervención de tres componentes: riesgo de liquidez, rentabilidad, fondo de garantía de depósitos.

9.2 Riesgo de Liquidez

Encaminando la demostración de la hipótesis, concretamente una Entidad Bancaria:

- Ingresa en un riesgo de liquidez, cuando no posee recursos líquidos a la mano para devolver los depósitos del público y cuando no posee recursos líquidos para otorgar créditos al público.
- Las carteras de crédito, sin un análisis exhaustivo o violando las normas para carteras de créditos, incrementa el índice de mora, afectando la Liquidez y Rentabilidad.
- El incremento de mora afecta la liquidez de las entidades bancarias, si no cuentan con recursos suficientes para demanda de dinero por parte del público.

9.3 Rentabilidad

Encaminando la demostración de la hipótesis, concretamente una Entidad Bancaria:

- Un activo financiero será más rentable, mientras menos líquido sea éste, por ende mayor será el riesgo asumido.
- En al ambiente actual que se vive, las entidades de intermediación financiera maximizan sus utilidades con operaciones más rentables en tasas de interés; dados los niveles de competencia intensa.
- La racionalidad económica conduce a las entidades bancarias a generar un ingreso que equilibre nuevos gastos, para que su rentabilidad no se vea afectada.
- La Rentabilidad es afectada por distintas variables, entre ellas; las Tasas activas y pasivas bancarias, la mora bancaria, los niveles patrimoniales de la entidad bancaria, los niveles de liquidez de la entidad bancaria, los niveles de activos de la entidad bancaria, entre otros.

9.4 Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)

Encaminando la demostración de la hipótesis, concretamente en una Entidad Bancaria:

- Básicamente un FGD tiene carácter preventivo.
- Bajo las condiciones establecidas en el Proyecto de Ley, el FGD no es una fuente de fondeo para sus componentes.
- En función al Proyecto de Ley, los aportes de las entidades de intermediación financiera al FGD, son consideradas como gastos para las mismas.
- Con el FGD, las entidades bancarias, no hacen otra cosa que financiar sus propios procesos de liquidación.

- Un FGD está estrechamente relacionada con el riesgo moral que asumen las entidades bancarias, sobre todo si la cobertura de depósitos que garantiza el FGD es casi total.

- A medida que las primas, cuantías y coberturas sean más altas, el gasto será mayor para las entidades bancarias.

- El riesgo moral generado por el FGD, se traduce, además, en que los depositantes de una entidad bancaria, se ven desincentivados a monitorear las operaciones de la entidad bancaria.

9.5 Presentación de los resultados extraídos del Marco Práctico

En este punto; los resultados se los dividirá en dos grupos; un primer grupo donde se realiza la implementación del FGD en Bolivia con sus respectivos resultados, y un segundo grupo donde se presentarán los resultados de las entrevistas expuestas de la presente investigación; en la relación FGD, riesgo de liquidez y rentabilidad.

9. 6 IMPLEMENTACIÓN DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

9.6.1 Operacionalización y Testeo de Prima, Cobertura y Cuantía del FGD

Se llevará a cabo, una demostración de la hipótesis de forma cuantitativa, constmyendo distintos escenarios en los cuales se determinará distintas primas que las entidades bancarias apoiien al FGD, y distintas cuantías de monto que llegue a cubrir el FGD en caso de que las entidades bancarias ingresen en un Procedimiento de Solución.

9.6.2 Proyección de Depósitos

En primera instancia, se procederá a proyectar los datos extraídos de los boletines de la Superintendencia de Bancos en lo referente a depósitos en caja de ahorros, cuenta corriente, a plazo fijo y a la vista. En el Cuadro No ı, se muestran los datos proyectados

de dichos depósitos, los mismos que fueron operacionalizados a partir de los datos comprendidos en el período (2006-2007) con periodicidad mensual. A los que denominaremos únicamente como depósitos[30]

Anexo N° 1
PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	**2.566,456**
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	**2.584,441**
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	**2.578,828**
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	**2.656,392**
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	**2.668,934**
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	**2.644,162**
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	**2.683,526**
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	**2.770,940**
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	**2.777,419**
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	**2.861,620**
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	**2.945,366**
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	**2.812,727**
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	**2.788,949**
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	**2.810,921**
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	**2.814,844**
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	**2.827,319**
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	**2.792,612**
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	**2.783,280**
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	**2.799,659**
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	**2.881,564**
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	**2.948,840**
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	**2.647,101**
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	**2.777,351**
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	**2.894,912**

Elaboración propia 2008

9.6.3 Escenarios para Simulación de Primas y Cuantías

A continuación se plantea doce escenarios, tomando distintos valores para la Prima del FGD y la Cuantía que cubriría dicho Fondo. Con las distintas opciones se hará una aplicación del FGD en base a los Depósitos Proyectados.

[30] Depósitos=Dep en cuenta corriente+Dep.a la vista+Dep.en caja de ahorros +Dep. a plazo fijo

Cabe aclarar, que el total de ahorros (Depósitos); se consideran depósitos hasta US$ 5,000 que al 31 de Diciembre del 2007 representan el 11.18% del Total de Depósitos y Depósitos hasta US$ 10,000 que al 31 de Diciembre del 2007 representan el 18.97% del Total de Depósitos.

- **Primer Escenario: Prima (0.025% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 5,000)**

En este primer escenario se plantea una Prima Mensual del 0.025% sobre Depósitos, y el límite de Cuantía que cubre el FGD es hasta US$ 5,000, según Anexo No 1.6:

Anexo N° 1.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,025%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	454 617	51 739	739	-50 814	No Cobertura
	2 Semestre	540 530	60 467	1 543	-52 329	No Cobertura
	3 Semestre	520 705	58 151	2 323	-49 [illegible]	No Cobertura
	4 Semestre	609 459	69 127	3 168	-51 588	No Cobertura
BMS	1 Semestre	507 [illegible]	58 [illegible]	739	-85 778	No Cobertura
	2 Semestre	583 [illegible]	66 [illegible]	2 439	-88 046	No Cobertura
	3 Semestre	774 [illegible]	86 [illegible]	3 642	-50 603	No Cobertura
	4 Semestre	414 762	46 [illegible]	4 520	-29 791	No Cobertura
BCP	1 Semestre	[illegible]	40,889	517	-36 964	No Cobertura
	2 Semestre	[illegible]	48 174	1 120	-[illegible]	No Cobertura
	3 Semestre	414 [illegible]	46 [illegible]	1 739	-[illegible]	No Cobertura
	4 Semestre	[illegible]	[illegible]	2 431	-41 392	No Cobertura
BIS	1 Semestre	71[illegible]	38,210	478	-[illegible]	No Cobertura
	2 Semestre	[illegible]	38,075	955	-36 142	No Cobertura
	3 Semestre	[illegible]	39 [illegible]	1 518	-55 097	No Cobertura
	4 Semestre	346 [illegible]	49,896	2 110	-53 317	No Cobertura
BLN	1 Semestre	[illegible]	20 [illegible]	298	-16 967	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	[illegible]	662	-19 042	No Cobertura
	3 Semestre	180 954	20 [illegible]	859	-14 248	No Cobertura
	4 Semestre	219 197	[illegible]	1 164	-7 927	No Cobertura
BEC	1 Semestre	162 [illegible]	[illegible]	234	[illegible]	No Cobertura
	2 Semestre	[illegible]	[illegible]	485	-16 686	No Cobertura
	3 Semestre	[illegible]	18,868	[illegible]	12 885	No Cobertura
	4 Semestre	[illegible]	[illegible]	1 023	[illegible]	No Cobertura
BSO	1 Semestre	[illegible]	11 166	130	7 277	No Cobertura
	2 Semestre	[illegible]	11,092	284	9 160	No Cobertura
	3 Semestre	[illegible]	12 619	436	-6 636	No Cobertura
	4 Semestre	151 727	16,963	643	[illegible]	No Cobertura
BGA	1 Semestre	138,143	15,341	199	-11 820	No Cobertura
	2 Semestre	149,087	16,668	415	-14 736	No Cobertura
	3 Semestre	156,425	17,488	651	-11 506	No Cobertura
	4 Semestre	201 382	[illegible]	920	[illegible]	No Cobertura
BLA	1 Semestre	[illegible]	10 118	127	6 223	No Cobertura
	2 Semestre	93 165	10,416	267	-8 483	No Cobertura
	3 Semestre	105,878	[illegible]	417	[illegible]	No Cobertura
	4 Semestre	135,334	15,130	601	1 449	Cobertura

En este primer escenario se puede apreciar, que según los depósitos proyectados, con una prima mínima y con sólo una cuantía de depósitos hasta US$ 5,000; llega a cubrir solamente el cuarto semestre al Banco Los Andes. Con este escenario se llega a cubrir a 1 Banco si se diera una fuga masiva de depósitos.

Segundo Escenario: Prima (0.030% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 5,000)

Anexo N° 2.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,030%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5,000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	489,617	54,739	887	-50 029	No Cobertura
	2 Semestre	510,889	60,467	1 851	-50 702	No Cobertura
	3 Semestre	520,895	58,151	2 787	-43 370	No Cobertura
	4 Semestre	609,459	68,137	3 802	-48 242	No Cobertura
BMS	1 Semestre	502,555	89,703	887	-84 993	No Cobertura
	2 Semestre	804,820	89,979	2 930	-87 660	No Cobertura
	3 Semestre	771,478	86,586	4 370	-79 407	No Cobertura
	4 Semestre	410,765	46,370	5 844	-26 475	No Cobertura
BCP	1 Semestre	393,758	44,559	624	-36 179	No Cobertura
	2 Semestre	430,896	48,174	1 744	-45 855	No Cobertura
	3 Semestre	413,969	46,252	2 788	-39 102	No Cobertura
	4 Semestre	518,528	57,971	2 917	-38 076	No Cobertura
BIS	1 Semestre	314,035	35,210	574	-30 500	No Cobertura
	2 Semestre	346,889	38,074	1 182	-35 756	No Cobertura
	3 Semestre	349,548	39,079	1 827	-31 900	No Cobertura
	4 Semestre	446,295	49,896	2 833	-30 001	No Cobertura
BLN	1 Semestre	186,863	20,691	385	-16 182	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	20,974	699	-18 655	No Cobertura
	3 Semestre	180,954	20,231	1 031	-13 051	No Cobertura
	4 Semestre	219,197	24,506	1 396	-4 611	No Cobertura
BEC	1 Semestre	152,454	17,033	281	-12 680	No Cobertura
	2 Semestre	155,711	17,390	582	-16 299	No Cobertura
	3 Semestre	165,765	18,865	897	-11 685	No Cobertura
	4 Semestre	198,270	22,162	1 228	-2 266	No Cobertura
BSO	1 Semestre	99,971	11,166	167	6 492	No Cobertura
	2 Semestre	99,243	11,092	346	-8 773	No Cobertura
	3 Semestre	112,978	12,619	835	-5 440	No Cobertura
	4 Semestre	139,727	16,963	771	2 932	Cobertura
BGA	1 Semestre	138,113	15,431	239	-10 735	No Cobertura
	2 Semestre	149,087	16,668	862	-14 349	No Cobertura
	3 Semestre	156,425	17,488	755	10 309	No Cobertura
	4 Semestre	201,382	22,515	1 103	2 619	No Cobertura
BLA	1 Semestre	90,765	10,118	153	8 438	No Cobertura
	2 Semestre	93,165	10,416	320	-8 097	No Cobertura
	3 Semestre	105,878	11,837	500	-4 658	No Cobertura
	4 Semestre	135,334	15,130	721	4 765	Cobertura

En este segundo escenario se plantea una Prima Mensual del 0.030% sobre Depósitos, y el límite de Cuantía que cubre el FGD es hasta los US$ 5,000, según Anexo No 2.6:

En el segundo escenario, llega a cubrir el cuarto semestre a los Bancos Los Andes y Solidario. Con este escenario se llega a cubrir a 2 Bancos si se diera una fuga masiva de depósitos.

- **Tercer Escenario: Prima (0.042% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 5,000)**

Anexo N° 3.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,042%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489.617	54.739	1.242	-48.146	No Cobertura
	2° Semestre	540.850	60.467	2.592	-46.796	No Cobertura
	3° Semestre	520.398	58.181	3.902	-37.446	No Cobertura
	4° Semestre	609.459	68.137	5.323	-40.284	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802.355	89.703	1.242	-83.110	No Cobertura
	2° Semestre	804.820	89.979	4.115	-86.732	No Cobertura
	3° Semestre	774.474	86.586	6.118	-76.535	No Cobertura
	4° Semestre	414.762	46.370	7.594	-18.517	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365.735	40.889	869	-34.295	No Cobertura
	2° Semestre	430.896	48.174	1.882	-44.928	No Cobertura
	3° Semestre	413.969	46.282	2.922	-36.231	No Cobertura
	4° Semestre	518.528	57.971	4.084	-30.118	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314.938	35.210	804	-28.616	No Cobertura
	2° Semestre	340.559	38.075	1.655	-34.828	No Cobertura
	3° Semestre	349.548	39.079	2.550	-29.028	No Cobertura
	4° Semestre	446.298	49.896	3.545	-22.042	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186.865	20.891	497	-14.298	No Cobertura
	2° Semestre	187.604	20.974	978	-17.728	No Cobertura
	3° Semestre	180.954	20.231	1.444	-10.180	No Cobertura
	4° Semestre	219.197	24.506	1.955	3.347	Cobertura
BEC	1° Semestre	152.352	17.033	394	-10.796	No Cobertura
	2° Semestre	155.544	17.390	815	-15.372	No Cobertura
	3° Semestre	168.762	18.868	1.256	-8.816	No Cobertura
	4° Semestre	198.225	22.162	1.719	5.692	Cobertura
BSO	1° Semestre	99.871	11.166	234	-4.609	No Cobertura
	2° Semestre	99.213	11.092	484	-7.845	No Cobertura
	3° Semestre	112.872	12.619	749	-2.568	No Cobertura
	4° Semestre	151.727	16.963	1.080	10.891	Cobertura
BGA	1° Semestre	138.143	15.444	334	-8.851	No Cobertura
	2° Semestre	149.087	16.668	702	-13.421	No Cobertura
	3° Semestre	156.425	17.488	1.094	-7.437	No Cobertura
	4° Semestre	201.382	22.515	1.545	5.339	Cobertura
BLA	1° Semestre	90.768	10.148	214	-3.554	No Cobertura
	2° Semestre	93.165	10.416	449	-7.169	No Cobertura
	3° Semestre	105.878	11.837	700	-1.786	No Cobertura
	4° Semestre	135.334	15.130	1.009	12.723	Cobertura

En este tercer escenario se plantea una Prima Mensual del 0.042%, el equivalente al propuesto por el proyecto de Ley del FGD (1.25‰ por mil - trimestral) sobre depósitos que cubre el FGD hasta los US$ 5,000, reflejados en el Anexo No 3.6:

En este escenario, se puede apreciar los depósitos proyectados cubrirían cuarto semestre los Bancos Unión, Económico, Solidario, Ganadero y Los Andes, sin cobertura los Bancos Nacional, Mercantil Santa Cruz, de Crédito y BISA. En resumen, con este escenario el FGD 4 Bancos.

- **Cuarto Escenario, Primas (0.060% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 5,000)**

Anexo N° 4.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,060%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	54,739	1.774	-45.320	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	60,467	3.703	-40.937	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	58,181	5.575	-28.559	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	68,137	7.604	-28.347	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	89,703	1.774	-80.284	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	89,979	5.878	-85.341	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	86,586	8.740	-72.228	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	46,370	10.849	-6.580	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	40,889	1.242	-31.470	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	48,174	2.688	-43.536	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	46,282	4.174	-31.923	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	57,971	5.834	-18.181	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	35,210	1.148	-25.790	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	38,075	2.364	-33.437	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	39,079	3.643	-24.721	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	49,896	5.065	-10.105	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	20,891	709	-11.472	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	20,974	1.397	-16.336	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	20,231	2.063	-5.872	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	24,506	2.793	15.285	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	17,033	562	-7.970	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	17,390	1.165	-13.980	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	18,868	1.794	-4.509	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	22,162	2.455	17.629	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	11,166	334	-1.783	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	11,092	691	-6.454	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	12,619	1.069	1.740	Cobertura
	4° Semestre	151,727	16,963	1.542	22.828	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	15,444	478	-6.025	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	16,668	1.003	-12.030	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	17,488	1.563	-3.130	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	22,515	2.208	17.276	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	10,148	306	-728	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	10,416	641	-5.778	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	11,837	1.000	2.522	Cobertura
	4° Semestre	135,334	15,130	1.442	24.661	Cobertura

En este escenario se puede apreciar que los depósitos proyectados cubrirían el cuarto semestre los Bancos Unión, Económico, Solidario y Ganadero y el tercer y cuarto semestre al Banco Los Andes. En resumen, con este escenario el FGD 4 Bancos.

- **Quinto Escenario: Prima(0.090% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 5,000)**

Anexo N° 5.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,090%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	489,617	54,739	2,661	-40 610	No Cobertura
	2 Semestre	540,880	60,467	5 554	-31 171	No Cobertura
	3 Semestre	520 398	58,181	8 362	-13 749	No Cobertura
	4 Semestre	609,459	68 [illegible]	11 405	-8 451	No Cobertura
BMS	1 Semestre	802,355	89,704	2 661	-75 574	No Cobertura
	2 Semestre	804,820	89,979	8 817	-83 022	No Cobertura
	3 Semestre	774,474	86 586	13 111	-65 048	No Cobertura
	4 Semestre	414,762	46 370	16 273	13 316	Cobertura
BCP	1 Semestre	365,738	40,890	1 862	-26 760	No Cobertura
	2 Semestre	430,896	48,174	6 033	-41 217	No Cobertura
	3 Semestre	413,969	46 282	6 261	-24 741	No Cobertura
	4 Semestre	818,225	87,971	8 750	1 715	Cobertura
BIS	1 Semestre	313,938	35,210	1 722	-21 081	No Cobertura
	2 Semestre	340,559	38 078	8 846	-31 118	No Cobertura
	3 Semestre	350,848	39,079	8 465	-17 511	No Cobertura
	4 Semestre	440,208	49,896	[illegible]	9 790	Cobertura
BUN	1 Semestre	186,805	20,891	1 063	-6 762	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	20,974	2 096	-14 017	No Cobertura
	3 Semestre	180,954	20,231	3 094	1 307	Cobertura
	4 Semestre	219,197	24 506	4 189	38 180	Cobertura
BEC	1 Semestre	182,352	[illegible]	843	-3 261	No Cobertura
	2 Semestre	185,814	[illegible]	1 747	[illegible]	No Cobertura
	3 Semestre	168,762	18 868	2 692	2 670	Cobertura
	4 Semestre	198,225	22,162	3 683	3 525	Cobertura
BSO	1 Semestre	99,871	11,166	502	2 927	Cobertura
	2 Semestre	99,213	11,092	1 037	-4 135	No Cobertura
	3 Semestre	112 877	12,619	1 604	8 919	Cobertura
	4 Semestre	151,727	16,963	2 314	42 723	Cobertura
BGA	1 Semestre	138,143	15,444	716	[illegible]	No Cobertura
	2 Semestre	149 087	16,668	[illegible]	-9 711	No Cobertura
	3 Semestre	156 425	17,488	3 335	4 050	Cobertura
	4 Semestre	201,382	22 515	3 311	37 172	Cobertura
BLA	1 Semestre	90,768	10,148	488	3 981	Cobertura
	2 Semestre	93 168	10,416	961	3 459	No Cobertura
	3 Semestre	105 878	11,837	1 499	9 701	Cobertura
	4 Semestre	135 334	15 130	2 063	44 556	Cobertura

En este escenario se advierte que el FGD llega a cubrir el tercer semestre al Banco Mercantil Santa Cruz, el cuarto semestre a los Bancos de Crédito y BISA, el tercer y

cuarto semestre a los Bancos Unión y Económico y el primer, tercer y cuarto semestre a los Bancos Solidario y Los Andes. En resumen, con este escenario el FGD 8 Bancos.

- **Sexto Escenario: Prima (0.10% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 5,000)**

Anexo N° 6.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0.010%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	54,739	2 956	-39 040	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	60,467	6 171	-27 916	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	58,181	9 291	-8 812	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	68,137	12 673	-1 819	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	89,703	2 956	-74 004	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	89,979	9 797	-82 249	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	86,586	14 567	-62 655	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	46,370	18 081	19 948	Cobertura
BCP	1° Semestre	385,735	40,589	2 069	-25 190	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	45,174	4 480	-40 445	No Cobertura
	3° Semestre	415,960	46,282	6 957	-22 351	No Cobertura
	4° Semestre	513,526	57,071	8 723	8 347	Cobertura
BIS	1° Semestre	314,935	35,210	1 913	-19 511	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	35,075	3 941	-30 235	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	39,079	6 075	-15 148	No Cobertura
	4° Semestre	446,295	49,896	8 341	16 422	Cobertura
BUN	1° Semestre	139,865	20,891	1 182	-8 192	No Cobertura
	2° Semestre	157,601	20,974	2 326	-12 234	No Cobertura
	3° Semestre	150,954	20,231	3 478	3 700	Cobertura
	4° Semestre	219,197	24,506	4 655	41 812	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	17,033	937	-1 691	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	17,390	1 941	-10 889	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	18,865	2 901	3 063	Cobertura
	4° Semestre	198,225	22,162	4 092	44 157	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	11,166	557	4 497	Cobertura
	2° Semestre	99,213	11,092	1 152	-3 352	No Cobertura
	3° Semestre	112,875	12,619	1 752	11 312	Cobertura
	4° Semestre	151,757	16,963	2 571	49 384	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	15,444	796	255	Cobertura
	2° Semestre	149,087	16,668	1 672	-8 938	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	17,488	2 605	6 443	Cobertura
	4° Semestre	201,352	22,510	3 670	43 804	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	10,148	580	5 551	Cobertura
	2° Semestre	93,165	10,416	1 068	-2 686	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	11,837	1 666	12 094	Cobertura
	4° Semestre	135,334	15,130	2 403	51 188	Cobertura

En este escenario se advierte que el FGD llega a cubrir el cuarto semestre a los Bancos Mercantil Santa Cruz, de Crédito y BISA, el tercer y cuarto semestre a los Bancos

Unión, y Económico y al primer, tercer y cuarto semestre a los Bancos Solidario, Ganadero y Los Andes. Con este escenario se llega a cubrir el FGD 8 Bancos.

- **Séptimo Escenario: Prima (0.025% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 10,000)**

Anexo N° 7.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0.025%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5,000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	489,817	92,838	739	-88 907	No Cobertura
	2 Semestre	540,850	102,343	1 443	-94 407	No Cobertura
	3 Semestre	520,393	98,668	2 123	-86 325	No Cobertura
	4 Semestre	609,439	115,553	3 168	-98 974	No Cobertura
BMS	1 Semestre	802,385	152,126	739	-148 202	No Cobertura
	2 Semestre	804,820	152,594	2 449	-150 661	No Cobertura
	3 Semestre	774,474	146,840	3 642	-140 857	No Cobertura
	4 Semestre	414,762	78,639	1 520	-62 059	No Cobertura
BCP	1 Semestre	368,778	69,333	517	-65 419	No Cobertura
	2 Semestre	430,496	81,698	1 120	-79 766	No Cobertura
	3 Semestre	413,964	78,488	1 739	-72 506	No Cobertura
	4 Semestre	518,878	98,341	2 431	-81 766	No Cobertura
BIS	1 Semestre	328,933	60 [illegible]	478	-58 787	No Cobertura
	2 Semestre	340,507	64 [illegible]	985	-62 638	No Cobertura
	3 Semestre	329,415	62 [illegible]	1 515	-60 292	No Cobertura
	4 Semestre	366,708	84,618	2 110	-68 039	No Cobertura
BUN	1 Semestre	186,260	35,430	296	-31 505	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	35,570	512	-33 [illegible]	No Cobertura
	3 Semestre	180,954	34,309	884	-30 326	No Cobertura
	4 Semestre	249,197	41,560	1 164	-21 980	No Cobertura
BEC	1 Semestre	152,392	28,986	304	-25 566	No Cobertura
	2 Semestre	153,944	29,191	185	-29 642	No Cobertura
	3 Semestre	168,762	31,987	745	-26 014	No Cobertura
	4 Semestre	198,228	37,583	1 023	-21 004	No Cobertura
BSO	1 Semestre	99,871	18,941	139	-15 073	No Cobertura
	2 Semestre	99,213	18,811	588	-16 878	No Cobertura
	3 Semestre	112,859	21,401	446	-15 418	No Cobertura
	4 Semestre	154,727	29,336	643	-12 188	No Cobertura
BGA	1 Semestre	138,143	26,192	199	-22 267	No Cobertura
	2 Semestre	149,087	28,267	418	-26 335	No Cobertura
	3 Semestre	156,425	29,653	684	-23 675	No Cobertura
	4 Semestre	201,382	38,182	850	-21 603	No Cobertura
BLA	1 Semestre	90 768	17,210	127	-13 285	No Cobertura
	2 Semestre	93,168	17,664	526	-15 732	No Cobertura
	3 Semestre	105,878	20,074	417	-14 092	No Cobertura
	4 Semestre	115,311	21,859	601	-9 080	No Cobertura

En el Séptimo Escenario, se puede aprecíar que el FGD no cubre los depósitos proyectados a ningún Banco.

Octavo Escenario: Prima (0.030% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 10,000)

Anexo N° 8.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0.030%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5,000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	I Semestre	489,617	92,831	887	-88,122	No Cobertura
	II Semestre	540,850	102,545	1,851	-92,780	No Cobertura
	III Semestre	520,398	98,668	2,787	-83,857	No Cobertura
	IV Semestre	609,450	115,553	3,802	-95,658	No Cobertura
BMS	I Semestre	502,395	152,126	887	-147,417	No Cobertura
	II Semestre	804,820	152,594	2,939	-150,275	No Cobertura
	III Semestre	774,474	146,840	4,370	-139,661	No Cobertura
	IV Semestre	414,762	78,639	5,424	-58,743	No Cobertura
BCP	I Semestre	365,738	69,343	621	-64,634	No Cobertura
	II Semestre	430,896	81,698	1,344	-79,379	No Cobertura
	III Semestre	413,969	78,488	2,087	-71,309	No Cobertura
	IV Semestre	518,528	98,313	2,917	-78,417	No Cobertura
BIS	I Semestre	314,938	59,715	574	-55,002	No Cobertura
	II Semestre	341,559	64,753	1,182	-62,251	No Cobertura
	III Semestre	449,585	85,218	1,522	-59,095	No Cobertura
	IV Semestre	441,295	83,648	2,532	-64,723	No Cobertura
BUN	I Semestre	182,995	34,690	569	-33,121	No Cobertura
	II Semestre	187,604	35,563	1,040	-33,184	No Cobertura
	III Semestre	190,951	36,198	1,031	-32,130	No Cobertura
	IV Semestre	219,197	41,560	1,106	-21,664	No Cobertura
BEC	I Semestre	151,852	28,886	281	-24,781	No Cobertura
	II Semestre	153,344	29,161	582	-27,787	No Cobertura
	III Semestre	165,713	31,507	583	-24,818	No Cobertura
	IV Semestre	195,277	37,153	1,228	-21,785	No Cobertura
BSO	I Semestre	92,871	18,936	167	-14,288	No Cobertura
	II Semestre	99,213	18,811	316	-16,492	No Cobertura
	III Semestre	112,872	21,401	533	-14,221	No Cobertura
	IV Semestre	151,727	28,767	771	-8,872	No Cobertura
BGA	I Semestre	138,143	26,211	259	-21,482	No Cobertura
	II Semestre	149,087	28,267	502	-18,918	No Cobertura
	III Semestre	156,425	29,748	783	-22,479	No Cobertura
	IV Semestre	201,462	38,193	1,104	-18,287	No Cobertura
BLA	I Semestre	90,768	17,210	153	-12,509	No Cobertura
	II Semestre	93,168	17,664	320	-15,345	No Cobertura
	III Semestre	105,878	20,074	500	-17,503	No Cobertura
	IV Semestre	135,994	25,786	721	-9,501	No Cobertura

En este Escenario, el FGD no cubre los depósitos proyectados a ningún Banco.

- **Noveno Escenario: Prima (0.042% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 10,000) según Anexo 9.6:**

Anexo N° 9.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0.042%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5,000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	489,617	92,831	1 242	-86 238	No Cobertura
	2 Semestre	540,850	102,545	2 592	-88 874	No Cobertura
	3 Semestre	520,398	98,668	3 902	-77 933	No Cobertura
	4 Semestre	609,459	115,553	5 323	-87 700	No Cobertura
BMS	1 Semestre	802,355	152 126	1 242	-145 533	No Cobertura
	2 Semestre	804,820	152 594	4 115	-149 347	No Cobertura
	3 Semestre	774,474	146,548	6 118	-136 789	No Cobertura
	4 Semestre	414,762	78,639	1 594	-50 785	No Cobertura
BCP	1 Semestre	365,735	69,343	869	-62 750	No Cobertura
	2 Semestre	430,896	81,698	1 882	-78 451	No Cobertura
	3 Semestre	413,969	78,488	2 922	-68 437	No Cobertura
	4 Semestre	518,528	98,313	4 084	-70 459	No Cobertura
BIS	1 Semestre	314,938	59,712	804	-53 118	No Cobertura
	2 Semestre	340,559	61,570	1 665	-61 324	No Cobertura
	3 Semestre	349,548	66 274	2 550	-56 777	No Cobertura
	4 Semestre	446,298	84,618	3 545	-56 764	No Cobertura
BUN	1 Semestre	156,865	29 750	197	-28 836	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	35 578	978	-32 323	No Cobertura
	3 Semestre	180,954	34 309	1 444	-24 258	No Cobertura
	4 Semestre	219,197	41 566	1 988	-13 706	No Cobertura
BEC	1 Semestre	152 352	28 886	394	-27 [illegible]	No Cobertura
	2 Semestre	153 241	29,401	815	-20 [illegible]	No Cobertura
	3 Semestre	168 765	31,997	1 256	-21 946	No Cobertura
	4 Semestre	198 228	37,583	1 719	-9 730	No Cobertura
BSO	1 Semestre	99,871	18,936	234	-12 404	No Cobertura
	2 Semestre	99,213	18,811	484	15 564	No Cobertura
	3 Semestre	112,877	21,401	749	11 349	No Cobertura
	4 Semestre	151,727	28,767	1 080	-914	No Cobertura
BGA	1 Semestre	138,143	26,192	414	[illegible]	Cobertura
	2 Semestre	149,087	28,267	702	-25 020	No Cobertura
	3 Semestre	156,425	29,658	1 098	-19 607	No Cobertura
	4 Semestre	201 387	38,182	1 515	10 328	No Cobertura
BLA	1 Semestre	90,768	17,210	214	-10 616	No Cobertura
	2 Semestre	93,165	17,664	449	14 418	No Cobertura
	3 Semestre	105 878	20,074	700	-10 023	No Cobertura
	4 Semestre	135,334	25,659	1 009	2 [illegible]	Cobertura

En este escenario el FGD solamente cubre el cuarto semestre al Banco Los Andes, quedando sin cobertura los otros 8 Bancos.

- **Décimo Escenario: Prima (0.060% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 10,000) según Anexo 9.6:**

Anexo N° 10.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,060%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	92,831	1.774	-83.412	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	102,545	3.703	-83.015	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	98,668	5.575	-69.046	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	115,553	7.604	-75.762	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	152,126	1.774	-142.707	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	152,594	5.878	-147.956	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	146,840	8.740	-132.482	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	78,639	10.849	-38.848	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	69,343	1.242	-59.924	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	81,698	2.688	-77.060	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	78,488	4.174	-64.130	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	98,313	5.834	-58.522	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	59,712	1.148	-50.293	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	64,570	2.364	-59.932	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	66,274	3.643	-51.916	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	84,618	5.065	-44.827	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	35,430	709	-26.010	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	35,570	1.397	-30.932	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	34,309	2.063	-19.950	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	41,560	2.793	-1.769	No Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	28,886	562	-20.072	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	29,491	1.165	-26.937	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	31,997	1.794	-17.639	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	37,583	2.455	2.207	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	18,936	334	-9.578	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	18,811	691	-14.173	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	21,401	1.069	-7.042	No Cobertura
	4° Semestre	151,727	28,767	1.542	11.023	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	26,192	478	-16.772	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	28,267	1.003	-23.629	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	29,658	1.563	-15.300	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	38,182	2.208	1.609	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	17,210	306	-7.790	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	17,664	641	-13.026	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	20,074	1.000	-5.716	No Cobertura
	4° Semestre	135,334	25,659	1.442	14.132	Cobertura

En este escenario se puede apreciar que el FGD llega a cubrir el cuarto semestre a los Bancos Económico, Solidario, Ganadero y Los Andes. En resumen, se llega a cubrir a 4 Bancos.

- **Décimo Primer Escenario: Prima (0.090% mensual) – Cuantía (hasta US$ 10,000) reflejados en Anexo N° 11.6:**

Anexo N° 11.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0.090%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	489,617	92,831	2,661	-78,702	No Cobertura
	2 Semestre	540,850	102,545	5,554	-73,249	No Cobertura
	3 Semestre	520,398	98,668	8,362	-54,236	No Cobertura
	4 Semestre	609,429	115,553	11,405	-55,867	No Cobertura
BMS	1 Semestre	802,355	152,126	2,661	-137,997	No Cobertura
	2 Semestre	804,820	152,594	8,817	-145,637	No Cobertura
	3 Semestre	774,474	146,840	13,111	-125,302	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	78,639	16,273	-18,953	No Cobertura
BCP	1 Semestre	365,735	69,343	1,862	-55,214	No Cobertura
	2 Semestre	430,896	81,698	4,032	-74,741	No Cobertura
	3 Semestre	413,969	78,488	6,261	-56,951	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	98,313	8,750	-38,627	No Cobertura
BIS	1 Semestre	314,938	59,712	1,722	-45,583	No Cobertura
	2 Semestre	340,859	64,570	3,546	-57,613	No Cobertura
	3 Semestre	349,548	66,274	5,465	-44,736	No Cobertura
	4 Semestre	446,298	84,618	7,597	-24,932	No Cobertura
BLN	1 Semestre	186,865	35,430	1,064	-21,300	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	35,570	2,096	-28,613	No Cobertura
	3 Semestre	180,954	34,309	3,094	-12,771	No Cobertura
	4 Semestre	219,197	41,560	4,189	18,127	Cobertura
BEC	1 Semestre	152,382	28,886	843	-15,362	No Cobertura
	2 Semestre	155,544	29,491	1,747	-24,618	No Cobertura
	3 Semestre	168,762	31,997	2,692	-10,459	No Cobertura
	4 Semestre	198,225	37,583	3,683	22,103	Cobertura
BSO	1 Semestre	99,871	18,936	502	-4,868	No Cobertura
	2 Semestre	99,213	18,811	1,037	-11,854	No Cobertura
	3 Semestre	112,872	21,401	1,604	137	Cobertura
	4 Semestre	151,727	28,767	2,314	30,919	Cobertura
BGA	1 Semestre	138,143	26,192	716	-12,063	No Cobertura
	2 Semestre	149,087	28,267	1,505	-21,310	No Cobertura
	3 Semestre	156,425	29,658	2,345	-8,120	No Cobertura
	4 Semestre	201,382	38,182	3,311	21,504	Cobertura
BLA	1 Semestre	90,768	17,210	458	-3,080	No Cobertura
	2 Semestre	93,165	17,664	961	-10,707	No Cobertura
	3 Semestre	105,878	20,074	1,499	1,464	Cobertura
	4 Semestre	151,334	28,689	2,163	34,027	Cobertura

En este escenario se puede advertir que el FGD llega a cubrir a los Bancos Unión, y Ganadero el cuarto semestre y a los Bancos Económico, Solidario y Ganadero el tercer y cuarto semestre. En resumen, se llega a cubrir a 5 Bancos.

- **Décimo Segundo Escenario: Prima (0.10% mensual) – Cuantía (Depósitos hasta US$ 10,000), reflejados en el Cuadro No 12.6:**

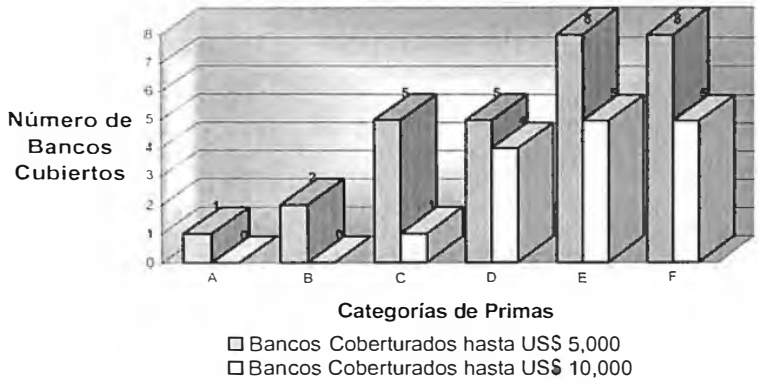
Anexo N° 12.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0.10%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5,000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	489,617	92,831	2,956	-77,132	No Cobertura
	2 Semestre	540,850	102,545	6,171	-69,994	No Cobertura
	3 Semestre	520,398	98,668	9,291	-49,299	No Cobertura
	4 Semestre	609,459	115,553	12,673	-49,235	No Cobertura
BMS	1 Semestre	802,382	152,126	2,956	-136,427	No Cobertura
	2 Semestre	804,820	152,594	9,797	-144,864	No Cobertura
	3 Semestre	774,474	146,840	14,567	-122,909	No Cobertura
	4 Semestre	414,702	78,639	18,081	-12,321	No Cobertura
BCP	1 Semestre	365,735	69,343	2,069	-53,644	No Cobertura
	2 Semestre	430,896	81,698	4,480	-73,968	No Cobertura
	3 Semestre	413,969	78,488	6,957	-54,557	No Cobertura
	4 Semestre	518,528	98,313	9,723	-31,995	No Cobertura
BIS	1 Semestre	314,938	59,712	1,913	-44,013	No Cobertura
	2 Semestre	340,569	64,570	3,941	-56,840	No Cobertura
	3 Semestre	349,548	66,274	6,072	-42,343	No Cobertura
	4 Semestre	446,298	84,618	8,441	-18,300	No Cobertura
BUN	1 Semestre	186,865	35,430	1,182	-19,730	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	35,570	2,329	-27,840	No Cobertura
	3 Semestre	180,984	34,309	5,438	-10,378	No Cobertura
	4 Semestre	219,197	41,560	4,655	24,758	Cobertura
BEC	1 Semestre	152,352	28,886	937	-13,792	No Cobertura
	2 Semestre	155,541	29,191	1,941	-23,845	No Cobertura
	3 Semestre	168,762	31,997	2,991	-8,066	No Cobertura
	4 Semestre	198,225	37,583	4,092	28,735	Cobertura
BSO	1 Semestre	99,871	18,936	557	-3,298	No Cobertura
	2 Semestre	99,213	18,811	1,152	-11,081	No Cobertura
	3 Semestre	112,872	21,401	1,782	2,531	Cobertura
	4 Semestre	151,727	28,767	2,571	37,551	Cobertura
BGA	1 Semestre	138,143	26,192	796	-10,493	No Cobertura
	2 Semestre	149,087	28,267	1,672	-20,537	No Cobertura
	3 Semestre	156,435	29,658	2,605	-5,727	No Cobertura
	4 Semestre	201,382	38,182	3,679	28,136	Cobertura
BLA	1 Semestre	90,768	17,210	509	-1,510	No Cobertura
	2 Semestre	93,165	17,664	1,068	-9,934	No Cobertura
	3 Semestre	105,878	20,074	1,666	3,857	Cobertura
	4 Semestre	135,334	25,659	2,403	40,659	Cobertura

En este escenario el FGD llega a cubrir a los Bancos Unión, Económico y Ganadero el cuarto semestre y el tercer y y cuarto semestre a los Bancos Solidario y los Andes. En resumen, se llega a cubrir a 5 Bancos.

Gráfico No 4.3

Comparación Primas – Cuantías del FGD



i) Resultados Prácticos de la Implementación del FGD

De los análisis realizados en la Implementación del FGD al Sistema Bancario Nacional, podemos extractar los siguientes resultados:

a. Al plantear escenarios con Primas alternativas, se llega a afirmar que a medida que éstas incrementan en su valor, las mismas llegan a cubrir un mayor número de Entidades Bancarias en función del monto en depósitos que tengan las mismas.

b. A medida que se incrementa la vigencia en relación al tiempo del FGD, el mismo llega a cubrir un mayor número de entidades bancarias, tal que el patrimonio autónomo constituido por los aportes periódicos de dichas entidades va incrementando.

c. En relación a la Cuantía de Depósitos cubiertos, se puede establecer, que se llega a cubrir más Entidades Bancarias cuando los Depósitos cubiertos llega hasta el límite de US$ 5,000 que cuando se cubre Depósitos hasta US$ 10,000.

d. A medida que se incrementa la vigencia en relación al tiempo del FGD, por ejemplo hasta los dos años de vigencia, la brecha de los incrementos de cobertura de número de entidades bancarias que el mismo llega a cubrir se va acortando.

9.6.4. Resultados extraídos de las Entrevistas del Marco Práctico

En base al estudio de campo; se pudo extraer los siguientes resultados del FGD; riesgo de liquidez y rentabilidad:

a. Según las entrevistas, no existe mucha predisposición para la implementación del FGD; tal que la mayoría del gasto sería financiado por las Entidades de Intemediación Financiera.
b. En una economía recesiva con crisis como de los años 2002 y 2003; sumados a conflictos sociales, las Entidades Bancarias tuvieron que recurrir a operaciones no corrientes en sus desenvolvimientos.
c. Según las entrevistas, existe aprobación para que el gasto generado por el FGD sea transferido a los clientes ó a realizar inversiones más rentables.
d. Según las entrevistas realizadas al personal del área financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Se puede extraer el siguiente cuadro en el que se identifica que los niveles de mora han afectado negativamente a los niveles de disponibilidades de las entidades bancarias.

Cuadro No 4.16

Influencia de Mora en Disponibilidades

(Entrevistas a Bancos Privados Nacionales)

BANCOS	SI TUVO INFLUENCIA	NO TUVO INFLUENCIA
BANCO 1	2	0
BANCO 2	2	0
BANCO 3	1	1
BANCO 4	2	0
BANCO 5	2	0
BANCO 6	2	0
BANCO 7	2	0
BANCO 8	1	1
BANCO 9	1	1
TOTAL	15	3

FUENTE: Entrevistas al Personal del Area Financiera de las 9 Entidades Bancarias de Estudio
Elaboración Propia, 2008

Se puede establecer que el 83% de las personas entrevistadas señalan que las mismas vieron afectados sus disponibilidades por problemas de mora bancaria.

e. Según la pregunta No 3 de las entrevistas realizadas al personal del área financiera de las 9 Entidades bancarias de estudio. Se puede extraer el siguiente Cuadro No 4.17, en el que se identifica la proporción del manejo de las operaciones bancarias; si éstas son propensas al riesgo o un promedio entre adversas al riesgo y propensas al riesgo. antes de la implementación del FGD en Bolivia.

Cuadro No 4.17

Relación de Operaciones Riesgosas antes del FGD

(Entrevistas a Bancos Privados Nacionales)

BANCO	Propensas al Riesgo	Promedio entre Adversas y Propensas
BANCO 1	1	1
BANCO 2	0	2
BANCO 3	1	0
BANCO 4	0	2
BANCO 5	0	1
BANCO 6	0	2
BANCO 7	0	2
BANCO 8	0	2
BANCO 9	1	1
TOTAL	3	15

FUENTE: Entrevistas a Personal del Area Financiera de las 9 Entidades Bancarias de Estudio.
Elaboración Propia, 2008.

Es necesario aclarar que las operaciones adversas al riesgo son tomadas dentro del Promedio de adversas y propensas dada su baja significancia (2 de los 18 entrevistados).Se puede apreciar que el 83% de los entrevistados considera que sus operaciones son un promedio entre adversas y propensas al riesgo. En tanto que un 17% de los entrevistados considera que sus operaciones son más riesgosas. Sin la implementación de un FGD.

f. Según las entrevistas realizadas al personal del area financiera de las 9 entidades bancarias de estudio. Se puede extraer el siguiente Cuadro No 4.18, en el que se identifica la proporción del manejo de las operaciones bancarias; si éstas se volverían propensas al riesgo o un promedio entre adversas al riesgo y propensas al riesgo. Con la implementación del FGD en Bolivia.

Cuadro No 4.18

Relación de Operaciones Riesgosas después del FGD

(Entrevistas a Bancos Privados Nacionales)

BANCO	Propensas al Riesgo	Promedio entre Adversas y Propensas
BANCO 1	1	1
BANCO 2	1	1
BANCO 3	1	1
BANCO 4	0	2
BANCO 5	2	0
BANCO 6	1	1
BANCO 7	0	2
BANCO 8	1	1
BANCO 9	1	1
TOTAL	8	10

FUENTE: Entrevistas a Personal del Area Financiera de las 9 Entidades Bancarias de Estudio.
Elaboración Propia, 2008.

Se puede apreciar que el 56% de los entrevistados considera que harían un manejo promedio de riesgos entre adversas y propensas al riesgo si se implementara un FGD. En tanto que un 44% señala que sus manejos en las operaciones se volverían más riesgosas con un FGD.

g. Según la pregunta No 6 de las entrevistas realizadas al personal del área financiera de las 9 entidades bancarias de estudio. Se puede extraer el siguiente Cuadro No 4.19, en el que se identifica la proporción del manejo de las operaciones bancarias; si éstas se volverían más rentables e Ilíquidas con la implementación de un FGD dadas las condiciones señaladas.

Cuadro No 4.19

Relación de Operaciones Rentables después del FGD

(Entrevistas a Bancos Privados Nacionales)

BANCO	Operaciones Rentables con un FGD	
	Operaciones más Rentables	Operaciones Invariantes en la Rentabilidad
BANCO 1	4	0
BANCO 2	5	0
BANCO 3	4	1
BANCO 4	4	1
BANCO 5	3	0
BANCO 6	2	0
BANCO 7	1	1
BANCO 8	3	1
BANCO 9	1	1
TOTAL	27	5

FUENTE: Entrevistas a Personal del Area Financiera de las 9 Entidades Bancarias de Estudio.
Elaboración Propia, 2008.

Se puede apreciar que el 84% de los entrevistados considera que sí realizaría Inversiones más rentables con el fin de recuperar los gastos que generaría la implementación del FGD en Bolivia, en tanto que el 16% considera que no incrementarían sus operaciones en más rentables por un sentido de prudencia.

NIVELES DE MORA QUE AFECTAN LAS DISPONIBILIDADES
(ENTREVISTAS A PERSONAL DE BANCOS PRIVADOS NACIONALES)

Bancos	Influencia de Mora en disponibilidaddes		Operaciones Riesgosas antes del FGD		Operaciones Riesgosas despúes del FGD		Operaciones Rentables despúes del FGD	
	Tuvo Influencia	No tuvo Influencia	Propensas al Riesgo	Adversas y Propensas	Propensas al Riesgo	Adversas y Propensas	Operciones Rentables	Operaciones Invariables
1	2	0	1	1	1	1	4	0
2	2	0	2	0	1	1	5	0
3	1	1	0	2	1	1	4	1
4	2	0	2	0	2	0	4	1
5	2	0	1	1	0	2	3	0
6	2	0	2	0	1	1	2	0
7	2	0	2	0	2	0	1	0
8	1	1	2	0	1	1	3	1
9	1	1	1	1	1	1	1	1
TOTAL	83%	17%	83%	17%	56%	44%	84%	14%

Conclusiones.- Las entidades bancarias asumen operaciones más rentables y también más riesgosas y de largo plazo, la influencia del FGD no es para todas las entidades bancarias, tal que cada una es un ente distinto a los otros, pero en general llevará a las entidades financieras a ingresar en mora, recuperando la economía en largo plazo, produciendo efectos de descalces de plazos de vencimientos, afectando la liquidez y la rentabilidad bancaria.

CAPÍTULO X

PROPUESTA DE LA INVESTIGACIÓN

Una vez demostrada la Hipótesis de Investigación, el objetivo general planteado está enmarcado en el diseño de un sistema de medición y control del riesgo de liquidez en las entidades bancarias privadas nacionales, considerando un fondo de garantía de depósitos.

10.DISEÑO DE UN SISTEMA DE MEDICIÓN Y CONTROL DEL RIESGO DE LIQUIDEZ PARA LAS ENTIDADES BANCARIAS,CONSIDERANDO UN FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS (FGD)

En la presente investigación, se ha llegado a la conclusión de que al implementarse un FGD explícito. llega a producir incentivos adversos en las entidades bancarias; provocando que éstas tengan motivaciones para la asunción de riesgos mayores, tanto por el riesgo moral que genera el mismo, como por la racionalidad económica de los administradores de las entidades bancarias, y el mismo ambiente interno y externo de competencia y globalización de mercados financieros.

En este sentido, se hace necesario diseñar un sistema para medir y controlar los riesgos de liquidez en las Entidades Bancarias, que reduzca los efectos que pueda producir en los mismos la existencia de un FGD.

10.1 Idea Central. Consideraciones y Supuestos del Sistema

La construcción del sistema de medición y control del riesgo de liquidez está apoyado en:

a. Idea central; la cual radica en que la existencia de un FGD llegará a incrementar las operaciones riesgosas en las Entidades Bancarias, tal que éstas tratan de recuperar el gasto que les genere el FGD. Por lo que el núcleo del sistema radica en exponer

cuánto efectivo o disponibilidades una Entidad Bancaria deberá mantener considerando el FGD; para que las demandas de dinero hacia el Banco no afecten su rentabilidad.

b. Consideraciones; dentro las consideraciones del Sistema se plantean:

- El sistema a plantearse sólo es de corto plazo.
- El sistema no es general para todas las Entidades Bancarias, tal que cada una es un ente distinto a los otros. Por lo que es un planteo que marca pautas para que sea aplicado individualmente por cada una; en función de sus políticas, experiencias y objetivos.
- El sistema es abierto en el sentido de que pueden añadírsele componentes que sean considerados necesarios. Y dinámico en el sentido de que puede modificar en el tiempo.

c. Supuestos; básicamente se plantean los siguientes supuestos:

- Se plantea que el FGD sea una especie de Fuente de Fondeo, paralela al BCB, que intervenga no sólo al momento de liquidar la Entidad Bancaria; cuando ya es demasiado tarde, sino antes con fondeo específico para la devolución de depósitos ante circunstancias ajenas a las buenas prácticas internas al banco.
- Para evitar que este fondeo del FGD; sea empleado para fines cubrir operaciones imprudentes, se plantea una tasa de penalidad del FGD; que sea superior a la tasa de acudir a préstamos del Banco Central y superior a la tasa interbancaria. Con el objetivo de que sea menos atractivo acudir a ella.

10.2 Componentes del Sistema

En la elaboración del sistema se proponen los siguientes componentes:

i Administración de la Liquidez

Se deben medir las demandas inmediatas y en perspectiva de efectivo. Y de anticiparse a ellos, suministrando una reserva adecuada de instrumentos de liquidez, tal que no afecte la rentabilidad del Banco.

Podemos dividirla en liquidez para: depósitos, liquidez para préstamos, correspondencia entre operaciones activas y pasivas, y reservas de efectivo y activos fácilmente realizables.

a. Liquidez para Depósitos; se debe considerar:

- La composición del Pasivo,
- diversificación de las fuentes de fondeo; tanto en términos de las fuentes de fondeo como en el programa de vencimientos de pasivos,
- Determinar los retiros reales en función al análisis de plazos de vencimiento de pasivos.
- Determinar los retiros potenciales en función a la experiencia; y asignar porcentajes a Retiros que ocurrirán con seguridad

b) Liquidez para Préstamos; se debe considerar:

- Se debe considerar la composición de cartera, y ver a qué rubros de la economía se está realizando préstamos importantes; y cómo está la evolución de su mercado.
- Para buenos clientes se debe buscar una provisión de activos líquidos para préstamos.

- Si la relación Depósitos/Créditos; va en aumento; se deben hacer campañas activas para obtener nuevos depósitos.
- En último caso se tiene la opción de poder endurecer los préstamos.

c) **Correspondencia entre Operaciones Activas y Pasivas;** se debe considerar:

- Se debe hacer un pronóstico coordinado entre préstamos y depósitos.
- Flexibilidad en créditos respecto a los depósitos.
- Se debe tener un claro conocimiento de las necesidades de liquidez y las intenciones de los grandes clientes.
- Vigilancia pemianente de los indicadores de liquidez.
- Intimo contacto con ellos (visitas a los clientes y conocer la naturaleza de los negocios).

d) **Reservas de Efectivo y Activos fácilmente realizables;** se debe considerar:

- Asignar un porcentaje de reservas para depósitos en función de las disponibilidades y la capacidad del banco de conseguir fondos para retiros.

  Se puede separar un porcentaje de reservas para préstamos de buenos clientes .

  Mantener buenos instrumentos de liquidez en cartera .

ii **Fondo de Garantía de Depósitos**

Entre los elementos que conforman el FGD tenemos:

- **Prima** del FGD no mayor a 1.25‰ (por mil) trimestral, aportado por las entidades de intemlediación financiera obligatoriamente. Hasta que los aportes lleguen a conformar el 5% de los depósitos de la Entidad Bancaria.

- **Cuantía** del FGD; que llegaría a cubrir Depósitos hasta US$ 10,000.- como tope.
- **Cobertura** del FGD; que básicamente cubre a depósitos nominativos en caja de ahorros, a la vista, en cuenta corriente y a plazo fijo.

iii Factores Externos que influyen en el Riesgo de Liquidez

Básicamente se consideran:

- Movimientos cíclicos del mercado financiero, tal que se debe tomar en cuenta que ante los crecimientos de la economía como en los periodos recesivos; se debe tener una adecuada administración de la liquidez en las entidades bancarias.
- Coyunturas Políticas y Sociales; tal que su incidencia ha sido gravitante en las necesidades de liquidez que afrontaron las entidades bancarias.

10.3 Desarrollo del Sistema

Realizando un enfoque de adentro hacia fuera, es decir partiendo del núcleo, tenemos que:

1° Partimos del concepto de que un FGD con las características establecidas; llevará a las entidades bancarias a asumir mayores riesgos en sus operaciones; atraídos por el riesgo moral, por el gasto que genera el FGD y por el nivel de competencia interna y externa en el cual se desenvuelven las entidades.

2° La racionalidad económica muestra que las Entidades Bancarias buscan maximizar su rentabilidad. La misma que es afectada negativamente por el gasto del FGD.

3° Por lo que una solución al problema; radica en convertir al FGD en una fuente de fondeo alternativa, con una tasa de penalidad alta que desaliente a las Entidades Bancarias acudir a ella a no ser que sea extremadamente necesario (Ej: octubre 2003)

4° La tasa de penalidad del FGD, será individualizada para cada entidad bancaria en función a los riesgos que ésta asuma en sus operaciones.

5° Si el FGD aumenta la tasa de penalidad de un banco, inducirá a las mismas a controlar mesuradamente sus niveles de liquidez.

6° Por otro lado, al convertir el gasto del FGD (el cual sólo se ven los aportes; cuando la entidad es liquidada, y los mismos sirven para la devolución de depósitos del público) a reservas de liquidez, las entidades bancarias ya no tendrán el incentivo de desear recuperar ese gasto irrecuperable, tal que ante situaciones críticas de iliquidez saben que podrán acudir al mismo. Siempre y cuando aprueben un examen de solvencia demostrada, esto con el fin de evitar que el FGD se convierta en protección de malas administraciones de la liquidez.

7° Las entidades bancarias pueden optar por guardar Reservas de Liquidez; según el costo de oportunidad que éste les genere, conjugando este análisis con operaciones riesgosas, tal que sus penalizaciones aumentarían en abuso de las mismas. Esto les obliga a controlar y medir internamente sus riesgos de liquidez.

8° Dada la erogación que representa el FGD; prima, cuantía y cobertura. Los Bancos que tengan que aportar más al FGD serán aquellos que posean más depósitos coberturados en cuantía y cobertura, tal que la prima a partir del 5° año de funcionamiento del FGD será variable en función de los riesgos que asuma cada entidad. Y la cobertura de depósitos por su naturaleza no puede alterarse significativamente. Se debe buscar que la cuantía de depósitos sea la mínima posible sin afectar la esencia del FGD (protección al pequeño ahorrista). Por ej.: hasta US$ 5,000. Así el resto de los depositantes podría monitorear las operaciones del banco.

9° El sistema se completa con una adecuada administración de la liquidez; en lo referente a la liquidez de depósitos; buscando adecuadas fuentes de fondeo diversas.

Haciendo estimaciones actuales y potenciales de efectivo basados en la experiencia. Y la composición de pasivos, haciendo esfuerzos para que los depósitos a la vista se renueven o se conviertan en depósitos a plazo fijo, esto estará supeditado a la confianza del publico en el banco y a la imagen que emane el mismo. Para tal efecto el FGD será de gran ayuda.

10° En lo que refiere a la liquidez para préstamos, básicamente se estratifican los clientes buenos de los demás. las variaciones estacionales y periódicas resguardando liquidez para dichas necesidades. A la vez se debe estratificar los activos del Banco según su capacidad de transformación inmediata.

11° Las reservas de liquidez óptimas en relación a los riesgos que se asuman tendrá que ir acompañado en una correspondencia entre operaciones activas y pasivas. Dicha relación será la base a partir de la cual el banco podrá jugar con las distintas posibilidades de asumir riesgos y guardar reservas de liquidez.

12° Por último cabe señalar que las reservas de liquidez, estarán en función de los pasivos volátiles. las disponibilidades que posea el banco y la gama de Instrumentos de liquidez que posca. Administración de activos, pasivos y contratos fuera de la hoja del balance con el objetivo de mantener una liquidez adecuada.

Cabe recalcar que las distintas opciones en los elementos del sistema que adopte cada Banco; estará en función de muchas variables, tales como: el porcentaje de depósitos coberturados con que cuenta, la naturaleza de los depósitos, el mercado principal o secundario al que otorga préstamos, la imagen que tiene el banco para el público, el nivel de capital para afrontar problemas financieros, los gastos operativos que maneja, etc.

Lo que el sistema intenta es dar una pauta de cómo deben medirse y controlarse los Riesgos de liquidez, si las entidades bancarias se ven ante la implementación de un FGD con las condiciones iniciales del Proyecto de Ley establecidas.

CAPÍTULO XI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

11. CONCLUSIONES

El ambiente de competencia interna y externa que viven las entidades bancarias, las lleva cada día a asumir mayores riesgos en sus operaciones para mantenerse en el negocio bancario. Las tendencias internacionales como la globalización, la apertura de mercados de capitales y el constante cambio y ampliación de los mercados financieros mediante nuevos instrumentos, dan pautas para el manejo de las operaciones bancarias que resguarden sus operaciones de riesgos del mercado.

Un sistema de garantía de depósitos; desde el punto de vista del Sistema Financiero en su conjunto; en esencia es un mecanismo para prevenir liquidaciones bancarias debido al efecto contagio o riesgo contagio que pueda propagarse al resto del sistema, por problemas en alguna entidad componente del mismo. Poniendo en peligro al resto de las entidades del sistema.

Pero desde el punto de vista del Banco Comercial Individual, el FGD dadas las características mencionadas principalmente en lo que refiere a la constitución del patrimonio autónomo con aportes de las entidades financieras en su conjunto, con carácter de obligatoriedad. y que principalmente que dichos aportes considerados como Gastos Extraordinarios; serán vistos nuevamente por las entidades bancarias; en este caso; cuando se proceda a la liquidación, es decir que las entidades bancarias no hacen otra cosa que financiar sus propios procesos de liquidación.

Es lógico entender que las mismas; estén en contra de la implementación del FGD dadas las características mencionadas. tal que al margen de la alta competencia en tasas de interés que desde ya existe en el mercado interno, se les carga un gasto extra, para asegurar los depósitos de los ahorristas, es claramente un efecto negativo para su

rentabilidad. se ven inducidos a asumir mayores riesgos con el fin de solventar dicho gasto del FGD.

En el caso de las Entidades Bancarias Privadas Nacionales; si bien ocupan aún el primer lugar en el ranking de captaciones y colocaciones, es también evidente la creciente tendencia favorable que han tenido las Mutuales de Ahorro y Préstamo, con Tasas altamente competitivas, que obligan a las entidades bancarias a replantear continuamente sus objetivos, metas, políticas internas y reducción de gastos administrativos con el fin de poder ofrecer al mercado tasas competitivas.

Es evidente que en el ambiente que Bolivia vivió a partir del año 2000 con reducción de captaciones y colocaciones en las Entidades Bancarias, incremento de la mora bancaria por impago de préstamos otorgados, con tasas de interés no competitivas. Debido a factores internos (recesión económica) y externos (crisis internacional). Esto se vio acentuado en los años 2002 con los efectos Post-electorales que originó una corrida de depósitos en el sistema financiero y en el 2003 con los conflictos sociales de octubre que también originó corridas bancarias pero no en la magnitud del año 2002.

11.1 Conclusiones desde la Perspectiva del FGD

1º Desde el punto de vista del FGD hacia el sistema financiero en su conjunto, la implementación de un FGD. es desde todo punto de vista favorable, tal que evita que se propague el efecto contagio de una entidad financiera al resto del sistema y evitar que éstas sufran problemas de iliquidez.

2º El FGD llega a constituirse en un instrumento más para mantener un sistema financiero sano y estable ante posibles eventualidades en una o varias entidades del sistema financiero.

Los depósitos que no sean cubiertos en cuantía y cobertura especificadas en el FGD.

3º Si se llegara a la situación de la liquidación de una entidad bancaria, seria una

vez más el Estado mediante el Banco Central de Bolivia quien realice las devoluciones de depósitos; realizando el papel de seguro de depósitos implícito.

4º Lo que busca el FGD es generar confianza en los clientes y que ya no sea el Estado quien se haga cargo de malas operativas bancarias, sino las mismas Entidades de Intermediación Financiera.

11.2 Conclusiones desde la Perspectiva del Banco Individual

1º Desde el punto de vista del banco individual, que es el que nos interesa, la implementación del FGD con sus características mencionadas, es un aspecto desfavorable; tal que les genera una gasto extraordinario, que afecta sus utilidades.

2º A medida que un banco tenga más depósitos, esto le generará mayores erogaciones por prima, cobertura y cuantía, induciéndolo a realizar operaciones más rentables para equiparar dicho desequilibrio.

3º A medida que las primas, cuantías y coberturas sean más amplias, esto inducirá a las entidades bancarias a asumir mayores riesgos en función a los gastos que éste genere.

4º En un ambiente de recesión económica, seguido de fuerte competencia interna. Surgen incentivos para ser más competitivos en tasas de interés; para lo que se intenta hacer más eficientes sus operaciones reduciendo erogaciones innecesarias al mínimo, esto evidentemente va en contraposición de la implementación de un FGD solventado por ellos mismos.

5º Entonces, pareciera lógico llegar a pensar que si la esencia del FGD es que las entidades de intermediación financiera carguen con el costo de su conducta, dadas las condiciones que el FGD establece, se estaría dando "pases libres" para que las

entidades asuman los riesgos que deseen, sin tomar en cuenta el peligro de llegar a desaparecer.

11.3 Conclusiones Finales

- El trabajo desmrrollado ha llegado a demostrar que si se llega a implementar un FGD con las características mencionadas; subvencionado en su mayor parte por los aportes de las entidades de intermediación financiera, con carácter de obligatoriedad, generará incentivos adversos para la asunción de mayores riesgos en sus operaciones tal que el FGD llega a representar un gasto extraordinario para los bancos.

- Dadas las características de un ambiente de crisis económica que Bolivia atravesaba a partir del año 2000. Se vio una recuperación económica en los países vecinos pero no así en Bolivia. Por lo que la mora bancaria presentaba una tendencia con índices desfavorables y con tendencias decrecientes de depósitos.

- Dado este ambiente adverso. en el periodo de análisis las entidades bancarias asumen operaciones más rentables pero a la vez más riesgosas y de largo plazo, la influencia del FGD. llevará a las Entidades Bancarias a ingresar en índices de mora, tal que la economía no se recupera en el corto plazo. Esto producirá efectos de descalce de plazos de vencimientos, afectando la liquidez bancaria y la rentabilidad tal que deberá liquidar activos para cubrir demandas de liquidez o conseguir fondeo lo cual también le genera un costo en tasas.

12. RECOMENDACIONES

1° En primera instancia, se recomienda que dadas las condiciones de crisis social y económica que vive Bolivia; periodo recesivo y ambiente de convulsiones sociales, no es adecuado implementar el FGD con sus características establecidas.

2° Una de las ideas principales de la propuesta, radica en que el FGD no actúe Post-Crisis Bancaria; como una institución encargada sólo de administrar los recursos de la entidad en liquidación haciendo fácil y rápida la devolución de depósitos. Sino que tenga un papel de seguimiento Pre-Crisis Bancaria, apoyando a la entidad en problemas con fondeo de efectivo.

3° Como se planteó en el Diseño del Sistema; el gasto extraordinario del FGD generado para las Entidades Bancarias; sea convertido en una reserva alternativa de liquidez en casos extremos; donde se evalúe previamente la solvencia de la entidad afectada y las razones por las cuales desea hacer uso de los aportes del FGD.

4° Al introducir éstos cambios; la parte del gasto extraordinario no será una excusa válida para la asunción de riesgos imprudentes apoyados en la necesidad de tratar de recuperar esas erogaciones al FGD.

5° Como se planteó en la demostración de la hipótesis de investigación, el conjunto de componentes del FGD; vale decir la prima, la cuantía y la cobertura del mismo; involucran erogaciones para las Entidades Bancarias en función de sus depósitos coberturados. Por lo que la cuantía del FGD tenga un tope de US$ 5,000, tal que así se cubriría a los más pequeños ahorristas y el costo para el banco sería menor. Por otro lado la prima en función de los activos riesgosos; es una buena medida para controlar las operaciones bancarias.

6° Dicho sistema tendrá seguramente diferencias significativas al ser evaluado en condiciones de estabilidad económica o más aún de crecimiento económico.

7° En la actualidad existe la tendencia a la administración de riesgos conjunta, el riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, etc, están íntimamente relacionados en lo que se refiere a los efectos directos e indirectos, por lo que se debe evaluar continuamente los riesgos conjuntos de las entidades bancarias.

8° La implementación de un FGD con sus características originales; si llegara a implementarse, debería ser un motivo más para ser cautelosos en las operaciones; tal que se trabaja con dinero de terceros. En vista que el mayor perjudicado en caso de una liquidación eventual sería el propio banco, tal que los depositantes recibirían su dinero ya sea vía el FGD o el Banco Central de Bolivia.

9° Por último, es necesario mencionar que el FGD es en esencia favorable para el sistema financiero en su conjunto. El punto radica en solventar el costo del mismo. Este costo deberá ser cubierto directamente por todos los actores componentes en la actividad bancaria; es decir; los directores, los accionistas, el Estado, y los clientes. Estos últimos, tal que si se llega a conformar un acuerdo con ellos **(Banca más Social y Personalizada),** explicándoles que ellos podrán ser monitores de las operaciones que realice el banco, transparentando sus operaciones y haciéndolas públicas a los clientes que deseen saber que operaciones realiza su banco.

10° El lograr el compromiso y lealtad del cliente del banco; nos libraría de problemas potenciales de liquidez de gran manera. Por lo que es importante no dejar de lado la atención al cliente, y entender que el mismo es quien nos está prestando sus recursos para que nosotros (Banco) lo administremos, saquemos réditos tanto para él como para el banco. Y tiene todo el derecho de exigir que las operaciones bancarias sean transparentes.

BIBLIOGRAFIA

LOPEZ, Joaquin y GONZALES, Altina, GESTION BANCARIA, Los Nuevos Retos en un entorno global" Serie Me Graw Hill, de Management, 6ta. Edición, Colombia.

FABOZZI J., Frank y MODIGLIANI Franco, "MERCADOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS", Serie PRENTICE HALL, 1 era edición.

LÓPEZ S., PEDRO A., COBELAS A. JOSÉ, PETEIRO N., JOSÉ A. "MERCADOS FINANCIEROS", Serie Me GRAW-HILL, 6ta. Edición.

HANNIG, Baumgarten, WEHNERT, wisniwski, "BANCOS DEPARTAMENTALES EN BOLIVIA: CONCEPTOS, MERCADO Y PERSPECTIVAS", Editor ILDIS

GITMAN J., Lawrence, "FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA", Serie: Karla-México, 3ra Edición.

Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, "ANUARIO ESTADÍSTICO DEL 2000, 2002 - 2007"

PALOMO JOSÉ ANTONIO de Chazal," MERCADO DE VALORES, BANCA Y COMERCIO EXTERIOR"

JORGE, Arias de la Vega, "PAUTAS PARA LA DETERMINACIÓN DE LA LIQUIDEZ DEL SISTEMA BANCARIO", Documento.

MARCELO, Cañelas, "RIESGOS BANCARIOS"

Jhonson, Robert, "ADMINISTRACIÓN FINANCIERA"

Trigo L., Jacques, "REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN EN EL MANEJO Y PREVISIÓN DE CRISIS FINANCIERAS", Seminanario.

NUEVA ECONOMÍA, "¿PORQUÉ Los BANCOS VAN A LA Qu1EB 1

NUEVA ECONOMÍA, "MÁS AJUSTES A LA BANCA"

VAN HORNE, J, "ADMINISTRACIÓN FINANCIERA", 4ta. Edición, México, 1979

HONORABLE CÁMARA DE DIPUTADOS, "PROYECTO DE LEY DE FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA"

SAMPIERI, Collado, Lucio, "METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN",

4ta. Edición, Mexico, Me Graw Hill Interamericana. 1991.

ALFREDO, Rodríguez, "TÉCNICAS Y ORGANIZACIÓN BANCARIAS", Edición UTHEA, México, 1973

LEY 1670 "BANCO CENTRAL DE BOLIVIA"

LEY 1488 " DE BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS"

Memorias "BANCO CENTRAL DE BOLIVIA" 1995 AL 2007", ACREENCIAS ENTIDADES FINANCIERAS EN LIQUIDACIÓN

Memoria "SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS" 1995 AL 2007", ACREENCIAS ENTIDADES FINANCIERAS EN LIQUIDACIÓN

Informe Anual IPAB "INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO" México 2005.

ESTATUTOS REGLAMENTOS Y LEGISLACIÓN COMPLEMENTARIA VIGENTE "FGC" Brasil 2005.

TEMAS DEL CONSUMIDOR (FGD), Documentos, Argentina

ANEXOS

DEPOSITOS (En millones de $us)

Ent.Financiera	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07	Total 2006	Total 2007
BNB	486,11	483,70	491,53	501,94	503,27	489,62	502,39	531,07	531,60	515,10	564,31	540,85	515,334	549,111	515,451	524,039	525,862	520,396	518,356	535,670	556,629	557,266	[illegible]	[illegible]	6 171,482	6 501,142
BMS	778,62	790,65	783,54	811,30	811,99	802,35	798,81	815,99	835,54	909,27	853,66	904,82	797,793	812,777	812,026	804,460	768,480	774,474	738,153	775,253	756,230	814,762	[illegible]	[illegible]	9 796,753	8 284,532
BCP	327,65	336,79	338,36	348,14	352,53	365,73	372,13	383,62	372,46	394,11	457,96	430,90	427,206	409,255	405,144	412,266	408,201	413,669	420,804	443,206	451,324	459,526	[illegible]	[illegible]	4 480,385	5 242,386
BIS	325,18	325,44	308,66	319,17	320,01	314,94	327,24	340,75	338,91	340,56	339,13	340,56	346,168	360,872	356,048	356,083	361,551	349,548	379,238	384,642	378,419	386,106	[illegible]	[illegible]	3 940,531	4 560,794
BUN	203,80	194,49	198,78	200,46	197,98	186,86	189,46	193,73	199,62	195,17	198,56	187,60	190,065	186,604	188,116	181,477	181,396	180,954	182,526	183,760	204,756	212,135	[illegible]	[illegible]	2 328,517	2 326,181
BEC	152,35	155,05	154,11	160,58	159,49	155,54	158,51	167,16	167,96	171,49	172,54	166,53	169,817	170,589	178,147	181,674	177,226	168,702	165,377	171,526	186,410	186,872	[illegible]	[illegible]	1 931,349	2 150,866
BSO	81,97	87,22	91,77	96,61	99,62	100,20	99,87	100,10	98,35	97,70	99,14	99,21	104,970	102,571	102,553	104,026	106,709	112,872	117,622	119,933	125,344	126,039	[illegible]	[illegible]	1 151,770	1 418,830
BGA	134,75	128,68	128,78	131,74	133,77	138,14	143,18	146,20	148,34	144,58	144,69	142,65	142,251	154,363	154,067	160,270	159,061	156,425	160,104	172,48	168,764	176,037	[illegible]	[illegible]	1 671,037	2 007,454
BLA	76,01	82,41	83,29	86,46	90,29	90,77	91,64	92,32	94,62	93,64	93,17	91,11	91,745	91,785	90,333	103,044	105,036	105,876	108,408	114,404	113,907	126,850	[illegible]	[illegible]	1 068,088	1 335,167
Total Bancos	2.566,46	2.584,44	2.578,83	2 656,39	2.668,93	2.644,16	2.683,53	2.770,94	2.777,42	2.861,62	2.945,37	2.812,73	2.788,949	2.810,921	2 814,844	2.827,319	2.792,612	2.783,280	2.799,659	2.881,564	2 948,840	2 647,101	2.777,351	2 894,912	32 550,811	33 767,353
Total Mutuales	383,10	385,61	388,51	401,31	406,56	406,49	411,74	413,50	414,71	413,13	408,99	403,23	395,420	395,848	399,022	400,005	397,227	394,213	394,581	392,779	389,457	389,705	393,503	406,551	4 836,870	4 748,310
Total Cooperativas	214,36	215,98	216,00	239,04	241,55	243,47	246,25	248,18	249,72	249,58	248,74	249,71	248,972	251,740	252,328	254,602	252,170	251,985	253,188	256,249	258,136	259,376	262,546	268,584	2 862,592	3 069,876
Total FFP's	142,80	147,88	152,94	159,17	161,15	163,12	164,98	170,15	173,11	177,51	178,41	179,76	183,337	185,371	190,545	192,827	197,633	203,351	208,008	214,912	218,395	225,423	237,661	249,701	1 970,983	2 507,163
TOTAL GENERAL	3,306,72	3.333,91	3.336,27	3.455,91	3.478,20	3.457,24	3.506,50	3.602,77	3.614,96	3.701,84	3.781,50	3.645,43	3.616,678	3.643,880	3.656,739	3.674,752	3.639,641	3.632,829	3.655,436	3.745,504	3.814,827	3.521,605	3.671,061	3.819,747	42.221,256	44 092,702

CARTERA (En millones de $us)

Ent.Financiera	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07	Total 2006	Total 2007
BNB	426,13	425,92	423,77	425,83	427,42	427,89	430,16	433,23	439,51	441,30	434,02	435,44	431,71	432,76	436,70	439,89	446,72	450,46	447,31	452,02	457,30	457,12	422,79	422,12	5.170,63	5 299,81
BMS	584,75	585,46	585,92	594,30	601,88	595,27	596,06	585,12	590,80	592,44	591,60	595,53	596,18	592,98	590,27	594,02	588,46	586,72	591,78	586,61	584,06	350,89	350,89	350,89	7.099,11	6.363,49
BCP	314,13	311,82	319,32	323,79	327,23	325,41	331,25	338,61	334,53	342,34	344,96	346,63	348,74	349,06	349,29	356,37	367,69	360,30	371,13	378,08	379,84	379,52	373,33	374,31	3.960,02	4.388,08
BIS	376,25	370,83	372,10	375,29	378,19	382,26	377,68	375,52	377,75	383,05	377,68	372,38	371,36	368,73	368,33	362,76	372,98	373,30	374,87	369,41	368,56	364,34	331,02	317,05	4.518,97	4 372,69
BUN	206,83	204,67	207,01	208,78	207,29	202,71	199,98	192,13	189,34	185,39	182,25	182,83	183,64	182,78	184,08	184,72	183,24	179,63	184,19	186,77	191,83	191,45	195,78	196,82	2.369,19	2.167,93
BEC	168,02	169,61	169,80	170,53	168,42	170,46	170,35	170,77	170,97	171,09	172,98	169,37	168,22	167,52	170,16	174,80	179,66	179,50	177,34	179,08	183,08	183,65	175,89	179,77	2.042,38	2.118,07
BSO	108,55	108,62	109,92	112,36	113,32	113,91	116,34	118,66	121,71	125,32	127,39	130,11	132,28	133,91	136,52	138,35	139,53	142,23	144,97	149,14	151,69	156,33	156,31	159,40	1.406,21	1.739,67
BGA	136,99	135,71	134,89	141,42	141,48	141,73	145,09	148,58	149,93	148,12	152,75	153,66	152,66	152,29	151,15	156,91	155,96	154,43	158,64	159,66	160,93	158,56	142,46	143,69	1.730,34	1.843,24
BLA	114,33	115,37	118,65	122,94	126,21	128,46	130,85	134,22	137,94	140,71	144,10	144,10	146,34	147,26	150,03	151,90	155,03	159,73	163,57	170,73	176,83	180,93	185,55	189,16	1.557,89	1.977,46
Total Bancos	2.435,97	2.428,02	2.441,39	2.475,25	2.491,43	2.488,10	2.497,77	2.496,84	2.512,49	2.529,74	2.527,73	2.530,05	2.534,13	2.527,29	2.536,54	2.559,72	2.588,67	2.586,31	2.614,20	2.630,49	2.650,11	2.423,10	2.293,85	2.326,02	29.854,76	30.270,43
Total Mutuales	276,64	275,73	275,94	276,26	276,10	274,05	274,56	274,65	274,57	275,21	275,46	275,31	274,82	274,87	273,63	273,12	272,27	272,10	272,59	272,91	273,36	273,56	254,84	256,41	3.304,48	3.302,65
Total Cooperativas	209,63	209,57	210,88	224,16	224,51	226,45	227,91	229,86	231,06	231,25	228,98	231,44	232,06	232,78	233,36	233,93	235,83	236,51	238,25	239,61	241,52	244,36	238,10	242,47	2.685,70	2.708,14
Total FF's	201,99	205,16	208,51	213,60	217,16	221,06	226,46	232,59	238,96	245,35	254,91	258,32	258,78	264,18	270,45	274,42	280,11	283,47	287,20	292,62	299,02	308,25	315,14	322,81	2.724,08	2.780,87
TOTAL GENERAL	3.124,22	3.118,48	3.136,72	3.189,27	3.209,19	3.209,66	3.226,70	3.233,94	3.257,08	3.281,56	3.287,07	3.295,13	3.299,79	3.299,13	3.313,98	3.341,19	3.376,88	3.378,39	3.412,24	3.435,62	3.464,01	3.249,28	3.101,93	3.147,72	38.569,02	39.062,09

Anexo N° 1

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2006 - 2007

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	**2.566,456**
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	**2.584,441**
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	**2.578,828**
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	**2.656,392**
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	**2.668,934**
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	**2.644,162**
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	**2.683,526**
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	**2.770,940**
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	**2.777,419**
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	**2.861,620**
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	**2.945,366**
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	**2.812,727**
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	**2.788,949**
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	**2.810,921**
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	**2.814,844**
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	**2.827,319**
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	**2.792,612**
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	**2.783,280**
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	**2.799,659**
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	**2.881,564**
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	**2.948,840**
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	**2.647,101**
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	**2.777,351**
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	**2.894,912**

Elaboración propia 2008

Anexo N° 1.1
1 CASO: Prima Mensual de 0.025%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	122	195	82	81	51	38	20	34	19	642
Feb-06	121	198	84	81	49	39	22	32	21	646
Mar-06	133	196	85	77	50	39	23	32	21	645
Abr-06	125	203	87	80	50	40	24	33	22	664
May-06	126	203	88	80	49	40	25	33	23	667
Jun-06	122	201	91	79	47	39	25	35	23	661
Jul-06	126	200	93	82	47	40	25	36	23	671
Ago-06	133	204	96	85	48	42	25	37	23	693
Sep-06	133	200	93	85	47	42	25	37	24	694
Oct-06	129	227	99	85	49	43	24	36	23	715
Nov-06	149	213	114	85	48	43	25	36	23	736
Dic-06	135	201	108	85	47	42	25	37	23	703
Ene-07	129	199	107	87	48	42	25	37	23	697
Feb-07	130	203	102	90	47	43	26	39	23	703
Mar-07	129	203	101	89	47	45	26	39	25	704
Abr-07	131	201	103	89	45	45	26	40	26	707
May-07	131	192	102	90	45	44	27	40	26	698
Jun-07	130	194	103	87	45	42	28	39	26	696
Jul-07	130	185	107	95	46	41	29	40	27	700
Ago-07	134	194	111	91	46	43	30	43	29	720
Sep-07	139	189	113	94	51	47	31	42	31	737
Oct-07	139	104	115	97	53	47	32	44	32	662
Nov-07	151	104	116	104	54	48	37	49	32	694
Dic-07	152	104	130	112	55	50	38	50	34	724

Anexo 1.2
1 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.025%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	122	195	82	81	51	38	20	34	19	642
Feb-06	242	392	166	163	100	77	42	66	40	1.288
Mar-06	365	588	251	240	149	115	65	98	60	1.932
Abr-06	491	791	338	320	199	156	89	131	82	2.597
May-06	617	994	426	400	249	195	114	164	105	3.264
Jun-06	739	1.195	517	478	296	234	139	199	127	3.925
Jul-06	865	1.394	610	560	343	274	164	235	150	4.596
Ago-06	997	1.598	706	645	391	316	189	271	173	5.288
Sep-06	1.130	1.807	799	730	439	358	214	308	197	5.983
Oct-06	1.259	2.035	898	815	488	401	238	345	220	6.698
Nov-06	1.408	2.248	1.012	900	535	444	263	381	244	7.435
Dic-06	1.543	2.449	1.120	985	582	485	288	418	267	8.138
Ene-07	1.672	2.649	1.227	1.072	630	528	313	455	290	8.835
Feb-07	1.801	2.852	1.329	1.162	676	571	339	494	313	9.538
Mar-07	1.930	3.055	1.431	1.251	723	616	365	533	338	10.241
Abr-07	2.061	3.256	1.534	1.340	769	661	391	573	364	10.948
May-07	2.193	3.448	1.636	1.431	814	705	417	612	390	11.646
Jun-07	2.323	3.642	1.739	1.518	859	748	446	651	417	12.342
Jul-07	2.452	3.826	1.847	1.613	905	789	475	691	444	13.042
Ago-07	2.586	4.020	1.957	1.704	951	832	505	734	472	13.762
Sep-07	2.726	4.209	2.070	1.798	1.002	879	536	776	503	14.500
Oct-07	2.865	4.313	2.185	1.894	1.055	925	568	821	535	15.161
Nov-07	3.016	4.417	2.301	1.999	1.109	973	605	870	567	15.856
Dic-07	3.168	4.520	2.431	2.110	1.164	1.023	643	920	601	16.580

Anexo 1.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 5.000 (11.18% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	54 348	54 078	54 953	56 117	56 266	54 739	56 167	59 374	59 432	57 588	66 444	60 467	57 614	58 037	57 594	58 588	58 791	58 181	57 952	59 911	62 291	62 302	67 489	68 137
BMS	87 050	88 395	87 600	90 703	90 780	89 703	89 307	91 228	93 414	101 656	95 461	89 979	89 193	90 868	90 852	89 939	85 916	86 586	82 525	86 673	84 846	46 370	46 370	46 370
BCP	36 631	37 653	37 829	38 922	39 413	40 889	41 604	42 889	41 641	44 061	51 200	48 174	47 762	45 766	45 295	46 091	45 637	46 282	48 052	49 580	50 488	51 [illegible]	51 859	57 971
BIS	36 355	36 384	34 508	35 683	35 777	35 210	36 585	38 095	37 890	38 075	37 915	38 075	38 702	40 345	39 912	39 810	40 425	39 079	42 399	40 767	42 025	44 [illegible]	46 692	49 896
BUN	22 785	21 744	22 223	22 411	22 134	20 891	21 182	21 659	21 200	21 820	21 305	20 974	21 316	20 862	21 031	20 289	20 280	20 231	20 406	20 548	22 996	23 [illegible]	23 984	24 806
BEC	17 033	17 334	17 230	17 953	17 831	17 390	17 722	18 688	18 780	19 173	19 290	18 618	18 985	19 407	19 917	20 311	19 814	18 868	18 489	19 219	20 866	20 886	21 946	22 162
BSO	9 165	9 752	10 260	10 801	11 137	11 202	11 166	11 191	10 995	10 923	11 084	11 092	11 288	11 445	11 577	11 631	11 930	12 619	13 158	13 410	14 013	14 192	16 399	16 963
BGA	15 065	14 387	14 398	14 728	14 955	15 444	16 007	16 345	16 584	16 164	16 176	16 668	16 686	17 269	17 291	17 918	17 671	17 488	17 900	19 294	18 806	19 748	21 860	22 815
BLA	8 498	9 214	9 312	9 666	10 095	10 148	10 279	10 322	10 579	10 469	10 416	10 416	10 257	10 262	11 230	11 517	11 750	11 837	12 120	12 797	13 842	14 183	14 348	15 130
Total	286.930	288.940	288.313	296.985	298.387	295.617	300.018	309.791	310.515	319.929	329.292	314.463	311.805	314.261	314.700	316.094	312.214	311.171	313.002	322.159	329.680	295.946	310.508	323.651

Anexo 1.4

1 CASO: Prima Mensual de 0,025%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	122	242	365	491	617	739	865	997	1.130	1.259	1.408	1.543	1.672	1.801	1.930	2.061	2.193	2.323	2.452	2.586	2.726	2 865	3 016	3 168
BMS	195	392	588	791	994	1.195	1.394	1.598	1.807	2.035	2.248	2.449	2.649	2.852	3.055	3.256	3.448	3.642	3.826	4.020	4.209	4 313	4 417	4.520
BCP	82	166	251	338	426	517	610	706	799	898	1.012	1.120	1.227	1.329	1.431	1.534	1.636	1.739	1.847	1 957	2 070	2 185	2 301	2 431
BIS	81	163	240	320	400	478	560	645	730	815	900	985	1.072	1.162	1.251	1.340	1.431	1.518	1.613	1.704	1 798	1 894	1.999	2.110
BUN	51	100	149	199	249	296	343	391	439	488	535	582	630	676	723	769	814	859	905	951	1 002	1.055	1 109	1 164
BEC	38	77	115	156	195	234	274	316	358	401	444	485	528	571	616	661	705	748	789	832	879	925	973	1.023
BSO	20	42	65	89	114	139	164	189	214	238	263	288	313	339	365	391	417	446	475	505	536	568	605	643
BGA	34	66	98	131	164	199	235	271	308	345	381	418	455	494	533	573	612	651	691	734	776	821	870	920
BLA	19	40	60	82	105	127	150	290	197	220	244	267	290	313	338	364	390	417	444	472	503	535	567	601
Total	642	1.288	1.932	2.597	3.264	3.925	4.596	5.405	5.983	6.698	7.435	8.138	8.835	9.538	10.241	10.948	11.646	12.342	13.042	13.762	14.500	15.161	15.856	16.580

Anexo 1.5

1 CASO: Prima Mensual de 0,025%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-53.706	-52.790	-53.020	-53.520	-53.002	-50.814	-51.571	-53.969	-53.450	-50.890	-59.009	-52.329	-48.779	-48.499	-54.330	-47.639	-47.145	-45.838	-44.910	-46.149	-47.731	-47.141	-51.633	-51.558
BMS	-86.408	-87.107	-85.668	-88.107	-87.516	-85.778	-84.711	-85.823	-87.431	-101.015	-94.174	-88.046	-86.597	-87.605	-86.927	-85.343	-80.511	-80.603	-75.827	-72.911	-70.047	-31.209	-30.515	-29.791
BCP	-35.990	-36.365	-35.896	-36.325	-36.149	-36.964	-37.009	-37.484	-35.658	-43.420	-49.913	-46.242	-45.165	-42.502	-41.370	-41.496	-40.232	-40.299	-41.354	-35.788	-35.958	-36.214	-36.003	-41.392
BIS	-35.713	-35.096	-32.576	-33.087	-32.513	-31.285	-31.989	-32.690	-31.907	-37.433	-36.627	-36.142	-36.105	-37.082	-35.988	-35.214	-35.020	-33.097	-35.701	-27.004	-27.528	-28.012	-30.796	-33.317
BUN	-22.144	-20.456	-20.291	-19.814	-18.870	-16.967	-16.586	-16.254	-15.217	-21.178	-20.017	-19.042	-18.720	-17.598	-17.107	-15.693	-14.875	-14.248	-13.708	-6.785	-8.396	-8 556	-8.129	-7.927
BEC	-16.391	-16.047		-15.357	-14.568	-13.465	-13.126	-13.283	-12.797	-18.531	-18.003	-16.686	-16.389	-16.143	-15.992	-15.716	-14.409	-12.885	-11.791	-5.457	-6.363	-5.724	-5.690	-5.582
BSO	-8.523	-8.464	-8.328	-8.205	-7.873	-7.277	-6.570	-5 786	-5.013	-10.281	-9.796	-9.160	-8.692	-8.181	-7.652	-7.036	-6.525	-6.636	-6.460	353	486	970	-543	-384
BGA	-14.423	-13.099	-12.466	-12.132	-11.691	-11.520	-11.411	-10.940	-10.601	-15.523	-14.889	-14.736	-14.090	-14.005	-13.366	-13.322	-12.266	-11.506	-11.202	-5.521	-4.303	-4 587	-6.005	-5.935
BLA	-7.857	-7.926	-7.379	-7.070	-6.831	-6.223	-5.683	-4.917	-4.596	-9.827	-9.128	-8.483	-7.660	-6.998	-7.305	-6.921	-6.345	-5.854	-5.422	965	658	979	1.508	1.449
Total	-281.155	-277.351	-276.921	-273.616	-269.013	-260.294	-258.657	-261.146	-256.671	-308.098	-311.556	-290.866	-282.197	-278.613	-280.037	-268.381	-257.328	-250.966	-246.374	-198.296	-199.183	-159.493	-167.806	-174.435

Anexo N° 1.6

Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario

Prima Mensual de 0,025%

(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1 Semestre	489,617	54,739	739	-50.814	No Cobertura
	2 Semestre	540,850	60,467	1.543	-52.329	No Cobertura
	3 Semestre	520,398	58,181	2.323	-45.838	No Cobertura
	4 Semestre	609,459	68,137	3.168	-51.558	No Cobertura
BMS	1 Semestre	802,355	89,703	739	-85.778	No Cobertura
	2 Semestre	804,820	89,979	2.449	-88.046	No Cobertura
	3 Semestre	774,474	86,586	3.642	-80.603	No Cobertura
	4 Semestre	414,762	46,370	4.520	-29.791	No Cobertura
BCP	1 Semestre	365,735	40,889	517	-36.964	No Cobertura
	2 Semestre	430,896	48,174	1.120	-46.242	No Cobertura
	3 Semestre	413,969	46,282	1.739	-40.299	No Cobertura
	4 Semestre	518,528	57,971	2.431	-41.392	No Cobertura
BIS	1 Semestre	314,938	35,210	478	-31.285	No Cobertura
	2 Semestre	340,559	38,075	985	-36.142	No Cobertura
	3 Semestre	349,548	39,079	1.518	-33.097	No Cobertura
	4 Semestre	446,298	49,896	2.110	-33.317	No Cobertura
BUN	1 Semestre	186,865	20,891	296	-16.967	No Cobertura
	2 Semestre	187,604	20,974	582	-19.042	No Cobertura
	3 Semestre	180,954	20,231	859	-14.248	No Cobertura
	4 Semestre	219,197	24,506	1.164	-7.927	No Cobertura
BEC	1 Semestre	152,352	17,033	234	-13.465	No Cobertura
	2 Semestre	155,544	17,390	485	-16.686	No Cobertura
	3 Semestre	168,762	18,868	748	-12.885	No Cobertura
	4 Semestre	198,225	22,162	1.023	-5.582	No Cobertura
BSO	1 Semestre	99,871	11,166	139	-7.277	No Cobertura
	2 Semestre	99,213	11,092	288	-9.160	No Cobertura
	3 Semestre	112,872	12,619	446	-6.636	No Cobertura
	4 Semestre	151,727	16,963	643	-384	No Cobertura
BGA	1 Semestre	138,143	15,444	199	-11.520	No Cobertura
	2 Semestre	149,087	16,668	418	-14.736	No Cobertura
	3 Semestre	156,425	17,488	651	-11.506	No Cobertura
	4 Semestre	201,382	22,515	920	-5.935	No Cobertura
BLA	1 Semestre	90,768	10,148	127	-6.223	No Cobertura
	2 Semestre	93,165	10,416	267	-8.483	No Cobertura
	3 Semestre	105,878	11,837	417	-5.854	No Cobertura
	4 Semestre	135,334	15,130	601	1.449	Cobertura

Anexo N° 2

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2006 - 2007

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	**2.566,456**
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	**2.584,441**
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	**2.578,828**
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	**2.656,392**
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	**2.668,934**
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	**2.644,162**
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	**2.683,526**
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	**2.770,940**
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	**2.777,419**
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	**2.861,620**
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	**2.945,366**
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	**2.812,727**
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	**2.788,949**
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	**2.810,921**
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	**2.814,844**
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	**2.827,319**
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	**2.792,612**
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	**2.783,280**
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	**2.799,659**
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	**2.881,564**
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	**2.948,840**
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	**2.647,101**
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	**2.777,351**
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	**2.894,912**

Elaboración propia 2008

Anexo N° 2.1
2 CASO: Prima Mensual de 0.030%
Periodo 2005 - 2006
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	146	234	98	98	61	46	25	40	23	**770**
Feb-06	145	237	101	98	58	47	26	39	25	**775**
Mar-06	147	235	102	93	60	46	28	39	25	**774**
Abr-06	151	243	104	96	60	48	29	40	26	**797**
May-06	151	244	106	96	59	48	30	40	27	**801**
Jun-06	147	241	110	94	56	47	30	41	27	**793**
Jul-06	151	240	112	98	57	48	30	43	28	**805**
Ago-06	159	245	115	102	58	50	30	44	28	**831**
Sep-06	159	251	112	102	57	50	30	45	28	**833**
Oct-06	155	273	118	102	59	51	29	43	28	**858**
Nov-06	178	256	137	102	57	52	30	43	28	**884**
Dic-06	162	241	129	102	56	50	30	45	28	**844**
Ene-07	155	239	128	104	57	51	30	45	28	**837**
Feb-07	156	244	123	108	56	52	31	46	28	**843**
Mar-07	155	244	122	107	56	53	31	46	30	**844**
Abr-07	157	241	124	107	54	55	31	48	31	**848**
May-07	158	231	122	108	54	53	32	47	32	**838**
Jun-07	156	232	124	105	54	51	34	47	32	**835**
Jul-07	156	221	129	114	55	50	35	48	33	**840**
Ago-07	161	233	133	109	55	52	36	52	34	**864**
Sep-07	167	227	135	113	61	56	38	50	37	**885**
Oct-07	167	124	138	116	64	56	38	53	38	**794**
Nov-07	181	124	139	125	64	58	44	59	39	**833**
Dic-07	183	124	156	134	66	59	46	60	41	**868**

Anexo 2.2
2 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.030%
Periodo 2005 - 2006
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	146	234	98	98	61	46	25	40	23	**770**
Feb-06	291	471	199	195	119	92	51	79	48	**1.545**
Mar-06	438	706	301	288	179	138	78	118	73	**2.319**
Abr-06	589	949	405	384	239	187	107	157	98	**3.116**
May-06	740	1.193	511	480	299	234	137	197	126	**3.917**
Jun-06	887	1.434	621	574	355	281	167	239	153	**4.710**
Jul-06	1.038	1.673	732	672	412	329	197	282	180	**5.515**
Ago-06	1.197	1.918	847	774	470	379	227	326	208	**6.346**
Sep-06	1.356	2.169	959	876	527	429	257	370	236	**7.179**
Oct-06	1.511	2.441	1.077	978	585	481	286	413	265	**8.038**
Nov-06	1.689	2.698	1.215	1.080	642	532	316	457	292	**8.921**
Dic-06	1.851	2.939	1.344	1.182	699	582	346	502	320	**9.765**
Ene-07	2.006	3.178	1.472	1.286	756	633	376	546	348	**10.602**
Feb-07	2.162	3.422	1.595	1.394	812	685	407	593	375	**11.445**
Mar-07	2.316	3.666	1.717	1.501	868	739	438	639	406	**12.290**
Abr-07	2.474	3.907	1.840	1.608	923	793	469	687	437	**13.138**
May-07	2.631	4.138	1.963	1.717	977	847	501	735	468	**13.976**
Jun-07	2.787	4.370	2.087	1.822	1.031	897	535	782	500	**14.811**
Jul-07	2.943	4.592	2.216	1.935	1.086	947	570	830	532	**15.651**
Ago-07	3.104	4.824	2.349	2.045	1.141	998	606	881	567	**16.515**
Sep-07	3.271	5.051	2.484	2.157	1.203	1.054	644	932	604	**17.400**
Oct-07	3.438	5.176	2.622	2.273	1.266	1.110	682	985	642	**18.194**
Nov-07	3.619	5.300	2.761	2.399	1.331	1.168	726	1.043	680	**19.027**
Dic-07	3.802	5.424	2.917	2.532	1.396	1.228	771	1.104	721	**19.895**

Anexo 2.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 5.000 (11.18% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	54 348	54.078	54 953	56 117	56 266	54 739	56 167	59 374	59 432	57 588	66 444	60 467	57 614	58 037	57 594	58 588	58 791	58 181	57 952	59 911	62 231	62 702	67 489	68 137
BMS	87 050	88 395	87 600	90 703	90 780	89 703	89 307	91 228	93 414	101 656	95 461	89 979	89 193	90 868	90 852	89 939	85 916	86 586	82 525	86 673	84 546	86 [illegible]	86 370	86 371
BCP	36 631	37 653	37 829	38 922	39 413	40 889	41 604	42 889	41 641	44 061	51 260	48 174	47 762	45 766	45 295	46 091	45 637	46 282	48 052	47 550	50 484	50 [illegible]	51 890	50 971
BIS	36 355	36 384	34 508	35 683	35 777	35 210	36 585	38 095	37 890	38 075	37 915	38 075	38 702	40 345	39 912	39 810	40 425	39 079	42 399	40 767	42 [illegible]	43 [illegible]	40 662	40 906
BUN	22 785	21 744	22 223	22 411	22 134	20 891	21 182	21 659	21 200	21 826	21 305	20 974	21 316	20 862	21 031	20 289	20 240	20 231	20 406	20 848	22 [illegible]	[illegible]	23 084	24 806
BEC	17 033	17 334	17 230	17 953	17 831	17 390	17 722	18 688	18 780	19 173	19 290	18 618	18 985	19 407	19 917	20 311	19 814	18 868	18 489	19 217	20 [illegible]	[illegible]	21 546	22 162
BSO	9 165	9 752	10 260	10 801	11 137	11 202	11 366	11 191	10 995	10 923	11 084	11 092	11 288	11 445	11 577	11 631	11 930	12 619	13 158	13 410	14 [illegible]	[illegible]	16 369	16 963
BGA	15 065	14 387	14 398	14 728	14 955	15 444	16 007	16 345	16 584	16 164	16 176	16 668	16 686	17 269	17 291	17 918	17 671	17 488	17 [illegible]	18 [illegible]	[illegible]	[illegible]	21 506	22 515
BLA	8 498	9 214	9 312	9 666	10 095	10 148	10 279	10 322	10 579	10 469	10 416	10 416	10 257	10 262	11 220	11 517	11 750	11 837	12 120	12 [illegible]	[illegible]	[illegible]	14 348	15 136
Total	286.930	288.940	288.313	296.985	298.387	295.617	300.018	309.791	310.515	319.929	329.292	314.463	311.805	314.261	314.700	316.094	312.214	311.171	313.002	322.159	329.680	295.946	310.508	323.651

Anexo 2.4

2 CASO: Prima Mensual de 0,030%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	146	291	438	589	740	887	1.038	1.197	1.356	1.511	1.689	1 851	2.006	2.162	2.316	2.474	2 631	2.787	2.943	3 104	3 271	3 438	3 619	3 802
BMS	234	471	706	949	1 193	1 434	1.673	1.918	2.169	2.441	2.698	2939	3.178	3.422	3.666	3.907	4 138	4.370	4 592	4 824	5 051	5 176	5 300	5 424
BCP	98	199	301	405	511	621	732	847	959	1 077	1.215	1 344	1472	1.595	1.717	1.840	1 963	2.087	2.216	2 349	2 484	2.622	2.761	2 917
BIS	98	195	288	384	480	574	672	774	876	978	1.080	1.182	1.286	1.394	1.501	1.608	1.717	1.822	1935	2045	2 157	2 273	2 399	2532
BUN	61	119	179	239	299	355	412	470	527	585	642	699	756	812	868	923	977	1.031	1.086	1 141	1 203	1 266	1 331	1.396
BEC	46	92	138	187	234	281	329	379	429	481	532	582	633	685	739	793	847	897	947	998	1 054	1 110	1 168	1.228
BSO	25	51	78	107	137	167	197	227	257	286	316	346	376	407	438	469	501	535	570	606	644	682	726	771
BGA	40	79	118	157	197	239	282	326	370	413	457	502	546	593	639	687	735	782	830	881	932	985	1 043	1.104
BLA	23	48	73	98	126	153	180	348	236	265	292	320	348	375	406	437	468	500	532	567	604	642	680	721
Total	770	1.545	2.319	3.116	3.917	4.710	5.515	6.486	7.179	8.038	8.921	9.765	10.602	11.445	12.290	13.138	13.976	14.811	15.651	16.515	17.400	18.194	19.027	19.895

Anexo 2.5

2 CASO: Prima Mensual de 0,030%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-53.578	-52.533	-52.634	-53.001	-52.349	-50.029	-50.652	-52.888	-52.253	-49.550	-57.522	-50.702	-47.012	-46.591	-53.677	-45.450	-44.816	-43.370	-42.302	-43.396	-44.831	-44.109	-48.462	-48.242
BMS	-86.280	-86.850	-85.281	-87.587	-86.863	-84.993	-83.792	-84.742	-86.234	-100.887	-93.916	-87.660	-86.077	-86.952	-86.142	-84.424	-79.430	-79.407	-74.488	-70.158	-67.147	-28.177	-27.343	-26.475
BCP	-35.861	-36.108	-35.510	-35.806	-35.496	-36.179	-36.090	-36.403	-34.462	-43.291	-49.655	-45.855	-44.646	-41.849	-40.585	-40.576	-39.151	-39.102	-40.014	-33.035	-33.058	-33.181	-32.832	-38.076
BIS	-35.585	-34.838	-32.189	-32.567	-31.860	-30.500	-31.070	-31.609	-30.711	-37.305	-36.370	-35.756	-35.586	-36.429	-35.203	-34.295	-33.939	-31.900	-34.361	-24.252	-24.628	-24.980	-27.625	-30.001
BUN	-22.015	-20.199	-19.905	-19.295	-18.217	-16.182	-15.667	-15.173	-14.020	-21.050	-19.759	-18.655	-18.201	-16.945	-16.322	-14.774	-13.794	-13.051	-12.369	-4 033	-5.496	-5.523	-4.957	-4.611
BEC	-16.263	-15.789	-14.911	-14.837	-13.915	-12.680	-12.207	-12.202	-11.601	-18.403	-17.745	-16.299	-15.870	-15.491	-15.207	-14.796	-13.328	-11.688	-10.451	-2.704	-3.463	-2.692	-2.519	-2.266
BSO	-8.395	-8.206	-7.941	-7.686	-7.221	-6.492	-5.651	-4.705	-3.816	-10.153	-9.539	-8.773	-8.173	-7.529	-6.867	-6.116	-5.444	-5.440	-5.120	3.105	3.386	4.002	2.628	2.932
BGA	-14.295	-12.841	-12.079	-11.612	-11.039	-10.735	-10.492	-9.859	-9.405	-15.394	-14.631	-14.349	-13.570	-13.352	-12.581	-12.403	-11.185	-10.309	-9.862	-2.769	-1.403	-1.554	-2.833	-2.619
BLA	-7.728	-7.669	-6.993	-6.550	-6.178	-5.438	-4.764	-3.836	-3.399	-9.699	-8.871	-8.097	-7.141	-6.345	-6.520	-6.002	-5.264	-4.658	-4.082	3.718	3.558	4.011	4.679	4.765
Total	-280.000	-275.033	-267.443	-268.942	-263.138	-253.229	-250.385	-251.417	-245.902	-305.732	-308.008	-286.146	-276.276	-271.484	-273.105	-258.838	-246.350	-238.925	-233.049	-173.524	-173.084	-132.202	-139.265	-144.592

Anexo N° 2.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,030%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489.617	54,739	887	-50.029	No Cobertura
	2° Semestre	540.850	60,467	1.851	-50.702	No Cobertura
	3° Semestre	520.398	58,181	2.787	-43.370	No Cobertura
	4° Semestre	609.459	68,137	3.802	-48.242	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802.355	89,703	887	-84.993	No Cobertura
	2° Semestre	804.820	89,979	2.939	-87.660	No Cobertura
	3° Semestre	774.474	86,586	4.370	-79.407	No Cobertura
	4° Semestre	414.762	46,370	5.424	-26.475	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365.735	40,889	621	-36.179	No Cobertura
	2° Semestre	430.896	48,174	1.344	-45.855	No Cobertura
	3° Semestre	413.969	46,282	2.087	-39.102	No Cobertura
	4° Semestre	518.528	57,971	2.917	-38.076	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314.938	35,210	574	-30.500	No Cobertura
	2° Semestre	340.559	38.075	1.182	-35.756	No Cobertura
	3° Semestre	349.548	39,079	1.822	-31.900	No Cobertura
	4° Semestre	446.298	49,896	2.532	-30.001	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186.865	20,891	355	-16.182	No Cobertura
	2° Semestre	187.604	20,974	699	-18.655	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	20,231	1.031	-13.051	No Cobertura
	4° Semestre	219.197	24,506	1.396	-4.611	No Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	17,033	281	-12.680	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	17,390	582	-16.299	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	18,868	897	-11.688	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	22,162	1.228	-2.266	No Cobertura
BSO	1° Semestre	99.871	11,166	167	-6.492	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	11,092	346	-8.773	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	12,619	535	-5.440	No Cobertura
	4° Semestre	151.727	16,963	771	2.932	Cobertura
BGA	1° Semestre	138.143	15,444	239	-10.735	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	16,668	502	-14.349	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	17,488	782	-10.309	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	22,515	1.104	-2.619	No Cobertura
BLA	1° Semestre	90.768	10,148	153	-5.438	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	10,416	320	-8.097	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	11,837	500	-4.658	No Cobertura
	4° Semestre	135,334	15,130	721	4.765	Cobertura

Anexo N° 3

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2005 - 2006

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	2.566,456
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	2.584,441
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	2.578,828
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	2.656,392
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	2.668,934
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	2.644,162
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	2.683,526
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	2.770,940
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	2.777,419
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	2.861,620
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	2.945,366
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	2.812,727
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	2.788,949
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	2.810,921
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	2.814,844
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	2.827,319
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	2.792,612
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	2.783,280
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	2.799,659
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	2.881,564
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	2.948,840
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	2.647,101
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	2.777,351
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	2.894,912

Elaboración propia 2008

Anexo N° 3.1
1 CASO: Prima Mensual de 0.042%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	204	327	138	137	86	64	34	57	32	1.078
Feb-06	203	332	141	137	82	65	37	54	35	1.085
Mar-06	206	329	142	130	83	65	39	54	35	1.083
Abr-06	211	341	146	134	84	67	41	55	36	1.116
May-06	211	341	148	134	83	67	42	56	38	1.121
Jun-06	206	337	154	132	78	65	42	58	38	1.111
Jul-06	211	336	156	137	80	67	42	60	39	1.127
Ago-06	223	343	161	143	81	70	42	61	39	1.164
Sep-06	223	351	156	142	80	71	41	62	40	1.167
Oct-06	216	382	166	143	82	72	41	61	39	1.202
Nov-06	250	359	192	142	80	72	42	61	39	1.237
Dic-06	227	338	181	143	79	70	42	63	39	1.181
Ene-07	216	335	179	145	80	71	42	63	39	1.171
Feb-07	218	341	172	152	78	73	43	65	39	1.181
Mar-07	216	341	170	150	79	75	43	65	42	1.182
Abr-07	220	338	173	150	76	76	44	67	43	1.187
May-07	221	323	171	152	76	74	45	66	44	1.173
Jun-07	219	325	174	147	76	71	47	66	44	1.169
Jul-07	218	310	181	159	77	69	49	67	46	1.176
Ago-07	225	326	186	153	77	72	50	72	48	1.210
Sep-07	234	318	190	158	86	78	53	71	52	1.239
Oct-07	234	174	193	162	89	78	53	74	53	1.112
Nov-07	254	174	195	175	90	81	62	82	54	1.166
Dic-07	256	174	218	187	92	83	64	85	57	1.216

Anexo 3.2
1 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.042%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	204	327	138	137	86	64	34	57	32	1.078
Feb-06	407	659	279	273	167	129	71	111	67	2.163
Mar-06	614	988	421	403	251	194	110	165	102	3.246
Abr-06	825	1.329	567	537	335	261	150	220	138	4.362
May-06	1.036	1.670	715	671	418	328	192	276	176	5.483
Jun-06	1.242	2.007	869	804	497	394	234	334	214	6.594
Jul-06	1.453	2.342	1.025	941	576	460	276	394	252	7.721
Ago-06	1.676	2.685	1.186	1.084	658	530	318	456	291	8.885
Sep-06	1.899	3.036	1.343	1.227	737	601	359	518	331	10.051
Oct-06	2.115	3.418	1.508	1.370	819	673	400	579	370	11.253
Nov-06	2.365	3.777	1.701	1.512	899	745	442	640	409	12.490
Dic-06	2.592	4.115	1.882	1.655	978	815	484	702	449	13.671
Ene-07	2.808	4.450	2.061	1.800	1.058	887	526	765	487	14.843
Feb-07	3.026	4.791	2.233	1.952	1.136	960	569	830	526	16.023
Mar-07	3.243	5.132	2.403	2.102	1.215	1.034	613	895	568	17.206
Abr-07	3.463	5.470	2.576	2.251	1.292	1.111	656	962	611	18.393
May-07	3.684	5.793	2.748	2.403	1.368	1.185	701	1.028	655	19.566
Jun-07	3.902	6.118	2.922	2.550	1.444	1.256	749	1.094	700	20.735
Jul-07	4.120	6.428	3.102	2.709	1.521	1.325	798	1.161	745	21.911
Ago-07	4.345	6.754	3.288	2.863	1.598	1.398	848	1.234	793	23.121
Sep-07	4.579	7.072	3.478	3.020	1.684	1.476	901	1.304	845	24.359
Oct-07	4.813	7.246	3.671	3.183	1.773	1.555	954	1.379	899	25.471
Nov-07	5.067	7.420	3.866	3.358	1.863	1.635	1.016	1.461	953	26.638
Dic-07	5.323	7.594	4.084	3.545	1.955	1.719	1.080	1.545	1.009	27.854

Anexo 3.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 5.000 (11.18% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	54 348	54.078	54 953	56 117	56 266	54 739	56 167	59 374	59 432	57 558	66 444	60 467	58 614	90 037	87 952	88 555	85 916	86 550	82 525					46 [illegible]
BMS	87 050	88 395	87 600	90 703	90 780	89 703	89 307	91 228	93 414	101 056	95 461	99 079	89 193	90 868	90 852	89 939	85 916	86 550	82 525					[illegible]
BCP	36 631	37 653	37 829	38 922	39 413	40 989	41 644	42 989	41 641	44 061	51 200	49 174	47 762	45 766	45 295	46 091	45 637	46 292	44 052	40 530	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BIS	36 355	36 384	34 508	35 683	35 777	35 210	36 595	38 095	37 980	38 075	37 915	38 075	38 702	40 345	39 912	39 410	40 425	39 079	42 392	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BUN	22 785	21 744	22 223	22 411	22 134	20 891	21 192	21 659	21 200	21 820	21 305	20 974	21 316	20 862	21 031	20 299	20 250	20 231	20 [illegible]	21 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BEC	17 033	17 334	17 230	17 953	17 831	17 390	17 722	18 688	18 780	19 173	19 290	18 618	18 095	19 467	19 917	20 111	19 814	18 968	18 499	19 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BSO	9 165	9 752	10 260	10 801	11 137	11 202	11 166	11 191	10 995	10 923	11 084	11 092	11 288	11 445	11 577	11 633	11 930	12 619	13 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BGA	15 065	14 387	14 398	14 728	14 955	15 444	16 007	16 345	16 584	16 164	16 176	16 [illegible]	16 [illegible]	17 269	17 291	17 918	17 671	17 [illegible]	19 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BLA	8 498	9 214	9 312	9 666	10 095	10 148	10 279	10 322	10 579	10 469	10 416	10 416	10 257	10 262	11 230	11 517	11 550	11 937	12 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total	286.930	288.940	288.313	296.985	298.387	295.617	300.018	309.791	310.515	319.929	329.292	314.463	311.805	314.261	314.700	316.094	312.214	311.171	313.002	122 159	129 680	295 946	110 503	323 651

Anexo 3.4

3 CASO: Prima Mensual de 0,042%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	204	407	614	825	1.036	1.242	1 453	1.676	1 899	2.115	2 365	2.592	2 808	3.026	3 243	3 463	3.684	3902	4 120	4 345	4 579	4 813	5 067	
BMS	327	659	988	1.329	1.670	2.007	2.342	2.685	3.036	3.418	3.777	4 115	4 450	4.791	5 132	5 470	5 793	6.118	6 428	6 754	7 072	7 [illegible]	7 420	7 [illegible]
BCP	138	279	421	567	715	869	1025	1 186	1.343	1 508	1.701	1.882	2.061	2.233	2.403	2576	2748	2922	3 102	3 288	3 474	3 671	3 866	4 084
BIS	137	273	403	537	671	804	941	1.084	1.227	1 370	1.512	1 655	1.800	1 952	2.102	2 251	2 403	2 550	2.709	2 863	3 020	3 183	3 358	3 545
BUN	86	167	251	335	418	497	576	658	737	819	899	978	1.058	1 136	1.215	1 292	1.368	1 444	1 521	1.598	1 684	1 773	1 863	1 955
BEC	64	129	194	261	328	394	460	530	601	673	745	815	887	960	1.034	1.111	1 185	1 256	1 325	1 398	1 476	1 555	1 635	1 719
BSO	34	71	110	150	192	234	276	318	359	400	442	484	526	569	613	656	701	749	798	848	901	954	1 016	1 080
BGA	57	111	165	220	276	334	394	456	518	579	640	702	765	830	895	962	1 028	1.094	1 161	1 234	1 304	1 379	1 461	1 545
BLA	32	67	102	138	176	214	252	487	331	370	409	449	487	526	568	611	655	700	745	793	845	899	953	1 009
Total	1.078	2.163	3.246	4.362	5.483	6.594	7.721	9.080	10.051	11.253	12.490	13.671	14.843	16.023	17.206	18.393	19.566	20.735	21.911	23.121	24.359	25.471	26.638	27.854

Anexo 3.5

3 CASO: Prima Mensual de 0,042%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-53.270	-51.915	-51.706	-51.754	-50.782	-48.146	-48.446	-50.293	-49.381	-46.335	-53 954	-46.790	-42.772	-42.013	-52.111	-40.195	-39.225	-37.446	-36.042	-36.790	-37 872	-36.931	-40.851	-40.284
BMS	-85.972	-86.232	-84.354	-86.341	-85.297	-83.110	-81.586	-82.147	-83.363	-100.570	-93.298	-86.732	-84.831	-85.395	-84.258	-82.218	-76.836	-76.535	-71.273	-63.552	-60.187	-20.899	-19 733	-18.517
BCP	-35.553	-35.490	-34.582	-34.560	-33.930	-34.295	-33.884	-33.808	-31.590	-42 983	-49.037	-44.928	-43.400	-40.283	-38.701	-38.371	-36.556	-36.231	-36.799	-26.429	-26 098	-25 904	-25.221	-30.118
BIS	-35.277	-34.220	-31.262	-31.321	-30.294	-28.616	-28.864	-29.015	-27.839	-36.997	-35.752	-34.828	-34.339	-34.862	-33.319	-32.089	-31.344	-29.028	-31.146	-17.646	-17.668	-17.702	-20.014	-22.042
BUN	-21.707	-19.580	-18.977	-18.049	-16.651	-14.298	-13.461	-12.579	-11.149	-20.742	-19.141	-17.728	-16.954	-15.379	-14.438	-12.568	-11.200	-10.180	-9.153	2 573	1 463	1 754	2.653	3 347
BEC	-15.955	-15.171	-13.983	-13.591	-12.348	-10.796	-10.001	-9.608	-8.729	-18.095	-17.127	-15.372	-14.623	-13.924	-13.323	-12.590	-10.734	-8.816	-7.236	3.902	3.497	4.586	5.091	5.692
BSO	-8.087	-7.588	-7.014	-6.439	-5.654	-4.609	-3.445	-2.110	-944	-9.845	-8.921	-7.845	-6.926	-5.962	-4.984	-3.910	-2.850	-2.568	-1.905	9.711	10.346	11.280	10.239	10.891
BGA	-13.987	-12.223	-11.152	-10.366	-9.472	-8.851	-8.286	-7.265	-6.333	-15.086	-14.013	-13.421	-12.324	-11.786	-10.697	-10.197	-8.991	-7.437	-6.647	3.837	5 557	5 723	4.777	5.339
BLA	-7.420	-7.051	-6.065	-5.304	-4.612	-3.554	-2.558	-1.241	-528	-9.391	-8.253	-7.169	-5.895	-4.778	-4.636	-3.796	-2.670	-1.786	-867	10.324	10.518	11.289	12.290	12.723
Total	-277.229	-269.470	-259.095	-257.725	-249.039	-236.274	-230.531	-228.067	-220.056	-300.053	-299.495	-274.820	-262.064	-254.373	-256.467	-235.935	-220.008	-210.027	-201.068	-114.070	-110.445	-66.704	-70.768	-72.569

Anexo N° 3.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,042%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	54,739	1.242	-48.146	No Cobertura
	2° Semestre	540.850	60,467	2.592	-46.796	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	58,181	3.902	-37.446	No Cobertura
	4° Semestre	609.459	68,137	5.323	-40.284	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802.355	89,703	1.242	-83.110	No Cobertura
	2° Semestre	804.820	89,979	4.115	-86.732	No Cobertura
	3° Semestre	774.474	86,586	6.118	-76.535	No Cobertura
	4° Semestre	414.762	46,370	7.594	-18.517	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	40,889	869	-34.295	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	48,174	1.882	-44.928	No Cobertura
	3° Semestre	413.969	46,282	2.922	-36.231	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	57,971	4.084	-30.118	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314.938	35,210	804	-28.616	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	38,075	1.655	-34.828	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	39,079	2.550	-29.028	No Cobertura
	4° Semestre	446.298	49,896	3.545	-22.042	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186.865	20,891	497	-14.298	No Cobertura
	2° Semestre	187.604	20,974	978	-17.728	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	20,231	1.444	-10.180	No Cobertura
	4° Semestre	219.197	24,506	1.955	3.347	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	17,033	394	-10.796	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	17,390	815	-15.372	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	18,868	1.256	-8.816	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	22,162	1.719	5.692	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	11,166	234	-4.609	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	11,092	484	-7.845	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	12,619	749	-2.568	No Cobertura
	4° Semestre	151,727	16,963	1.080	10.891	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	15,444	334	-8.851	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	16,668	702	-13.421	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	17,488	1.094	-7.437	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	22,515	1.545	5.339	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	10,148	214	-3.554	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	10,416	449	-7.169	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	11,837	700	-1.786	No Cobertura
	4° Semestre	135,334	15,130	1.009	12.723	Cobertura

Anexo N° 4

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2005 - 2006

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486.114	778.621	327.651	325.178	203.804	152.352	81.974	134.750	76,012	2.566.456
Feb-06	483.702	790.655	336.790	325.435	194.488	155.049	87.225	128.682	82.415	2.584.441
Mar-06	491.528	783.542	338.361	308.661	198.779	154.112	91.772	128.784	83.289	2.578.828
Abr-06	501.937	811.299	348.137	319.169	200.455	160.584	96.613	131.736	86.460	2.656.392
May-06	503.269	811.985	352.529	320.006	197.977	159.493	99.616	133.766	90.292	2.668,934
Jun-06	489.617	802.355	365.735	314.938	186.865	155.544	100.198	138.143	90.768	2.644.162
Jul-06	502.388	798.810	372.133	327.236	189.462	158.512	99.871	143.176	91.938	2.683.526
Ago-06	531.072	815.991	383.620	340.746	193.729	167.158	100.097	146.202	92.324	2.770,940
Sep-06	531.595	835.544	372.462	338.909	189.623	167.979	98.348	148.338	94.622	2.777.419
Oct-06	515.098	909.271	394.108	340.562	195.170	171.490	97.701	144.582	93.636	2.861,620
Nov-06	594.309	853.859	457.963	339.132	190.561	172.544	99.141	144.691	93.165	2.945,366
Dic-06	540.850	804.820	430.896	340.559	187.604	166.532	99.213	149.087	93.165	2.812.727
Ene-07	515.334	797.793	427.208	346.168	190.665	169.817	100.970	149.251	91.743	2.788.949
Feb-07	519.111	812.777	409.355	360.872	186.600	173.589	102.371	154.463	91.785	2.810,921
Mar-07	515.151	812.626	405.144	356.998	188.116	178.147	103.553	154.661	100.447	2.814,844
Abr-07	524.039	804.460	412.266	356.083	181.477	181.674	104.036	160.270	103.014	2.827.319
May-07	525.862	768.480	408.201	361.581	181.396	177.226	106.708	158.061	105.098	2.792.612
Jun-07	520.398	774.474	413.969	349.548	180.954	168.762	112.872	156.425	105.878	2.783.280
Jul-07	518.356	738.153	429.804	379.238	182.526	165.377	117.692	160.106	108.408	2.799.659
Ago-07	535.879	775.253	443.206	364.642	183.789	171.906	119.943	172.482	114.464	2.881.564
Sep-07	556.629	756.230	451.324	375.919	204.795	186.610	125.344	168.184	123.807	2.948.840
Oct-07	557.266	414.762	459.526	386.166	212.138	186.812	126.938	176.637	126.856	2.647.101
Nov-07	603.660	414.762	463.855	417.281	214.529	192.722	146.678	195.532	128.333	2.777.351
Dic-07	609.459	414.762	518.528	446.298	219.197	198.225	151.727	201.382	135.334	2.894.912

Elaboración propia 2008

Anexo N° 4.1
4 CASO: Prima Mensual de 0.060%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	292	467	197	195	122	91	49	81	46	**1.540**
Feb-06	290	474	202	195	117	93	52	77	49	**1.551**
Mar-06	295	470	203	185	119	92	55	77	50	**1.547**
Abr-06	301	487	209	192	120	96	58	79	52	**1.594**
May-06	302	487	212	192	119	96	60	80	54	**1.601**
Jun-06	294	481	219	189	112	93	60	83	54	**1.586**
Jul-06	301	479	223	196	114	95	60	86	55	**1.610**
Ago-06	319	490	230	204	116	100	60	88	55	**1.663**
Sep-06	319	501	223	203	114	101	59	89	57	**1.666**
Oct-06	309	546	236	204	117	103	59	87	56	**1.717**
Nov-06	357	512	275	203	114	104	59	87	56	**1.767**
Dic-06	325	483	259	204	113	100	60	89	56	**1.688**
Ene-07	309	479	256	208	114	102	61	90	55	**1.673**
Feb-07	311	488	246	217	112	104	61	93	55	**1.687**
Mar-07	309	488	243	214	113	107	62	93	60	**1.689**
Abr-07	314	483	247	214	109	109	62	96	62	**1.696**
May-07	316	461	245	217	109	106	64	95	63	**1.676**
Jun-07	312	465	248	210	109	101	68	94	64	**1.670**
Jul-07	311	443	258	228	110	99	71	96	65	**1.680**
Ago-07	322	465	266	219	110	103	72	103	69	**1.729**
Sep-07	334	454	271	226	123	112	75	101	74	**1.769**
Oct-07	334	249	276	232	127	112	76	106	76	**1.588**
Nov-07	362	249	278	250	129	116	88	117	77	**1.666**
Dic-07	366	249	311	268	132	119	91	121	81	**1.737**

Anexo 4.2
4 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.060%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	292	467	197	195	122	91	49	81	46	**1.540**
Feb-06	582	942	399	390	239	184	102	158	95	**3.091**
Mar-06	877	1.412	602	576	358	277	157	235	145	**4.638**
Abr-06	1.178	1.898	811	767	479	373	215	314	197	**6.232**
May-06	1.480	2.386	1.022	959	597	469	274	395	251	**7.833**
Jun-06	1.774	2.867	1.242	1.148	709	562	334	478	306	**9.420**
Jul-06	2.075	3.346	1.465	1.344	823	657	394	563	361	**11.030**
Ago-06	2.394	3.836	1.695	1.549	939	758	454	651	416	**12.692**
Sep-06	2.713	4.337	1.918	1.752	1.053	858	513	740	473	**14.359**
Oct-06	3.022	4.883	2.155	1.957	1.170	961	572	827	529	**16.076**
Nov-06	3.378	5.395	2.430	2.160	1.285	1.065	632	914	585	**17.843**
Dic-06	3.703	5.878	2.688	2.364	1.397	1.165	691	1.003	641	**19.530**
Ene-07	4.012	6.357	2.945	2.572	1.512	1.267	752	1.093	696	**21.204**
Feb-07	4.324	6.844	3.190	2.789	1.623	1.371	813	1.185	751	**22.890**
Mar-07	4.633	7.332	3.433	3.003	1.736	1.478	875	1.278	811	**24.579**
Abr-07	4.947	7.815	3.681	3.216	1.845	1.587	938	1.374	873	**26.276**
May-07	5.263	8.276	3.926	3.433	1.954	1.693	1.002	1.469	936	**27.951**
Jun-07	5.575	8.740	4.174	3.643	2.063	1.794	1.069	1.563	1.000	**29.621**
Jul-07	5.886	9.183	4.432	3.871	2.172	1.894	1.140	1.659	1.065	**31.301**
Ago-07	6.207	9.648	4.698	4.089	2.282	1.997	1.212	1.763	1.133	**33.030**
Sep-07	6.541	10.102	4.969	4.315	2.405	2.109	1.287	1.864	1.208	**34.799**
Oct-07	6.876	10.351	5.244	4.547	2.533	2.221	1.363	1.969	1.284	**36.388**
Nov-07	7.238	10.600	5.523	4.797	2.661	2.336	1.451	2.087	1.361	**38.054**
Dic-07	7.604	10.849	5.834	5.065	2.793	2.455	1.542	2.208	1.442	**39.791**

Anexo 4.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 5.000 (11.18% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	54 348	54 078	54 953	56 117	56 266	54 739	56 167	59 374	59 432	57 588	66 444	60 467	57 614	58 037	57 594	58 888	58 791	58 181	57 952	59 911	62 27		7 484	68 137
BMS	87 050	88 395	87 600	90 703	90 780	89 703	89 307	91 225	93 414	101 656	95 461	89 979	89 193	90 868	90 852	89 939	85 916	86 556	82 525		84 546			46 3
BCP	36 631	37 653	37 829	38 922	39 413	40 889	41 604	42 889	41 641	44 061	51 200	48 174	47 762	45 766	45 295	46 091	45 637	46 282	48 052	49 550	50 455		51 889	53 971
BIS	36 355	36 384	34 508	35 683	35 777	35 210	36 585	38 095	37 890	38 075	37 915	38 075	38 702	40 345	39 912	39 810	40 425	39 079	42 399	40 767	42	42	46 085	49 596
BUN	22 785	21 744	22 223	22 411	22 134	20 891	21 182	21 659	21 200	21 820	21 305	20 974	21 316	20 862	21 031	20 289	20 286	20 231	20 406	20 545	22 596		23 924	24 596
BEC	17 033	17 334	17 230	17 953	17 831	17 390	17 722	18 688	18 780	19 173	19 290	18 015	18 985	19 407	19 917	20 311	19 814	18 868	18 489	19 219	20 863	20 859	21 546	22 162
BSO	9 165	9 752	10 260	10 801	11 137	11 202	11 166	11 191	10 995	10 923	11 084	11 092	11 288	11 445	11 577	11 631	11 930	12 619	13 158	13 410	14 013	14 192	16 399	16 963
BGA	15 065	14 387	14 398	14 728	14 955	15 444	16 007	16 345	16 584	16 164	16 176	16 668	16 686	17 269	17 291	17 918	17 671	17 488	17 909	19 264	18 803	19 745	21 866	22 515
BLA	8 498	9 214	9 312	9 666	10 095	10 148	10 279	10 322	10 579	10 469	10 416	10 416	10 257	10 262	11 230	11 517	11 750	11 837	12 120	12 797	13 842	14 163	14 348	15 130
Total	286.930	288.940	288.313	296.985	298.387	295.617	300.018	309.791	310.515	319.929	329.292	314.463	311.805	314.261	314.700	316.094	312.214	311.171	313.002	322.159	329.680	295.946	310.508	323.651

Anexo 4.4

4 CASO: Prima Mensual de 0,060%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07		Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	292	582	877	1.178	1.480	1.774	2 075	2.394	2.713	3.022	3.378	3.703	4.012	4.324		4 947	5 263	5.575	5.886	6 207	6 541	6 876		7 604
BMS	467	942	1.412	1.898	2.386	2.867	3 346	3.836	4 337	4 883	5.395	5.878	6 357	6.844	7.332	7 815	8 276	8 740	9 183	9 648	10 102	10 351	10 600	10 849
BCP	197	399	602	811	1.022	1.242	1.465	1.695	1.918	2.155	2.430	2 688	2 945	3.190	3.433	3.681	3.926	4 174	4.432	4 698	4 969	5 244	5 523	5 834
BIS	195	390	576	767	959	1.148	1.344	1.549	1 752	1.957	2.160	2.364	2 572	2.789	3.003	3.216	3.433	3 643	3.871	4 089	4 315	4 547	4 797	5 065
BUN	122	239	358	479	597	709	823	939	1 053	1.170	1.285	1 397	1 512	1.623	1 736	1.845	1.954	2.063	2.172	2 282	2 405	2 533	2.661	2.793
BEC	91	184	277	373	469	562	657	758	858	961	1.065	1.165	1.267	1.371	1.478	1.587	1 693	1.794	1.894	1 997	2.109	2 221	2 336	2.455
BSO	49	102	157	215	274	334	394	454	513	572	632	691	752	813	875	938	1.002	1.069	1.140	1.212	1 287	1 363	1 451	1.542
BGA	811	158	235	314	395	478	563	651	740	827	914	1.003	1.093	1.185	1.278	1.374	1 469	1.563	1 659	1.763	1.864	1 969	2.087	2.208
BLA		95	145	197	251	306	361	696	473	529	585	641	696	751	811	873	936	1.000	1.065	1.133	1.208	1 284	1.361	1.442
Total:		3.091	4.638	6.232	7.833	9.420	11.030	12.972	14.359	16.076	17.843	19.530	21.204	22.890	24.579	26.276	27.951	29.621	31.301	33.030	34.799	36.388	38.054	39.791

Anexo 4.5

4 CASO: Prima Mensual de 0,060%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	
BNB	-52.808	-50.987	-50.315	-49.885	-48.432	-45.320	-45.137	-46.402	-45.074	-41.512	-48.601	-40.937	-36.410	-35.146	-49.761	-32.312	-30.840	-28.559	-26.651	-26.881	-27.432	-25.915	-29 435	-28.347
BMS	-85.510	-85.305	-82.962	-84.472	-82.947	-80.284	-78.277	-78.256	-79.055	-100.117	-92.371	-85.341	-82.962	-83.035	-81.432	-78.909	-72.944	-72.228	-66.450	-53.643	-49.747	-9.983	-8.316	-6.580
BCP	-35.091	-34.563	-33.191	-32.690	-31.580	-31 470	-30.575	-29.917	-27.283	-42.521	-48.110	-43.536	-41.530	-37.933	-35.876	-35.062	-32.665	-31.923	-31.976	-16.520	-15.659	-14.988	-13.805	-18.181
BIS	-34.815	-33.293	-29.870	-29.451	-27 944	-25.790	-25 555	-25.123	-23.531	-36.535	-34.824	-33 437	-32.470	-32.512	-30.493	-28.780	-27.453	-24.721	-26.323	-7.737	-7.228	-6.786	-8.598	-10.105
BUN	-21.245	-18.653	-17.586	-16.179	-14.301	-11.472	-10.152	-8.687	-6.841	-20.280	-18.214	-16.336	-15.085	-13.029	-11.612	-9.260	-7.308	-5.872	-4.331	12.482	11.903	12.671	14.070	15.285
BEC	-15.493	-14.244	-12.592	-11.722	-9.998	-7.970	-6.692	-5.716	-4.421	-17.633	-16.200	-13.980	-12.754	-11.574	-10.497	-9.282	-6.842	-4.509	-2.413	13.811	13.936	15.502	16.508	17.629
BSO	-7.625	-6.661	-5.622	-4 570	-3.304	-1.783	-136	1.781	3.363	-9.383	-7.993	-6.454	-5.057	-3.612	-2.158	-602	1.042	1.740	2.918	19.620	20.786	22.196	21.655	22.828
BGA	-13.525	-11.296	-9.760	-8.496	-7 122	-6.025	-4 977	-3.373	-2.226	-14.624	-13.086	-12.030	-10.455	-9.436	-7.872	-6.889	-4.699	-3.130	-1.824	13.746	15 996	16.640	16.194	17.276
BLA	-6.958	-6.123	-4.674	-3.435	-2.262	-728	751	2.650	3.780	-8.929	-7.325	-5.778	-4.025	-2.428	-1.810	-487	1.222	2.522	3.956	20.233	20.958	22.205	23.706	24 661
Total	-273.071	-261.126	-246.572	-240.900	-227.890	-210.842	-200.751	-193.043	-181.288	-291.534	-286.725	-257.830	-240.747	-228.706	-231.510	-201.581	-180.487	-166.680	-153.096	-24.889	-16.487	31.542	31.978	7

Anexo N° 4.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,060%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	54,739	1.774	-45.320	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	60,467	3.703	-40.937	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	58,181	5.575	-28.559	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	68,137	7.604	-28.347	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	89,703	1.774	-80.284	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	89,979	5.878	-85.341	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	86,586	8.740	-72.228	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	46,370	10.849	-6.580	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	40,889	1.242	-31.470	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	48,174	2.688	-43.536	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	46,282	4.174	-31.923	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	57,971	5.834	-18.181	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	35,210	1.148	-25.790	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	38,075	2.364	-33.437	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	39,079	3.643	-24.721	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	49,896	5.065	-10.105	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	20,891	709	-11.472	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	20,974	1.397	-16.336	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	20,231	2.063	-5.872	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	24,506	2.793	15.285	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	17,033	562	-7.970	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	17,390	1.165	-13.980	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	18,868	1.794	-4.509	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	22,162	2.455	17.629	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	11,166	334	-1.783	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	11,092	691	-6.454	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	12,619	1.069	1.740	Cobertura
	4° Semestre	151,727	16,963	1.542	22.828	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	15,444	478	-6.025	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	16,668	1.003	-12.030	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	17,488	1.563	-3.130	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	22,515	2.208	17.276	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	10,148	306	-728	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	10,416	641	-5.778	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	11,837	1.000	2.522	Cobertura
	4° Semestre	135,334	15,130	1.442	24.661	Cobertura

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	2.566,456
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	2.584,441
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	2.578,828
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	2.656,392
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	2.668,934
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	2.644,162
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	2.683,526
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	2.770,940
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	2.777,419
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	2.861,620
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	2.945,366
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	2.812,727
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	2.788,949
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	2.810,921
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	2.814,844
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	2.827,319
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	2.792,612
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	2.783,280
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	2.799,659
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	2.881,564
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	2.948,840
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	2.647,101
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	2.777,351
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	2.894,912

Elaboración propia 2008

Anexo N° 5.1
5 CASO: Prima Mensual de 0.090%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	438	701	295	293	183	137	74	121	68	2.310
Feb-06	435	712	303	293	175	140	79	116	74	2.326
Mar-06	442	705	305	278	179	139	83	116	75	2.321
Abr-06	452	730	313	287	180	145	87	119	78	2.391
May-06	453	731	317	288	178	144	90	120	81	2.402
Jun-06	441	722	329	283	168	140	90	124	82	2.380
Jul-06	452	719	335	295	171	143	90	129	83	2.415
Ago-06	478	734	345	307	174	150	90	132	83	2.494
Sep-06	478	752	335	305	171	151	89	134	85	2.500
Oct-06	464	818	355	307	176	154	88	130	84	2.575
Nov-06	535	768	412	305	172	155	89	130	84	2.651
Dic-06	487	724	388	307	169	150	89	134	84	2.531
Ene-07	464	718	384	312	172	153	91	134	83	2.510
Feb-07	467	731	368	325	168	156	92	139	83	2.530
Mar-07	464	731	365	321	169	160	93	139	90	2.533
Abr-07	472	724	371	320	163	164	94	144	93	2.545
May-07	473	692	367	325	163	160	96	142	95	2.513
Jun-07	468	697	373	315	163	152	102	141	95	2.505
Jul-07	467	664	387	341	164	149	106	144	98	2.520
Ago-07	482	698	399	328	165	155	108	155	103	2.593
Sep-07	501	681	406	338	184	168	113	151	111	2.654
Oct-07	502	373	414	348	191	168	114	159	114	2.382
Nov-07	543	373	417	376	193	173	132	176	116	2.500
Dic-07	549	373	467	402	197	178	137	181	122	2.605

Anexo 5.2
5 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.090%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	438	701	295	293	183	137	74	121	68	2.310
Feb-06	873	1.412	598	586	358	277	152	237	143	4.636
Mar-06	1.315	2.118	903	863	537	415	235	353	218	6.957
Abr-06	1.767	2.848	1.216	1.151	718	560	322	472	295	9.348
May-06	2.220	3.578	1.533	1.439	896	703	411	592	377	11.750
Jun-06	2.661	4.301	1.862	1.722	1.064	843	502	716	458	14.129
Jul-06	3.113	5.020	2.197	2.017	1.235	986	592	845	541	16.544
Ago-06	3.591	5.754	2.542	2.323	1.409	1.137	682	977	624	19.038
Sep-06	4.069	6.506	2.878	2.628	1.580	1.288	770	1.110	709	21.538
Oct-06	4.533	7.324	3.232	2.935	1.755	1.442	858	1.240	794	24.113
Nov-06	5.068	8.093	3.645	3.240	1.927	1.597	947	1.371	877	26.764
Dic-06	5.554	8.817	4.032	3.546	2.096	1.747	1.037	1.505	961	29.296
Ene-07	6.018	9.535	4.417	3.858	2.267	1.900	1.127	1.639	1.044	31.806
Feb-07	6.485	10.267	4.785	4.183	2.435	2.056	1.220	1.778	1.126	34.336
Mar-07	6.949	10.998	5.150	4.504	2.605	2.217	1.313	1.917	1.217	36.869
Abr-07	7.421	11.722	5.521	4.825	2.768	2.380	1.406	2.062	1.310	39.414
May-07	7.894	12.414	5.888	5.150	2.931	2.540	1.502	2.204	1.404	41.927
Jun-07	8.362	13.111	6.261	5.465	3.094	2.692	1.604	2.345	1.499	44.432
Jul-07	8.829	13.775	6.648	5.806	3.258	2.840	1.710	2.489	1.597	46.952
Ago-07	9.311	14.473	7.047	6.134	3.424	2.995	1.818	2.644	1.700	49.545
Sep-07	9.812	15.153	7.453	6.472	3.608	3.163	1.931	2.795	1.811	52.199
Oct-07	10.314	15.527	7.866	6.820	3.799	3.331	2.045	2.954	1.926	54.581
Nov-07	10.857	15.900	8.284	7.196	3.992	3.505	2.177	3.130	2.041	57.081
Dic-07	11.405	16.273	8.750	7.597	4.189	3.683	2.314	3.311	2.163	59.686

Anexo 5.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 5.000 (11.18% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	54.348	54.078	54.953	56.117	56.266	54.739	56.167	59.374	59.432	57 588	66 444	60 467	57 614	58.037	57.594	58 588	58 791	58 181	57 952	59 911	62 231	62 302	67 489	65 137
BMS	87.050	88.395	87.600	90.703	90.780	89.703	89.307	91.228	93.414	101 656	95 461	89 979	89 193	90 868	90 852	89 939	85 916	86 586	82 525	86 673	84 546	46 170	46 170	46 170
BCP	36.631	37 653	37 829	38.922	39.413	40.889	41.604	42.889	41.641	44 061	51 200	48 174	47 762	45.766	45 295	46 091	45 637	46 282	48 052	49 550	50 436	51 175	51 869	57 971
BIS	36.355	36.384	34.508	35.683	35.777	35 210	36.585	38 095	37 890	38 075	37 915	38 075	38.702	40 345	39 912	39 810	40 425	39 079	42 399	40 767	42 425	43 173	46 652	49 896
BUN	22 785	21.744	22.223	22.411	22.134	20 891	21 182	21 659	21 200	21 820	21 305	20 974	21 316	20 862	21 031	20 289	20 280	20 231	20 406	20 548	22 906	23 717	23 964	24 506
BEC	17.033	17.334	17 230	17.953	17 831	17 390	17 722	18 688	18.780	19 173	19 290	18 618	18 985	19 407	19 917	20 311	19 814	18 868	18 489	19 219	20 503	20 886	21 546	22 162
BSO	9.165	9 752	10.260	10.801	11 137	11.202	11 166	11 191	10 995	10 923	11 084	11 092	11 288	11 445	11 577	11 631	11 930	12 619	13 158	13 410	14 013	14 192	16 399	16 963
BGA	15.065	14.387	14.398	14.728	14.955	15.444	16 007	16.345	16 584	16 164	16 176	16 668	16 686	17 269	17 291	17 918	17 671	17 488	17 900	19 294	19 403	19 746	21 860	22 515
BLA	8.498	9.214	9.312	9.666	10.095	10.148	10 279	10 322	10 579	10 469	10 416	10 416	10 257	10 262	11 230	11 517	11 750	11 837	12 120	12 797	13 442	14 183	14 348	15 140
Total	286.930	288.940	288.313	296.985	298.387	295.617	300.018	309.791	310.515	319.929	329.292	314.463	311.805	314.261	314.700	316.094	312.214	311.171	313.002	322.159	329.680	295.946	310.508	323.651

Anexo 5.4

5 CASO: Prima Mensual de 0,090%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	438	873	1.315	1.767	2.220	2.661	3.113	3.591	4.069	4.533	5.068	5.554	6.018	6.485	6.949	7.421	7.894	8.362	8.829	9.311	9 812	10.314	10.857	11.405
BMS	701	1.412	2.118	2.848	3.578	4.301	5.020	5.754	6.506	7.324	8.093	8.817	9.535	10.267	10.998	11.722	12.414	13.111	13.775	14.473	15.153	15.527	15.900	16.273
BCP	295	598	903	1.216	1.533	1.862	2.197	2.542	2.878	3.232	3.645	4.032	4.417	4.785	5.150	5.521	5.888	6.261	6.648	7.047	7.453	7.866	8.284	8.750
BIS	293	586	863	1.151	1.439	1.722	2.017	2.323	2.628	2.935	3.240	3.546	3.858	4.183	4.504	4.825	5.150	5.465	5.806	6.134	6.472	6.820	7.196	7.597
BUN	183	358	537	718	896	1.064	1.235	1.409	1.580	1.755	1.927	2.096	2.267	2.435	2.605	2.768	2.931	3.094	3.258	3.424	3.608	3.799	3.992	4.189
BEC	137	277	415	560	703	843	986	1.137	1.288	1.442	1.597	1.747	1.900	2.056	2.217	2.380	2.540	2.692	2.840	2.995	3.163	3.331	3.505	3.683
BSO	74	152	235	322	411	502	592	682	770	858	947	1.037	1.127	1.220	1.313	1.406	1.502	1.604	1.710	1.818	1.931	2.045	2.177	2.314
BGA	121	237	353	472	592	716	845	977	1.110	1.240	1.371	1.505	1.639	1.778	1.917	2.062	2.204	2.345	2.489	2.644	2.795	2.954	3.130	3.311
BLA	68	143	218	295	377	458	541	1.044	709	794	877	961	1.044	1.126	1.217	1.310	1.404	1.499	1.597	1.700	1.811	1.926	2.041	2.163
	3.310	6.638	9.957	13.348	16.750	19.129	21.538	24.113	26.764	29.296	31.386	34.336	36.869	39.414	41.927	44.433	46.952	49.545	52.199	54.581	57.081			

Anexo 5.5

5 CASO: Prima Mensual de 0,090%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-52.038	-49.442	-47.996	-46.769	-44.516	-40.610	-39.623	-37.894	-33.474	-39.679	-31.171	-25.809	-23.701	-45.844	-19.174	-16.864	-13.749	-11.001	-10.366	-10.032	-7.721	-10.408	-8.451	
BMS	-84.740	-83.759	-80.643	-81.356	-79.030	-75.574	-72.762	-71.876	-99.347	-90.826	-83.022	-79.846	-79.119	-76.722	-73.394	-66.458	-65.048	-58.412	-37.128	-32.348	8.211	10.710	13.316	
BCP	-34.322	-33.017	-30.872	-29.574	-27.663	-26.760	-25.060	-20.103	-41.751	-46.564	-41.217	-38.414	-34.016	-31.166	-29.547	-26.179	-24.744	-23.939	-5	1.741	3.206	5.222	1.715	
BIS	-34.045	-31.748	-27.552	-26.336	-24.027	-21.081	-20.040	-16.352	-35.765	-33.279	-31.118	-29.354	-28.596	-25.783	-23.266	-20.967	-17.541	-18.285	8.778	10.171	11.408	10.429	9.790	
BUN	-20.475	-17.108	-15.267	-13.063	-10.384	-6.762	-4.637	338	-19.510	-16.669	-14.017	-11.969	-9.112	-6.902	-3.745	-822	1.307	3.707	28.997	29.303	30.864	33.097	35.180	
BEC	-14.723	-12.699	-10.273	-8.606	-6.082	-3.261	-1.177	770	2.758	-16.863	-14.655	-11.662	-9.638	-7.658	-5.788	-3.767	-356	2.670	5.624	30.326	31.336	33.696	35.535	37.525
BSO	-6.855	-5.116	-3.303	-1.454	612	2.927	5.379	8.267	10.543	-8.613	-6.448	-4.135	-1.941	305	2.552	4.913	7.528	8.919	10.956	36.135	38.186	40.390	40.682	42.723
BGA	-12.755	-9.751	-7.441	-5.381	-3.205	-1.315	537	3.113	4.954	-13.855	-11.541	-9.711	-7.339	-5.519	-3.162	-1.374	1.787	4.050	6.214	30.261	33.396	34.833	35.220	37.172
BLA	-6.188	-4.578	-2.355	-319	1.655	3.981	6.266	9.136	10.959	-8.159	-5.780	-3.459	-909	1.488	2.899	5.028	7.708	9.701	11.993	36.748	38.357	40.399	42.733	44.556
Total	-266.142	-247.218	-225.702	-212.857	-192.641	-168.454	-151.118	-134.669	-116.674	-277.337	-265.441	-229.513	-205.219	-185.929	-189.916	-144.325	-114.623	-94.435	-73.143	123.746	140.110	195.286	203.220	213.526

Anexo N° 5.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,090%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	54,739	2.661	-40.610	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	60,467	5.554	-31.171	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	58,181	8.362	-13.749	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	68,137	11.405	-8.451	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	89,703	2.661	-75.574	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	89,979	8.817	-83.022	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	86,586	13.111	-65.048	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	46,370	16.273	13.316	Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	40,889	1.862	-26.760	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	48,174	4.032	-41.217	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	46,282	6.261	-24.744	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	57,971	8.750	1.715	Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	35,210	1.722	-21.081	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	38,075	3.546	-31.118	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	39,079	5.465	-17.541	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	49,896	7.597	9.790	Cobertura
BUN	1° Semestre	186.865	20,891	1.064	-6.762	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	20,974	2.096	-14.017	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	20,231	3.094	1.307	Cobertura
	4° Semestre	219,197	24,506	4.189	35.180	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	17,033	843	-3.261	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	17,390	1.747	-11.662	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	18,868	2.692	2.670	Cobertura
	4° Semestre	198,225	22,162	3.683	37.525	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	11,166	502	2.927	Cobertura
	2° Semestre	99,213	11,092	1.037	-4.135	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	12,619	1.604	8.919	Cobertura
	4° Semestre	151,727	16,963	2.314	42.723	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	15,444	716	-1.315	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	16,668	1.505	-9.711	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	17,488	2.345	4.050	Cobertura
	4° Semestre	201,382	22,515	3.311	37.172	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	10,148	458	3.981	Cobertura
	2° Semestre	93,165	10,416	961	-3.459	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	11,837	1.499	9.701	Cobertura
	4° Semestre	135,334	15,130	2.163	44.556	Cobertura

Anexo N° 6

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2006 - 2007

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	2.566,456
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	2.584,441
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	2.578,828
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	2.656,392
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	2.668,934
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	2.644,162
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	2.683,526
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	2.770,940
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	2.777,419
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	2.861,620
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	2.945,366
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	2.812,727
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	2.788,949
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	2.810,921
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	2.814,844
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	2.827,319
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	2.792,612
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	2.783,280
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	2.799,659
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	2.881,564
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	2.948,840
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	2.647,101
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	2.777,351
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	2.894,912

Elaboración propia 2008

Anexo N° 6.1
6 CASO: Prima Mensual de 0.100%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486	779	328	325	204	152	82	135	76	2.566
Feb-06	484	791	337	325	194	155	87	129	82	2.584
Mar-06	492	784	338	309	199	154	92	129	83	2.579
Abr-06	502	811	348	319	200	161	97	132	86	2.656
May-06	503	812	353	320	198	159	100	134	90	2.669
Jun-06	490	802	366	315	187	156	100	138	91	2.644
Jul-06	502	799	372	327	189	159	100	143	92	2.684
Ago-06	531	816	384	341	194	167	100	146	92	2.771
Sep-06	532	836	372	339	190	168	98	148	95	2.777
Oct-06	515	909	394	341	195	171	98	145	94	2.862
Nov-06	594	854	458	339	191	173	99	145	93	2.945
Dic-06	541	805	431	341	188	167	99	149	93	2.813
Ene-07	515	798	427	346	191	170	101	149	92	2.789
Feb-07	519	813	409	361	187	174	102	154	92	2.811
Mar-07	515	813	405	357	188	178	104	155	100	2.815
Abr-07	524	804	412	356	181	182	104	160	103	2.827
May-07	526	768	408	362	181	177	107	158	105	2.793
Jun-07	520	774	414	350	181	169	113	156	106	2.783
Jul-07	518	738	430	379	183	165	118	160	108	2.800
Ago-07	536	775	443	365	184	172	120	172	114	2.882
Sep-07	557	756	451	376	205	187	125	168	124	2.949
Oct-07	557	415	460	386	212	187	127	177	127	2.647
Nov-07	604	415	464	417	215	193	147	196	128	2.777
Dic-07	609	415	519	446	219	198	152	201	135	2.895

Anexo 6.2
6 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.100%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486	779	328	325	204	152	82	135	76	2.566
Feb-06	970	1.569	664	651	398	307	169	263	158	5.151
Mar-06	1.461	2.353	1.003	959	597	462	261	392	242	7.730
Abr-06	1.963	3.164	1.351	1.278	798	622	358	524	328	10.386
May-06	2.467	3.976	1.703	1.598	996	782	457	658	418	13.055
Jun-06	2.956	4.778	2.069	1.913	1.182	937	557	796	509	15.699
Jul-06	3.459	5.577	2.441	2.241	1.372	1.096	657	939	601	18.383
Ago-06	3.990	6.393	2.825	2.581	1.566	1.263	757	1.085	693	21.154
Sep-06	4.521	7.229	3.197	2.920	1.755	1.431	856	1.234	788	23.931
Oct-06	5.036	8.138	3.592	3.261	1.950	1.602	953	1.378	882	26.793
Nov-06	5.631	8.992	4.049	3.600	2.141	1.775	1.053	1.523	975	29.738
Dic-06	6.171	9.797	4.480	3.941	2.329	1.941	1.152	1.672	1.068	32.551
Ene-07	6.687	10.595	4.908	4.287	2.519	2.111	1.253	1.821	1.160	35.340
Feb-07	7.206	11.407	5.317	4.648	2.706	2.285	1.355	1.976	1.252	38.151
Mar-07	7.721	12.220	5.722	5.005	2.894	2.463	1.459	2.130	1.352	40.966
Abr-07	8.245	13.024	6.134	5.361	3.075	2.645	1.563	2.291	1.455	43.793
May-07	8.771	13.793	6.543	5.722	3.257	2.822	1.669	2.449	1.560	46.585
Jun-07	9.291	14.567	6.957	6.072	3.438	2.991	1.782	2.605	1.666	49.369
Jul-07	9.810	15.306	7.386	6.451	3.620	3.156	1.900	2.765	1.774	52.168
Ago-07	10.346	16.081	7.830	6.816	3.804	3.328	2.020	2.938	1.889	55.050
Sep-07	10.902	16.837	8.281	7.192	4.009	3.514	2.145	3.106	2.013	57.999
Oct-07	11.460	17.252	8.740	7.578	4.221	3.701	2.272	3.282	2.140	60.646
Nov-07	12.063	17.667	9.204	7.995	4.436	3.894	2.419	3.478	2.268	63.423
Dic-07	12.673	18.081	9.723	8.441	4.655	4.092	2.571	3.679	2.403	66.318

Anexo 6.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 5.000 (11.18% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	54.348	54.078	54.953	56.117	56.266	54 739	56 167	59.374	59.432	57 588	66 444	60 467	57 614	58 037	57 594	58 588	58 791	58 181	57 952	59 911	62 231	62 402	67 459	68 137
BMS	87.050	88.395	87 600	90.703	90 780	89 703	89 307	91 228	93 414	101 656	95 461	89 970	89 193	90 868	90 852	89 939	85 916	86 586	82 525	86 673	84 546	46 370	46 370	46 370
BCP	36.631	37 653	37 829	38.922	39.413	40 889	41 604	42.889	41 641	44 061	51 200	48 174	47 762	45 766	45 295	46 091	45 637	46 282	48 052	49 550	60 458	51 375	51 859	57 971
BIS	36.355	36.384	34 508	35.683	35 777	35 210	36 585	38 095	37 890	38 075	37 915	38 075	38 702	40 345	39 912	39 810	40 425	39 079	42 399	40 767	42 028	43 174	46 652	49 896
BUN	22.785	21 744	22.223	22.411	22 134	20 891	21 182	21 659	21 200	21 820	21 305	20 974	21 316	20 862	21 031	20 289	20 280	20 231	20 406	20 548	22 896	23 717	23 984	24 906
BEC	17 033	17 334	17 230	17 953	17 831	17 390	17 722	18 688	18 780	19 173	19 290	18 618	18 985	19 407	19 917	20 311	19 814	18 868	18 489	19 219	20 863	20 886	21 546	22 162
BSO	9 165	9.752	10.260	10.801	11.137	11.202	11 166	11.191	10 995	10.923	11 084	11 092	11 288	11 445	11 577	11 631	11 930	12 619	13 158	13 410	14 011	14 192	16 399	16 963
BGA	15.065	14.387	14 398	14.728	14 955	15 444	16.007	16.345	16 584	16 164	16 176	16 668	16 686	17 269	17 291	17 918	17 671	17 488	17 900	19 284	18 803	19 748	21 960	22 515
BLA	8.498	9.214	9.312	9.666	10.095	10 148	10.279	10.322	10.579	10 469	10.416	10 416	10 257	10 262	11 230	11 517	11 750	11 837	12 120	12 797	13 842	14 183	14 348	15 130
Total	286.930	288.940	288.313	296.985	298.387	295.617	300.018	309.791	310.515	319.929	329.292	314.463	311.805	314.261	314.700	316.094	312.214	311.171	313.002	322.159	329.680	295.946	310.508	323.651

Anexo 6.4

6 CASO: Prima Mensual de 0,10%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	486	970	1.461	1.963	2.467	2.956	3.459	3.990	4.521	5.036	5.631	6.171	6.687	7.206	7.721	8.245	8.771	9.291	9.810	10.346	10.902	11.460	12.063	12.673
BMS	779	1.569	2.353	3.164	3.976	4.778	5.577	6.393	7.229	8.138	8.992	9.797	10.595	11.407	12.220	13.024	13.793	14.567	15.306	16.081	16.837	17.252	17.667	18.081
BCP	328	664	1.003	1.351	1.703	2.069	2.441	2.825	3.197	3.592	4.049	4.480	4.908	5.317	5.722	6.134	6.543	6.957	7.386	7.830	8.281	8.740	9.204	9.723
BIS	325	651	959	1.278	1.598	1.913	2.241	2.581	2.920	3.261	3.600	3.941	4.287	4.648	5.005	5.361	5.722	6.072	6.451	6.816	7.192	7.578	7.995	8.441
BUN	204	398	597	798	996	1.182	1.372	1.566	1.755	1.950	2.141	2.329	2.519	2.706	2.894	3.075	3.257	3.438	3.620	3.804	4.009	4.221	4.436	4.655
BEC	152	307	462	622	782	937	1.096	1.263	1.431	1.602	1.775	1.941	2.111	2.285	2.463	2.645	2.822	2.991	3.156	3.328	3.514	3.701	3.894	4.092
BSO	82	169	261	358	457	557	657	757	856	953	1.053	1.152	1.253	1.355	1.459	1.563	1.669	1.782	1.900	2.020	2.145	2.272	2.419	2.571
BGA	135	263	392	524	658	796	939	1.085	1.234	1.378	1.523	1.672	1.821	1.976	2.130	2.291	2.449	2.605	2.765	2.938	3.106	3.282	3.478	3.679
BLA	76	158	242	328	418	509	601	1.160	788	882	975	1.068	1.160	1.252	1.352	1.455	1.560	1.666	1.774	1.889	2.013	2.140	2.268	2.403
Total	2.566	5.151	7.730	10.386	13.055	15.699	18.383	21.620	23.931	26.793	29.738	32.551	35.340	38.151	40.966	43.793	46.585	49.369	52.168	55.050	57.999	60.646	63.423	66.318

Anexo 6.5

6 CASO: Prima Mensual de 0,10%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-51.781	-48.927	-47.223	-45.730	-43.210	-39.040	-37.784	-37.754	-35.501	-30.795	-36.706	-27.916	-22.275	-19.886	-44.539	-14.795	-12.206	-8.812	-5.784	-4.861	-4.232	-1.656	-4.066	-1.819
BMS	-84.483	-83.244	-79.870	-80.317	-77.725	-74.004	-70.924	-69.608	-69.483	-99.090	-90.311	-82.249	-78.807	-77.813	-75.152	-71.556	-64.296	-62.655	-55.733	-31.623	-26.548	14.275	17.053	19.948
BCP	-34.065	-32.502	-30.099	-28.536	-26.358	-25.190	-23.222	-21.269	-17.710	-41.495	-46.049	-40.445	-37.376	-32.711	-29.596	-27.709	-24.017	-22.351	-21.259	5.500	7.541	9.271	11.564	8.347
BIS	-33.788	-31.233	-26.779	-25.297	-22.722	-19.511	-18.202	-16.475	-13.959	-35.508	-32.764	-30.345	-28.315	-27.290	-24.213	-21.427	-18.805	-15.148	-15.606	14.283	15.971	17.473	16.771	16.422
BUN	-20.219	-16.593	-14.494	-12.025	-9.079	-5.192	-2.799	-39	2.731	-19.254	-16.154	-13.244	-10.930	-7.807	-5.332	-1.906	1.340	3.700	6.386	34.502	35.103	36.929	39.439	41.812
BEC	-14.467	-12.184	-9.500	-7.567	-4.776	-1.691	661	2.932	5.151	-16.606	-14.140	-10.889	-8.599	-6.352	-4.218	-1.928	1.806	5.064	8.304	35.831	37.136	39.760	41.877	44.157
BSO	-6.598	-4.601	-2.530	-415	1.918	4.497	7.217	10.429	12.936	-8.357	-5.933	-3.362	-902	1.610	4.122	6.752	9.690	11.312	13.635	41.640	43.985	46.454	47.025	49.355
BGA	-12.499	-9.236	-6.668	-4.342	-1.900	255	2.376	5.275	7.347	-13.598	-11.026	-8.938	-6.300	-4.214	-1.592	465	3.949	6.443	8.893	35.766	39.196	40.898	41.563	43.804
BLA	-5.932	-4.063	-1.582	720	2.960	5.551	8.104	11.298	13.352	-7.902	-5.265	-2.686	129	2.794	4.469	6.866	9.870	12.094	14.673	42.253	44.157	46.463	49.076	51.188
Total	-265.832	-242.582	-218.745	-203.510	-180.891	-154.324	-134.574	-115.211	-95.136	-272.605	-258.347	-220.074	-193.376	-171.670	-176.051	-125.239	-92.669	-70.353	-46.492	173.291	192.309	249.867	260.301	273.212

Anexo N° 6.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,010%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	54,739	2.956	-39.040	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	60,467	6.171	-27.916	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	58,181	9.291	-8.812	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	68,137	12.673	-1.819	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	89,703	2.956	-74.004	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	89,979	9.797	-82.249	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	86,586	14.567	-62.655	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	46,370	18.081	19.948	Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	40,889	2.069	-25.190	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	48,174	4.480	-40.445	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	46,282	6.957	-22.351	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	57,971	9.723	8.347	Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	35,210	1.913	-19.511	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	38,075	3.941	-30.345	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	39,079	6.072	-15.148	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	49,896	8.441	16.422	Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	20,891	1.182	-5.192	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	20,974	2.329	-13.244	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	20,231	3.438	3.700	Cobertura
	4° Semestre	219,197	24,506	4.655	41.812	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	17,033	937	-1.691	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	17,390	1.941	-10.889	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	18,868	2.991	5.064	Cobertura
	4° Semestre	198,225	22,162	4.092	44.157	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	11,166	557	4.497	Cobertura
	2° Semestre	99,213	11,092	1.152	-3.362	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	12,619	1.782	11.312	Cobertura
	4° Semestre	151,727	16,963	2.571	49.355	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	15,444	796	255	Cobertura
	2° Semestre	149,087	16,668	1.672	-8.938	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	17,488	2.605	6.443	Cobertura
	4° Semestre	201,382	22,515	3.679	43.804	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	10,148	509	5.551	Cobertura
	2° Semestre	93,165	10,416	1.068	-2.686	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	11,837	1.666	12.094	Cobertura
	4° Semestre	135,334	15,130	2.403	51.188	Cobertura

Anexo N° 7

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2006 - 2007

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	**2.566,456**
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	**2.584,441**
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	**2.578,828**
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	**2.656,392**
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	**2.668,934**
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	**2.644,162**
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	**2.683,526**
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	**2.770,940**
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	**2.777,419**
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	**2.861,620**
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	**2.945,366**
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	**2.812,727**
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	**2.788,949**
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	**2.810,921**
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	**2.814,844**
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	**2.827,319**
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	**2.792,612**
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	**2.783,280**
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	**2.799,659**
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	**2.881,564**
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	**2.948,840**
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	**2.647,101**
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	**2.777,351**
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	**2.894,912**

Elaboración propia 2008

Anexo N° 7.1
7 CASO: Prima Mensual de 0.025%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	122	195	82	81	51	38	20	34	19	**642**
Feb-06	121	198	84	81	49	39	22	32	21	**646**
Mar-06	123	196	85	77	50	39	23	32	21	**645**
Abr-06	125	203	87	80	50	40	24	33	22	**664**
May-06	126	203	88	80	49	40	25	33	23	**667**
Jun-06	122	201	91	79	47	39	25	35	23	**661**
Jul-06	126	200	93	82	47	40	25	36	23	**671**
Ago-06	133	204	96	85	48	42	25	37	23	**693**
Sep-06	133	209	93	85	47	42	25	37	24	**694**
Oct-06	129	227	99	85	49	43	24	36	23	**715**
Nov-06	149	213	114	85	48	43	25	36	23	**736**
Dic-06	135	201	108	85	47	42	25	37	23	**703**
Ene-07	129	199	107	87	48	42	25	37	23	**697**
Feb-07	130	203	102	90	47	43	26	39	23	**703**
Mar-07	129	203	101	89	47	45	26	39	25	**704**
Abr-07	131	201	103	89	45	45	26	40	26	**707**
May-07	131	192	102	90	45	44	27	40	26	**698**
Jun-07	130	194	103	87	45	42	28	39	26	**696**
Jul-07	130	185	107	95	46	41	29	40	27	**700**
Ago-07	134	194	111	91	46	43	30	43	29	**720**
Sep-07	139	189	113	94	51	47	31	42	31	**737**
Oct-07	139	104	115	97	53	47	32	44	32	**662**
Nov-07	151	104	116	104	54	48	37	49	32	**694**
Dic-07	152	104	130	112	55	50	38	50	34	**724**

Anexo 7.2
7 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.025%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	122	195	82	81	51	38	20	34	19	**642**
Feb-06	242	392	166	163	100	77	42	66	40	**1.288**
Mar-06	365	588	251	240	149	115	65	98	60	**1.932**
Abr-06	491	791	338	320	199	156	89	131	82	**2.597**
May-06	617	994	426	400	249	195	114	164	105	**3.264**
Jun-06	739	1.195	517	478	296	234	139	199	127	**3.925**
Jul-06	865	1.394	610	560	343	274	164	235	150	**4.596**
Ago-06	997	1.598	706	645	391	316	189	271	173	**5.288**
Sep-06	1.130	1.807	799	730	439	358	214	308	197	**5.983**
Oct-06	1.259	2.035	898	815	488	401	238	345	220	**6.698**
Nov-06	1.408	2.248	1.012	900	535	444	263	381	244	**7.435**
Dic-06	1.543	2.449	1.120	985	582	485	288	418	267	**8.138**
Ene-07	1.672	2.649	1.227	1.072	630	528	313	455	290	**8.835**
Feb-07	1.801	2.852	1.329	1.162	676	571	339	494	313	**9.538**
Mar-07	1.930	3.055	1.431	1.251	723	616	365	533	338	**10.241**
Abr-07	2.061	3.256	1.534	1.340	769	661	391	573	364	**10.948**
May-07	2.193	3.448	1.636	1.431	814	705	417	612	390	**11.646**
Jun-07	2.323	3.642	1.739	1.518	859	748	446	651	417	**12.342**
Jul-07	2.452	3.826	1.847	1.613	905	789	475	691	444	**13.042**
Ago-07	2.586	4.020	1.957	1.704	951	832	505	734	472	**13.762**
Sep-07	2.726	4.209	2.070	1.798	1.002	879	536	776	503	**14.500**
Oct-07	2.865	4.313	2.185	1.894	1.055	925	568	821	535	**15.161**
Nov-07	3.016	4.417	2.301	1.999	1.109	973	605	870	567	**15.856**
Dic-07	3.168	4.520	2.431	2.110	1.164	1.023	643	920	601	**16.580**

Anexo 7.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 10.000 (18,96% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	98.125	97.673	99.358	[illegible]	88.668	94.250	[illegible]	[illegible]	[illegible]	114.514	[illegible]
BMS	[illegible]	149.908	148.560	153.822	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	154.103	154.074	152.526	[illegible]	146.436	139.984	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BCP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	6.815	78.166	[illegible]	[illegible]	5.455	81.491	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BIS	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	68.421	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BUN	38.641	36.458	37.688	38.006	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	35.607	34.408	34.393	34.869	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BEC	28.886	29.397	29.220	30.447	30.240	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BSO	15.842	16.439	17.406	18.318	18.887	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BGA	25.549	24.398	24.417	24.977	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	29.246	29.324	30.347	29.968	29.658	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BLA	14.412	15.626	15.792	16.393	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	17.402	19.045	19.531	19.926	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total	486.600	490.010	488.946	503.652	506.030	501.333	508.797	525.370	526.599	542.563	558.441	533.293	528.785	532.951	533.694	536.060	529.479	527.710	530.815	546.344	559.100	501.898	526.586	548.875

Anexo 7.4

7 CASO: Prima Mensual de 0,025%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	122	242	365	491	617	739	865	997	1 130	1 259	1 408	1 543	1 672	1.801	1 930	2 061	2 193	2 323	2 452	2 586	2 726	2 868	3 016	3 169
BMS	195	392	588	791	994	1 195	1 394	1 598	1 807	2 035	2 248	2 449	2 649	2 852	3 055	3 256	3 448	3 642	3 826	4 020	4 209	4 313	4 417	4 520
BCP	82	166	251	338	426	517	610	706	799	898	1 012	1 120	1 227	1 329	1 431	1 534	1 636	1 739	1 847	1 957	2 070	2 185	2 301	2 431
BIS	81	163	240	320	400	478	560	645	730	815	900	985	1 072	1 162	1 251	1 340	1 431	1 518	1 613	1 704	1 798	1 891	1 999	2 110
BUN	51	100	149	199	249	296	343	391	439	488	535	582	636	676	723	769	814	859	905	951	1 002	1 055	1 109	1 164
BEC	38	77	115	156	195	234	274	316	358	401	444	485	528	571	616	661	705	748	789	832	879	925	973	1 023
BSO	20	43	65	89	114	139	164	189	214	238	263	288	313	339	365	391	417	446	475	505	536	568	605	643
BGA	34	66	98	131	164	199	235	271	308	345	381	418	455	494	533	573	612	651	691	734	776	821	870	920
BLA	19	40	60	82	105	127	150	290	197	220	244	267	290	313	338	364	390	417	444	472	503	535	567	601
Total	642	1.288	1.932	2.597	3.264	3.925	4.596	5.405	5.983	6.698	7.435	8.138	8.835	9.538	10.241	10.948	11.646	12.342	13.042	13.762	14.500	15.161	15.856	16.580

Anexo 7.5

7 CASO: Prima Mensual de 0,025%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

En miles de Dólares Americanos

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-91.526	-90.422	-91.261	-92.571	-92.156	-88.907	-90.657	-95.286	-94.808	-90.964	-105.247	-94.407	-88.872	-88.886	-94.409	-88.410	-88.057	-86.325	-85.238	-87.840	-91.037	-90.496	-98.598	-98.974
BMS	-146.985	-148.620	-146.627	-151226	-150.689	-148.202	-146.859	-149.307	-152.436	-171.756	-160.604	-150.661	-148.665	-150.839	-150149	-147.930	-140.299	-140.857	-133.256	-133.225	-128.881	-63.477	-62.783	-62.059
BCP	-61.481	-62.568	-62.221	-63.410	-63.576	-65.419	-65.961	-67.329	-64.636	-74.081	-85.542	-79.766	-78.402	-74.350	-72.891	-73.570	-71.990	-72.506	-74.793	-70.269	-71.071	-71.965	-72.091	-81.733
BIS	-61.012	-60.415	-56.590	-57.918	-57.409	-55.787	-57.448	-59.201	-58.274	-63.929	-63.012	-62.038	-63.037	-65.158	-63.762	-62.918	-63.151	-60.292	-65.205	-55.374	-56.774	-58.056	-63.261	-68.039
BUN	-38.000	-35.587	-35.756	-35.410	-34.273	-31.505	-31.326	-31.326	-29.970	-36.363	-34.843	-33.037	-33.554	-32.116	-31.742	-29.812	-28.988	-28.326	-27.989	-21.084	-24.329	-25.060	-24.819	-24.980
BEC	-28.244	-28.110	-27.287	-27.850	-26.976	-25.566	-25.458	-26.288	-25.866	-31.873	-31.427	-29.642	-29.601	-29.649	-29.852	-29.850	-28.197	-26.014	-24.657	-18.831	-20.882	20.258	-20.684	-21.004
BSO	-14.901	-15.250	-15468	-15721	-15.624	-15.073	-14.340	-13.573	-12.664	-17.883	-17.509	-16.878	-16.547	-16.146	-15.709	-15.129	-14.827	-15.418	-15.616	-8.979	-9.265	-8.906	-11.954	-12.188
BGA	-24.907	-23.110	-22.485	-22.381	-22.098	-22.267	-22.551	-22.315	-22.142	-26.771	-26.146	-26.335	-25.701	-26.022	-25.399	-25.791	-24.563	-23.675	-23.658	-18.940	-17.388	-18.329	-21.217	-21.603
BLA	-13.770	-14.338	-13.859	-13.796	-13.856	-13.285	-12.836	-12.100	-11.958	-17.112	-16.376	-15.732	-14.798	-14.139	-15.120	-14.936	-14.521	-14092	-13.856	-7.940	-8.974	-8.890	-8.476	-9.080
Total	-480.826	-478.420	-471.554	-480.283	-476.656	-466.010	-467.435	-476.725	-472.754	-530.732	-540.705	-509.696	-499.178	-497.303	-499.032	-488.346	-474.593	-467.505	-464.188	-422.482	-428.603	-365.437	-383.884	-399.659

Anexo N° 7.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,025%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	92,831	739	-88.907	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	102,545	1.543	-94.407	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	98,668	2.323	-86.325	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	115,553	3.168	-98.974	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	152,126	739	-148.202	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	152,594	2.449	-150.661	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	146,840	3.642	-140.857	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	78,639	4.520	-62.059	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	69,343	517	-65.419	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	81,698	1.120	-79.766	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	78,488	1.739	-72.506	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	98,313	2.431	-81.733	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	59,712	478	-55.787	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	64,570	985	-62.638	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	66,274	1.518	-60.292	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	84,618	2.110	-68.039	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	35.430	296	-31.505	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	35,570	582	-33.637	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	34,309	859	-28.326	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	41,560	1.164	-24.980	No Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	28,886	234	-25.566	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	29,491	485	-29.642	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	31,997	748	-26.014	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	37,583	1.023	-21.004	No Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	18,936	139	-15.073	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	18,811	288	-16.878	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	21,401	446	-15.418	No Cobertura
	4° Semestre	151,727	28,767	643	-12.188	No Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	26,192	199	-22.267	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	28,267	418	-26.335	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	29,658	651	-23.675	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	38,182	920	-21.603	No Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	17,210	127	-13.285	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	17,664	267	-15.732	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	20,074	417	-14.092	No Cobertura
	4° Semestre	135,334	25,659	601	-9.080	No Cobertura

Anexo N° 8

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2006 - 2007

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	2.566,456
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	2.584,441
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	2.578,828
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	2.656,392
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	2.668,934
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	2.644,162
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	2.683,526
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	2.770,940
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	2.777,419
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	2.861,620
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	2.945,366
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	2.812,727
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	2.788,949
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	2.810,921
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	2.814,844
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	2.827,319
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	2.792,612
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	2.783,280
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	2.799,659
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	2.881,564
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	2.948,840
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	2.647,101
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	2.777,351
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	2.894,912

Elaboración propia 2008

Anexo N° 8.1
8 CASO: Prima Mensual de 0.030%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	146	234	98	98	61	46	25	40	23	**770**
Feb-06	145	237	101	98	58	47	26	39	25	**775**
Mar-06	147	235	102	93	60	46	28	39	25	**774**
Abr-06	151	243	104	96	60	48	29	40	26	**797**
May-06	151	244	106	96	59	48	30	40	27	**801**
Jun-06	147	241	110	94	56	47	30	41	27	**793**
Jul-06	151	240	112	98	57	48	30	43	28	**805**
Ago-06	159	245	115	102	58	50	30	44	28	**831**
Sep-06	159	251	112	102	57	50	30	45	28	**833**
Oct-06	155	273	118	102	59	51	29	43	28	**858**
Nov-06	178	256	137	102	57	52	30	43	28	**884**
Dic-06	162	241	129	102	56	50	30	45	28	**844**
Ene-07	155	239	128	104	57	51	30	45	28	**837**
Feb-07	156	244	123	108	56	52	31	46	28	**843**
Mar-07	155	244	122	107	56	53	31	46	30	**844**
Abr-07	157	241	124	107	54	55	31	48	31	**848**
May-07	158	231	122	108	54	53	32	47	32	**838**
Jun-07	156	232	124	105	54	51	34	47	32	**835**
Jul-07	156	221	129	114	55	50	35	48	33	**840**
Ago-07	161	233	133	109	55	52	36	52	34	**864**
Sep-07	167	227	135	113	61	56	38	50	37	**885**
Oct-07	167	124	138	116	64	56	38	53	38	**794**
Nov-07	181	124	139	125	64	58	44	59	39	**833**
Dic-07	183	124	156	134	66	59	46	60	41	**868**

Anexo 8.2
8 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.030%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	146	234	98	98	61	46	25	40	23	**770**
Feb-06	291	471	199	195	119	92	51	79	48	**1.545**
Mar-06	438	706	301	288	179	138	78	118	73	**2.319**
Abr-06	589	949	405	384	239	187	107	157	98	**3.116**
May-06	740	1.193	511	480	299	234	137	197	126	**3.917**
Jun-06	887	1.434	621	574	355	281	167	239	153	**4.710**
Jul-06	1.038	1.673	732	672	412	329	197	282	180	**5.515**
Ago-06	1.197	1.918	847	774	470	379	227	326	208	**6.346**
Sep-06	1.356	2.169	959	876	527	429	257	370	236	**7.179**
Oct-06	1.511	2.441	1.077	978	585	481	286	413	265	**8.038**
Nov-06	1.689	2.698	1.215	1.080	642	532	316	457	292	**8.921**
Dic-06	1.851	2.939	1.344	1.182	699	582	346	502	320	**9.765**
Ene-07	2.006	3.178	1.472	1.286	756	633	376	546	348	**10.602**
Feb-07	2.162	3.422	1.595	1.394	812	685	407	593	375	**11.445**
Mar-07	2.316	3.666	1.717	1.501	868	739	438	639	406	**12.290**
Abr-07	2.474	3.907	1.840	1.608	923	793	469	687	437	**13.138**
May-07	2.631	4.138	1.963	1.717	977	847	501	735	468	**13.976**
Jun-07	2.787	4.370	2.087	1.822	1.031	897	535	782	500	**14.811**
Jul-07	2.943	4.592	2.216	1.935	1.086	947	570	830	532	**15.651**
Ago-07	3.104	4.824	2.349	2.045	1.141	998	606	881	567	**16.515**
Sep-07	3.271	5.051	2.484	2.157	1.203	1.054	644	932	604	**17.400**
Oct-07	3.438	5.176	2.622	2.273	1.266	1.110	682	985	642	**18.194**
Nov-07	3.619	5.300	2.761	2.399	1.331	1.168	726	1.043	680	**19.027**
Dic-07	3.802	5.424	2.917	2.532	1.396	1.228	771	1.104	721	**19.895**

Anexo 8.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA $us 10.000 (18,96% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	92 167	91 710	93 194	95 167	95 420	92 831	95 253	100 691	100 791	97 662	112 681	102 545	97 [illegible]	98 423	[illegible]	96 358	[illegible]	98 668	98 256	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BMS	147 627	149 908	148 560	153 822	153 952	152 120	151 494	154 712	158 419	172 398	161 892	152 594	151 261	154 103	154 074	152 526	148 714	146 440	139 054	140 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BCP	62 123	63 855	64 153	66 [illegible]	66 [illegible]	66 343	[illegible]	72 534	[illegible]	74 723	80 [illegible]	[illegible]	[illegible]	77 624	[illegible]	[illegible]	[illegible]	78 455	81 491	84 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BIS	61 654	61 703	58 522	66 514	66 [illegible]	59 712	62 [illegible]	64 [illegible]	64 [illegible]	64 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	68 633	68 421	67 [illegible]	68 556	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BUN	38 641	36 875	37 688	38 006	37 536	38 430	38 422	39 731	35 052	37 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	35 [illegible]	38 [illegible]	34 408	34 303	34 [illegible]	34 [illegible]	34 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BEC	28 886	29 397	29 220	30 447	30 240	29 401	[illegible]	31 693	31 849	32 [illegible]	32 [illegible]	[illegible]	[illegible]	32 912	[illegible]	34 445	33 [illegible]	31 [illegible]	31 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BSO	15 542	16 538	17 400	18 318	18 887	18 998	[illegible]	18 [illegible]	18 647	18 [illegible]	[illegible]	18 811	19 [illegible]	19 [illegible]	19 [illegible]	19 725	20 232	21 [illegible]	22 [illegible]	22 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BGA	25 549	24 398	24 417	24 977	25 362	26 192	27 [illegible]	27 [illegible]	28 125	27 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	28 298	29 286	29 324	30 [illegible]	29 [illegible]	30 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BLA	14 412	15 026	15 792	16 393	17 [illegible]	17 210	17 [illegible]	17 [illegible]	17 940	17 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	17 462	19 045	19 531	19 926	20 [illegible]	21 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total	**486.600**	**490.010**	**488.946**	**503.652**	**506.030**	**501.333**	**508.797**	**525.370**	**526.599**	**542.563**	**558.441**	**533.293**	**528.785**	**532.951**	**533.694**	**536.060**	**529.479**	**527.710**	**530.815**	**546.344**	**559.100**	**501.890**	**526.586**	**548.875**

Anexo 8.4

8 CASO: Prima Mensual de 0,030%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	146	291	438	589	740	887	1 038	1 197	1 356	1 511	1 689	1 851	2 006	2 162	2 316	2 474	2 631	2 787	2 943	3 104	3 271	3 434	3 619	3 802
BMS	234	471	706	949	1 193	1 434	1 673	1 918	2 169	2 441	2 698	2 939	3 178	3 422	3 666	3 907	4 138	4 370	4 592	4 824	5 051	5 176		424
BCP	98	199	301	405	511	621	732	847	959	1 077	1 215	1 344	1 472	1 595	1 717	1 840	1 963	2 087	2 216	2 349	2 484	2 622	2 761	917
BIS	98	195	288	384	480	574	672	774	876	978	1 080	1 182	1 286	1 394	1 501	1 608	1 717	1 822	1 935	2 045	2 157	2 273	2 399	532
BUN	61	119	179	239	299	355	412	470	527	585	642	699	756	812	868	923	977	1 031	1 086	1 141	1 203	1 266	1 331	1 396
BEC	46	92	138	187	234	281	329	379	429	481	532	582	633	685	739	793	847	897	947	998	1 054	1 110	1 168	1 228
BSO	25	51	78	107	137	167	197	227	257	286	316	346	376	407	438	469	501	535	570	606	644	682	726	771
BGA	40	79	118	157	197	239	282	326	370	413	457	502	546	593	639	687	735	782	830	881	932	985	1 043	1 104
BLA	23	48	73	98	126	153	180	348	236	265	292	320	348	375	406	437	468	500	532	567	604	642	680	721
Total	**770**	**1.545**	**2.319**	**3.116**	**3.917**	**4.710**	**5.515**	**6.486**	**7.179**	**8.038**	**8.921**	**9.765**	**10.602**	**11.445**	**12.290**	**13.138**	**13.976**	**14.811**	**15.651**	**16.515**	**17.400**	**18.194**	**19.027**	**19.895**

Anexo 8.5

8 CASO: Prima Mensual de 0,030%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-91 397	-90 [illegible]65	-90 875	-92 051	-91 503	-88 122	-89 738	-94 205	-93 611	-89 625	-103 760	-92 780	-87 105	-86 978	-93 756	-86 220	-85 728	-83 857	-82 630	-85 088	-88 137	-87 464	-95 427	-95 658
BMS	-146 857	-148 363	-146 241	-150 707	-150 036	-147 417	-145 940	-148 226	-151 240	-171 628	-160 346	-150 275	-148 146	-150 186	-149 364	-147 011	-139 218	-139 661	-131 916	-130 473	-125 982	-60 445	-59 612	-58 743
BCP	-61 353	-62 310	-61 834	-62 891	-62 923	-64 034	-65 042	-66 248	-63 439	-73 953	-85 285	-79 379	-77 883	-73 697	-72 106	-72 651	-70 909	-71 309	-73 453	-67 517	-68 171	-68 932	-68 920	-78 417
BIS	-60 884	-60 157	-56 203	-57 399	-56 757	-55 002	-56 529	-58 120	-57 078	-63 801	-62 754	-62 251	-62 518	-64 505	-62 977	-61 999	-62 070	-59 095	-63 866	-52 621	-53 875	-55 023	-60 090	-64 723
BUN	-37 871	-35 330	-35 370	-34 891	-33 620	-30 720	-30 407	-30 245	-28 773	-36 234	-34 585	-33 251	-33 034	-31 463	-30 957	-28 893	-27 907	-27 130	-26 569	-18 331	-21 429	-22 028	-21 648	-21 664
BEC	-28 116	-27 852	-26 901	-27 331	-26 323	-24 781	-24 539	-25 207	-24 669	-31 745	-31 169	-29 256	-29 081	-28 996	-29 067	-28 931	-27 116	-24 818	-23 318	-16 078	-17 982	-17 226	-17 513	-17 688
BSO	-14 772	-14 993	-15 081	-15 202	-14 971	-14 288	-13 421	-12 492	-11 467	-17 754	-17 252	-16 492	-16 028	-15 493	-14 924	-14 210	-13 746	-14 221	-14 276	-6 226	-6 365	-5 874	-8 783	-8 872
BGA	-24 779	-22 853	-22 099	-21 861	-21 446	-21 482	-21 631	-21 234	-20 946	-26 643	-25 888	-25 948	-25 182	-25 370	-24 614	-24 872	-23 482	-22 479	-22 318	-16 188	-14 488	-15 297	-18 046	-18 287
BLA	-13 642	-14 081	-13 473	-13 277	-13 203	-12 500	-11 917	-11 019	-10 761	-16 984	-16 119	-15 345	-14 279	-13 486	-14 335	-14 017	-13 440	-12 895	-12 516	-5 187	-6 074	-5 858	-5 305	-5 764
Total	**-479.671**	**-476.103**	**-468.076**	**-475.609**	**-470.781**	**-458.945**	**-459.163**	**-466.996**	**-461.985**	**-528.366**	**-537.158**	**-504.976**	**-493.256**	**-490.173**	**-492.100**	**-478.803**	**-463.616**	**-455.465**	**-450.862**	**-397.710**	**-402.503**	**-338.146**	**-355.343**	**-369.816**

Anexo N° 8.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,030%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	92,831	887	-88.122	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	102,545	1.851	-92.780	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	98,668	2.787	-83.857	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	115,553	3.802	-95.658	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	152,126	887	-147.417	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	152,594	2.939	-150.275	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	146,840	4.370	-139.661	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	78,639	5.424	-58.743	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	69,343	621	-64.634	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	81,698	1.344	-79.379	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	78,488	2.087	-71.309	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	98,313	2.917	-78.417	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	59,712	574	-55.002	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	64,570	1.182	-62.251	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	66,274	1.822	-59.095	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	84,618	2.532	-64.723	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	35,430	355	-30.720	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	35,570	699	-33.251	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	34,309	1.031	-27.130	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	41,560	1.396	-21.664	No Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	28,886	281	-24.781	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	29,491	582	-29.256	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	31,997	897	-24.818	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	37,583	1.228	-17.688	No Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	18,936	167	-14.288	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	18,811	346	-16.492	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	21,401	535	-14.221	No Cobertura
	4° Semestre	151,727	28,767	771	-8.872	No Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	26,192	239	-21.482	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	28,267	502	-25.948	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	29,658	782	-22.479	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	38,182	1.104	-18.287	No Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	17,210	153	-12.500	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	17,664	320	-15.345	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	20,074	500	-12.895	No Cobertura
	4° Semestre	135,334	25,659	721	-5.764	No Cobertura

Anexo N° 9

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2005 - 2006

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	2.566,456
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	2.584,441
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	2.578,828
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	2.656,392
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	2.668,934
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	2.644,162
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	2.683,526
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	2.770,940
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	2.777,419
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	2.861,620
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	2.945,366
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	2.812,727
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	2.788,949
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	2.810,921
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	2.814,844
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	2.827,319
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	2.792,612
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	2.783,280
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	2.799,659
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	2.881,564
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	2.948,840
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	2.647,101
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	2.777,351
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	2.894,912

Elaboración propia 2008

Anexo N° 9.1
9 CASO: Prima Mensual de 0.042%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	204	327	138	137	86	64	34	57	32	**1.078**
Feb-06	203	332	141	137	82	65	37	54	35	**1.085**
Mar-06	206	329	142	130	83	65	39	54	35	**1.083**
Abr-06	211	341	146	134	84	67	41	55	36	**1.116**
May-06	211	341	148	134	83	67	42	56	38	**1.121**
Jun-06	206	337	154	132	78	65	42	58	38	**1.111**
Jul-06	211	336	156	137	80	67	42	60	39	**1.127**
Ago-06	223	343	161	143	81	70	42	61	39	**1.164**
Sep-06	223	351	156	142	80	71	41	62	40	**1.167**
Oct-06	216	382	166	143	82	72	41	61	39	**1.202**
Nov-06	250	350	192	142	80	72	42	61	39	**1.237**
Dic-06	227	338	181	143	79	70	42	63	39	**1.181**
Ene-07	216	335	179	145	80	71	42	63	39	**1.171**
Feb-07	218	341	172	152	78	73	43	65	39	**1.181**
Mar-07	216	341	170	150	79	75	43	65	42	**1.182**
Abr-07	220	338	173	150	76	76	44	67	43	**1.187**
May-07	221	323	171	152	76	74	45	66	44	**1.173**
Jun-07	219	325	174	147	76	71	47	66	44	**1.169**
Jul-07	218	310	181	159	77	69	49	67	46	**1.176**
Ago-07	225	326	186	153	77	72	50	72	48	**1.210**
Sep-07	234	318	190	158	86	78	53	71	52	**1.239**
Oct-07	234	174	193	162	89	78	53	74	53	**1.112**
Nov-07	254	174	195	175	90	81	62	82	54	**1.166**
Dic-07	256	174	218	187	92	83	64	85	57	**1.216**

Anexo 9.2
9 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.042%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	204	327	138	137	86	64	34	57	32	**1.078**
Feb-06	407	659	279	273	167	129	71	111	67	**2.163**
Mar-06	614	988	421	403	251	194	110	165	102	**3.246**
Abr-06	825	1.329	567	537	335	261	150	220	138	**4.362**
May-06	1.036	1.670	715	671	418	328	192	276	176	**5.483**
Jun-06	1.242	2.007	869	804	497	394	234	334	214	**6.594**
Jul-06	1.453	2.342	1.025	941	576	460	276	394	252	**7.721**
Ago-06	1.676	2.685	1.186	1.084	658	530	318	456	291	**8.885**
Sep-06	1.899	3.036	1.343	1.227	737	601	359	518	331	**10.051**
Oct-06	2.115	3.418	1.508	1.370	819	673	400	579	370	**11.253**
Nov-06	2.365	3.777	1.701	1.512	899	745	442	640	409	**12.490**
Dic-06	2.592	4.115	1.882	1.655	978	815	484	702	449	**13.671**
Ene-07	2.808	4.450	2.061	1.800	1.058	887	526	765	487	**14.843**
Feb-07	3.026	4.791	2.233	1.952	1.136	960	569	830	526	**16.023**
Mar-07	3.243	5.132	2.403	2.102	1.215	1.034	613	895	568	**17.206**
Abr-07	3.463	5.470	2.576	2.251	1.292	1.111	656	962	611	**18.393**
May-07	3.684	5.793	2.748	2.403	1.368	1.185	701	1.028	655	**19.566**
Jun-07	3.902	6.118	2.922	2.550	1.444	1.256	749	1.094	700	**20.735**
Jul-07	4.120	6.428	3.102	2.709	1.521	1.325	798	1.161	745	**21.911**
Ago-07	4.345	6.754	3.288	2.863	1.598	1.398	848	1.234	793	**23.121**
Sep-07	4.579	7.072	3.478	3.020	1.684	1.476	901	1.304	845	**24.359**
Oct-07	4.813	7.246	3.671	3.183	1.773	1.555	954	1.379	899	**25.471**
Nov-07	5.067	7.420	3.866	3.358	1.863	1.635	1.016	1.461	953	**26.638**
Dic-07	5.323	7.594	4.084	3.545	1.955	1.719	1.080	1.545	1.009	**27.854**

Anexo 9.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA $us 10.000 (18,96% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	92 167	91 710	93 194	95 167	98 420	92 831	98 253	100 691	100 791	97 662	112 681	102 545	97 707	98 423	97 673	99 358	99 703	98 668	98 280	101 603	105 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BMS	147 627	149 908	148 560	153 822	153 952	152 126	151 454	154 712	158 419	172 398	161 892	152 504	151 261	154 163	154 074	152 526	145 704	146 340	139 954	146 988	144 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BCP	62 123	63 855	64 153	66 007	66 840	69 343	70 556	72 734	70 619	74 723	86 856	81 695	80 999	77 614	76 815	78 166	77 395	78 488	81 491	84 032	85 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BIS	61 654	61 703	58 522	60 514	60 673	59 712	62 044	64 006	64 257	64 571	64 299	64 570	65 635	68 421	67 687	67 513	68 556	66 274	71 903	69 136	71 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BUN	38 641	36 875	37 688	38 006	37 536	35 430	35 022	36 731	35 952	37 004	36 150	35 570	36 150	35 379	35 667	34 408	34 393	34 309	34 607	34 846	35 [illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BEC	28 886	29 397	29 220	30 447	30 240	29 491	30 054	31 693	31 849	32 515	32 714	31 574	32 197	32 912	33 [illegible]	34 445	33 602	31 997	31 355	32 593	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BSO	15 542	16 538	17 400	18 318	18 887	18 998	18 936	18 978	18 647	18 524	18 797	18 811	19 144	19 409	19 614	19 729	20 232	21 401	22 314	22 741	23 [illegible]	24 [illegible]	25 [illegible]	25 767
BGA	25 549	24 398	24 417	24 977	25 362	26 192	27 146	27 720	28 125	27 413	27 433	28 267	28 298	29 286	29 324	30 387	29 968	29 658	30 356	32 [illegible]	31 [illegible]	[illegible]	[illegible]	38 182
BLA	14 412	15 626	15 792	16 393	17 119	17 210	17 432	17 505	17 940	17 753	17 664	17 664	17 395	17 402	19 045	19 531	19 926	20 074	20 584	21 702	23 [illegible]	24 [illegible]	24 [illegible]	25 659
Total	486.600	490.010	488.946	503.652	506.030	501.333	508.797	525.370	526.599	542.563	558.441	533.293	528.785	532.951	533.694	536.060	529.479	527.710	530.815	546.344	559.100	501.890	526.586	548.875

Anexo 9.4

9 CASO: Prima Mensual de 0,042%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	204	407	614	825	1.036	1.242	1.453	1.676	1.899	2.115	2.365	2.592	2.808	3.026	3.243	3.463	3.684	3.902	4.120	4.345	4.579	4.811	5.067	5.323
BMS	327	659	988	1.329	1.670	2.007	2.342	2.685	3.036	3.418	3.777	4.115	4.450	4.791	5.132	5.470	5.793	6.118	6.428	6.754	7.072	7.246	7.420	7.594
BCP	138	279	421	567	715	869	1.025	1.186	1.343	1.508	1.701	1.882	2.061	2.233	2.403	2.576	2.748	2.922	3.102	3.288	3.478	3.671	3.866	4.084
BIS	137	273	403	537	671	804	941	1.084	1.227	1.370	1.512	1.655	1.800	1.952	2.102	2.251	2.403	2.550	2.709	2.863	3.020	3.183	3.358	3.545
BUN	86	167	251	335	418	497	576	658	737	819	899	978	1.058	1.136	1.215	1.292	1.368	1.444	1.521	1.598	1.684	1.773	1.863	1.955
BEC	64	129	194	261	328	394	460	530	601	673	745	815	887	960	1.034	1.111	1.185	1.256	1.325	1.398	1.476	1.555	1.635	1.719
BSO	34	71	110	150	192	234	276	318	359	400	442	484	526	569	613	656	701	749	798	848	901	954	1.016	1.080
BGA	57	111	165	220	276	334	394	456	518	579	640	702	765	830	895	962	1.028	1.094	1.161	1.234	1.304	1.379	1.461	1.545
BLA	32	67	102	138	176	214	252	487	331	370	409	449	487	526	568	611	655	700	745	793	845	899	953	1.009
Total	1.078	2.163	3.246	4.362	5.483	6.594	7.721	9.080	10.051	11.253	12.490	13.671	14.843	16.023	17.206	18.393	19.566	20.735	21.911	23.121	24.359	25.471	26.638	27.854

Anexo 9.5

9 CASO: Prima Mensual de 0,042%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

En miles de Dólares Americanos

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-91.089	-89.547	-89.947	-90.805	-89.937	-86.238	-87.532	-91.611	-90 739	-86.410	-100.191	-88 874	-82.865	-82.400	-92.189	-80.965	-80.137	-77.933	-76.370	-78.482	-81.177	-80.186	-87.816	-87.700
BMS	-146.549	-147.745	-145.313	-149.460	-148.469	-145.533	-143.734	-145.632	-148.368	-171.320	-159.728	-149.347	-146.899	-148.619	-147.480	-144.805	-136.623	-136.789	-128.701	-123.867	-119.022	-53.168	-52.001	-50.785
BCP	-61.045	-61.692	-60.907	-61.645	-61.356	-62 750	-62.836	-63.654	-60.568	-73.645	-84.666	-78.451	-76.637	-72.131	-70.222	-70.445	-68.314	-68.437	-70.238	-60.911	-61.211	-61.655	-61.309	-70.459
BIS	-60.576	-59.539	-55.276	-56.152	-55.190	-53.118	-54.323	-55.525	-54.206	-63.493	-62.136	-61.324	-61.271	-62.938	-61.093	-59.793	-59.475	-56.223	-60.651	-46.015	-46.915	-47.746	-52.479	-56.764
BUN	-37.563	-34.712	-34.442	-33.644	-32.053	-28.836	-28.201	-27.651	-25.901	-35.926	-33.967	-32.323	-31.788	-29.896	-29.073	-26.687	-25.312	-24.258	-23.354	-11.725	-14.470	-14.750	-14.037	-13.706
BEC	-27.808	-27.234	-25.973	-26.085	-24.757	-22.897	-22.333	-22.613	-21.798	-31.437	-30.551	-28.328	-27.835	-27.429	-27.183	-26.725	-24.522	-21.946	-20.102	-9.472	-11.022	-9.948	-9.902	-9.730
BSO	-14.464	-14.374	-14.153	-13.956	-13.404	-12.404	-11.215	-9.898	-8.596	-17.446	-16.634	-15.564	-14.782	-13.926	-13.040	-12.004	-11.151	-11.349	-11.061	380	594	1.404	-1.172	-914
BGA	-24.471	-22.235	-21.171	-20.615	-19.879	-19.598	-19.425	-18.640	-18.074	-26.335	-25.270	-25.020	-23.936	-23.803	-22.730	-22.666	-20.888	-19.607	-19.103	-9.582	-7.528	-8.019	-10.435	-10.328
BLA	-13.334	-13.462	-12.545	-12.031	-11.636	-10.616	-9.711	-8.424	-7.889	-16.676	-15.501	-14.418	-13.032	-11.919	-12.451	-11.811	-10.846	-10.023	-9.301	1.419	886	1.419	2.306	2.194
Total	-476.899	-470.540	-459.727	-464.392	-456.682	-441.990	-439.310	-443.647	-436.139	-522.687	-528.644	-493.650	-479.045	-473.062	-475.462	-455.901	-437.270	-426.566	-418.881	-338.256	-339.865	-272.649	-286.846	-298.193

Anexo N° 9.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,042%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	92,831	1.242	-86.238	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	102,545	2.592	-88.874	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	98,668	3.902	-77.933	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	115,553	5.323	-87.700	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	152,126	1.242	-145.533	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	152,594	4.115	-149.347	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	146,840	6.118	-136.789	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	78,639	7.594	-50.785	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	69,343	869	-62.750	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	81,698	1.882	-78.451	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	78,488	2.922	-68.437	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	98,313	4.084	-70.459	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	59,712	804	-53.118	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	64,570	1.655	-61.324	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	66,274	2.550	-56.223	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	84,618	3.545	-56.764	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	35,430	497	-28.836	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	35,570	978	-32.323	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	34,309	1.444	-24.258	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	41,560	1.955	-13.706	No Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	28,886	394	-22.897	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	29,491	815	-28.328	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	31,997	1.256	-21.946	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	37,583	1.719	-9.730	No Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	18,936	234	-12.404	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	18,811	484	-15.564	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	21,401	749	-11.349	No Cobertura
	4° Semestre	151,727	28,767	1.080	-914	No Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	26,192	334	-19.598	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	28,267	702	-25.020	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	29,658	1.094	-19.607	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	38,182	1.545	-10.328	No Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	17,210	214	-10.616	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	17,664	449	-14.418	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	20,074	700	-10.023	No Cobertura
	4° Semestre	135,334	25,659	1.009	2.194	Cobertura

Anexo N° 10

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2006 - 2007

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	2.566,456
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	2.584,441
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	2.578,828
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	2.656,392
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	2.668,934
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	2.644,162
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	2.683,526
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	2.770,940
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	2.777,419
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	2.861,620
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	2.945,366
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	2.812,727
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	2.788,949
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	2.810,921
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	2.814,844
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	2.827,319
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	2.792,612
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	2.783,280
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	2.799,659
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	2.881,564
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	2.948,840
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	2.647,101
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	2.777,351
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	2.894,912

Anexo N° 10.1
10 CASO: Prima Mensual de 0.060%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	292	467	197	195	122	91	49	81	46	**1.540**
Feb-06	290	474	202	195	117	93	52	77	49	**1.551**
Mar-06	295	470	203	185	119	92	55	77	50	**1.547**
Abr-06	301	487	209	192	120	96	58	79	52	**1.594**
May-06	302	487	212	192	119	96	60	80	54	**1.601**
Jun-06	294	481	219	189	112	93	60	83	54	**1.586**
Jul-06	301	479	223	196	114	95	60	86	55	**1.610**
Ago-06	319	490	230	204	116	100	60	88	55	**1.663**
Sep-06	319	501	223	203	114	101	59	89	57	**1.666**
Oct-06	309	546	236	204	117	103	59	87	56	**1.717**
Nov-06	357	512	275	203	114	104	59	87	56	**1.767**
Dic-06	325	483	259	204	113	100	60	89	56	**1.688**
Ene-07	309	479	256	208	114	102	61	90	55	**1.673**
Feb-07	311	488	246	217	112	104	61	93	55	**1.687**
Mar-07	309	488	243	214	113	107	62	93	60	**1.689**
Abr-07	314	483	247	214	109	109	62	96	62	**1.696**
May-07	316	461	245	217	109	106	64	95	63	**1.676**
Jun-07	312	465	248	210	109	101	68	94	64	**1.670**
Jul-07	311	443	258	228	110	99	71	96	65	**1.680**
Ago-07	322	465	266	219	110	103	72	103	69	**1.729**
Sep-07	334	454	271	226	123	112	75	101	74	**1.769**
Oct-07	334	249	276	232	127	112	76	106	76	**1.588**
Nov-07	362	249	278	250	129	116	88	117	77	**1.666**
Dic-07	366	249	311	268	132	119	91	121	81	**1.737**

Anexo 10.2
10 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0.060%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-05	292	467	197	195	122	91	49	81	46	**1.540**
Feb-05	582	942	399	390	239	184	102	158	95	**3.091**
Mar-05	877	1.412	602	576	358	277	157	235	145	**4.638**
Abr-05	1.178	1.898	811	767	479	373	215	314	197	**6.232**
May-05	1.480	2.386	1.022	959	597	469	274	395	251	**7.833**
Jun-05	1.774	2.867	1.242	1.148	709	562	334	478	306	**9.420**
Jul-05	2.075	3.346	1.465	1.344	823	657	394	563	361	**11.030**
Ago-05	2.394	3.836	1.695	1.549	939	758	454	651	416	**12.692**
Sep-05	2.713	4.337	1.918	1.752	1.053	858	513	740	473	**14.359**
Oct-05	3.022	4.883	2.155	1.957	1.170	961	572	827	529	**16.076**
Nov-05	3.378	5.395	2.430	2.160	1.285	1.065	632	914	585	**17.843**
Dic-05	3.703	5.878	2.688	2.364	1.397	1.165	691	1.003	641	**19.530**
Ene-06	4.012	6.357	2.945	2.572	1.512	1.267	752	1.093	696	**21.204**
Feb-06	4.324	6.844	3.190	2.789	1.623	1.371	813	1.185	751	**22.890**
Mar-06	4.633	7.332	3.433	3.003	1.736	1.478	875	1.278	811	**24.579**
Abr-06	4.947	7.815	3.681	3.216	1.845	1.587	938	1.374	873	**26.276**
May-06	5.263	8.276	3.926	3.433	1.954	1.693	1.002	1.469	936	**27.951**
Jun-06	5.575	8.740	4.174	3.643	2.063	1.794	1.069	1.563	1.000	**29.621**
Jul-06	5.886	9.183	4.432	3.871	2.172	1.894	1.140	1.659	1.065	**31.301**
Ago-06	6.207	9.648	4.698	4.089	2.282	1.997	1.212	1.763	1.133	**33.030**
Sep-06	6.541	10.102	4.969	4.315	2.405	2.109	1.287	1.864	1.208	**34.799**
Oct-06	6.876	10.351	5.244	4.547	2.533	2.221	1.363	1.969	1.284	**36.388**
Nov-06	7.238	10.600	5.523	4.797	2.661	2.336	1.451	2.087	1.361	**38.054**
Dic-06	7.604	10.849	5.834	5.065	2.793	2.455	1.542	2.208	1.442	**39.791**

Anexo 10.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA $us 10.000 (18,96% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07*	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07*	Oct-07	Nov-07	Dic-07*
BNB	92 167	91 710	93 194	95 167	95 420	92 531	93 253	100 691	100 731	97 042	112 681	102 458	97 737	98 423	97 673	99 358	99 705	95 668	98 280	101 [illegible]	[illegible]		114 [illegible]	115 [illegible]
BMS	147 627	149 908	148 866	153 822	152 952	152 126	151 484	154 712	158 419	172 338	161 892	152 594	151 261	154 103	154 074	152 526	148 704	146 340	139 964	140 [illegible]	133 [illegible]			76 [illegible]
BCP	62 123	63 855	64 153	66 087	66 840	66 345	70 556	72 724	70 649	74 723	86 436	81 698	80 989	77 614	76 818	78 046	77 395	78 458	81 491	84 [illegible]			87 [illegible]	88 [illegible]
BIS	61 654	61 703	58 522	60 513	60 673	59 712	62 044	64 666	64 257	64 571	64 289	63 570	65 653	68 421	67 687	67 512	68 556	66 274	71 903	69 [illegible]	71		70 [illegible]	64 618
BUN	38 641	36 875	37 688	38 006	37 526	35 430	36 922	36 731	35 952	37 064	36 [illegible]	36 [illegible]	36 436	35 579	35 667	34 408	34 393	34 309	33 607	33 [illegible]	33 [illegible]		31 [illegible]	31 [illegible]
BEC	28 886	29 297	29 220	30 147	30 240	29 491	30 654	31 693	31 849	32 515	32 714	31 574	32 197	32 912	33 [illegible]	34 445	33 602	31 997	31 566	32 [illegible]	33 [illegible]		30 [illegible]	27 [illegible]
BSO	15 542	16 538	17 400	18 318	18 887	18 908	18 936	18 978	18 647	18 [illegible]	18 707	18 811	19 144	19 469	19 634	19 725	20 232	21 401	22 314	22 [illegible]	23 [illegible]	23 [illegible]	25 [illegible]	28 [illegible]
BGA	25 549	24 398	24 417	24 977	25 362	26 192	27 146	27 720	28 125	27 413	27 433	28 267	28 298	29 286	29 324	30 387	29 906	29 658	30 [illegible]	32 [illegible]	31 [illegible]	33 [illegible]		34 182
BLA	14 412	15 626	15 792	16 393	17 119	17 [illegible]	17 432	17 505	17 940	17 753	17 664	17 664	17 395	17 402	19 045	19 531	19 926	20 [illegible]	20 554	21 [illegible]	23 [illegible]	24 [illegible]	24 352	25 669
Total	**486.600**	**490.010**	**488.946**	**503.652**	**506.030**	**501.333**	**508.797**	**525.370**	**526.599**	**542.563**	**558.441**	**533.293**	**528.785**	**532.951**	**533.694**	**536.060**	**529.479**	**527.710**	**530.815**	**546.344**	**559.100**	**501.890**	**526.586**	**548.875**

Anexo 10.4

10 CASO: Prima Mensual de 0,060%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	292	582	877	1 178	1 480	1 774	2 075	2 394	2 713	3 022	3 378	3 703	4 012	4 324	4 633	4 947	5 263	5 575	5 886	6 207	6 541	6 876	7 238	7 604
BMS	467	942	1 412	1 898	2 386	2 867	3 346	3 836	4 337	4 883	5 395	5 878	6 357	6 844	7 332	7 815	8 276	8 740	9 183	9 648	10 102	10 551	10 990	11 849
BCP	197	399	602	811	1 022	1 242	1 465	1 695	1 918	2 155	2 430	2 688	2 945	3 190	3 433	3 681	3 926	4 174	4 432	4 698	4 960	5 244	5 523	5 834
BIS	195	390	576	767	959	1 148	1 341	1 549	1 752	1 957	2 160	2 364	2 572	2 789	3 003	3 216	3 433	3 643	3 871	4 089	4 315	1 547	1 797	5 065
BUN	122	239	358	479	597	709	823	939	1 053	1 170	1 285	1 397	1 512	1 623	1 736	1 845	1 954	2 063	2 172	2 282	2 405	2 533	2 661	2 793
BEC	91	184	277	373	469	562	657	758	858	961	1 065	1 168	1 267	1 371	1 478	1 587	1 693	1 794	1 894	1 997	2 109	2 221	2 336	2 455
BSO	49	102	157	215	274	334	394	454	513	572	632	693	752	813	875	938	1 002	1 069	1 140	1 212	1 287	1 363	1 451	1 542
BGA	81	158	235	314	395	478	563	651	740	827	914	1 003	1 093	1 185	1 278	1 374	1 469	1 563	1 659	1 763	1 864	1 969	2 087	2 208
BLA	46	95	145	197	251	306	363	696	473	529	585	641	696	751	811	873	936	1 000	1 065	1 133	1 208	1 284	1 361	1 442
Total	**1.540**	**3.091**	**4.638**	**6.232**	**7.833**	**9.420**	**11.030**	**12.972**	**14.359**	**16.076**	**17.843**	**19.530**	**21.204**	**22.890**	**24.579**	**26.276**	**27.951**	**29.621**	**31.301**	**33.030**	**34.799**	**36.388**	**38.054**	**39.791**

Anexo 10.5

10 CASO: Prima Mensual de 0,060%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-90 627	-88 619	-88 556	-88 936	-87 587	-83 412	-84 223	-87 710	-86 432	-81 587	-94 838	-83 015	-79 [illegible]	-75 533	-89 840	-73 082	-71 752	-69 046	-66 979	-68 573	-70 738	-69 276	-76 400	-75 762
BMS	-146 087	-146 818	-143 922	-147 591	-146 119	-142 707	-140 425	-141 740	-144 060	-170 858	-158 801	-147 956	-145 030	-146 269	-144 654	-141 496	-132 732	-132 482	-123 878	-113 958	-103 582	-42 284	-40 585	-58 848
BCP	-60 583	-60 765	-59 515	-59 775	-59 006	-59 924	-59 527	-59 762	-56 260	-73 483	-83 739	-77 060	-74 767	-69 781	-67 396	-67 136	-64 423	-64 130	-65 415	-51 062	-50 772	-50 739	-49 803	-58 522
BIS	-60 114	-58 612	-53 884	-54 283	-52 840	-50 293	-51 014	-51 634	-49 899	-63 031	-61 209	-59 932	-59 402	-60 588	-58 267	-56 484	-55 584	-51 016	-55 828	-36 806	-36 475	-36 830	-41 063	-41 827
BUN	-37 101	-33 784	-33 051	-31 775	-29 703	-26 010	-24 892	-23 759	-21 534	-35 464	-33 040	-30 932	-29 918	-27 546	-26 247	-23 378	-21 421	-19 350	-18 531	-1 806	-4 050	-3 834	-2 621	-1 760
BEC	-27 346	-26 307	-24 582	-24 215	-22 407	-20 072	-19 024	-18 721	-17 490	-30 975	-29 624	-26 937	-25 966	-25 079	-24 357	-23 416	-20 630	-17 639	-15 280	437	-552	108	1 514	2 207
BSO	-14 002	-13 447	-12 762	-12 086	-11 054	-9 578	-7 906	-6 006	-4 288	-16 984	-15 707	-14 173	-12 912	-11 576	-10 214	-8 096	-7 260	-7 042	-6 239	10 289	11 031	12 320	10 244	11 023
BGA	-24 009	-21 308	-19 780	-18 745	-17 529	-16 772	-16 117	-14 748	-13 766	-25 873	-24 343	-23 [illegible]	-22 066	-21 453	-19 904	-19 358	-16 996	-15 300	-14 280	327	2 912	2 897	981	1 669
BLA	-12 872	-12 535	-11 154	-10 161	-9 286	-7 790	-6 402	-4 533	-3 582	-16 214	-14 574	-13 026	-11 163	-9 569	-9 625	-8 502	-6 954	-5 716	-4 479	11 328	11 325	12 336	13 722	14 132
Total	**-472.741**	**-462.195**	**-447.205**	**-447.567**	**-435.533**	**-416.557**	**-409.530**	**-408.622**	**-397.371**	**-514.168**	**-515.874**	**-476.660**	**-457.728**	**-447.396**	**-450.505**	**-421.547**	**-397.752**	**-383.219**	**-370.909**	**-249.075**	**-245.907**	**-174.403**	**-184.100**	**-190.757**

Anexo N° 10.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,060%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489.617	92.831	1.774	-83.412	No Cobertura
	2° Semestre	540.850	102.545	3.703	-83.015	No Cobertura
	3° Semestre	520.398	98.668	5.575	-69.046	No Cobertura
	4° Semestre	609.459	115.553	7.604	-75.762	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802.355	152.126	1.774	-142.707	No Cobertura
	2° Semestre	804.820	152.594	5.878	-147.956	No Cobertura
	3° Semestre	774.474	146.840	8.740	-132.482	No Cobertura
	4° Semestre	414.762	78.639	10.849	-38.848	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365.735	69.343	1.242	-59.924	No Cobertura
	2° Semestre	430.896	81.698	2.688	-77.060	No Cobertura
	3° Semestre	413.969	78.488	4.174	-64.130	No Cobertura
	4° Semestre	518.528	98.313	5.834	-58.522	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314.938	59.712	1.148	-50.293	No Cobertura
	2° Semestre	340.559	64.570	2.364	-59.932	No Cobertura
	3° Semestre	349.548	66.274	3.643	-51.916	No Cobertura
	4° Semestre	446.298	84.618	5.065	-44.827	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186.865	35.430	709	-26.010	No Cobertura
	2° Semestre	187.604	35.570	1.397	-30.932	No Cobertura
	3° Semestre	180.954	34.309	2.063	-19.950	No Cobertura
	4° Semestre	219.197	41.560	2.793	-1.769	No Cobertura
BEC	1° Semestre	152.352	28.886	562	-20.072	No Cobertura
	2° Semestre	155.544	29.491	1.165	-26.937	No Cobertura
	3° Semestre	168.762	31.997	1.794	-17.639	No Cobertura
	4° Semestre	198.225	37.583	2.455	2.207	Cobertura
BSO	1° Semestre	99.871	18.936	334	-9.578	No Cobertura
	2° Semestre	99.213	18.811	691	-14.173	No Cobertura
	3° Semestre	112.872	21.401	1.069	-7.042	No Cobertura
	4° Semestre	151.727	28.767	1.542	11.023	Cobertura
BGA	1° Semestre	138.143	26.192	478	-16.772	No Cobertura
	2° Semestre	149.087	28.267	1.003	-23.629	No Cobertura
	3° Semestre	156.425	29.658	1.563	-15.300	No Cobertura
	4° Semestre	201.382	38.182	2.208	1.609	Cobertura
BLA	1° Semestre	90.768	17.210	306	-7.790	No Cobertura
	2° Semestre	93.165	17.664	641	-13.026	No Cobertura
	3° Semestre	105.878	20.074	1.000	-5.716	No Cobertura
	4° Semestre	135.334	25.659	1.442	14.132	Cobertura

Anexo N° 11

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2005 - 2006

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	**2.566,456**
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	**2.584,441**
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	**2.578,828**
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	**2.656,392**
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	**2.668,934**
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	**2.644,162**
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	**2.683,526**
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	**2.770,940**
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	**2.777,419**
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	**2.861,620**
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	**2.945,366**
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	**2.812,727**
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	**2.788,949**
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	**2.810,921**
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	**2.814,844**
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	**2.827,319**
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	**2.792,612**
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	**2.783,280**
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	**2.799,659**
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	**2.881,564**
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	**2.948,840**
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	**2.647,101**
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	**2.777,351**
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	**2.894,912**

Elaboración propia 2008

Anexo N° 11.1
11 CASO: Prima Mensual de 0,090%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	438	701	295	293	183	137	74	121	68	**2.310**
Feb-06	435	712	303	293	175	140	79	116	74	**2.326**
Mar-06	442	705	305	278	179	139	83	116	75	**2.321**
Abr-06	452	730	313	287	180	145	87	119	78	**2.391**
May-06	453	731	317	288	178	144	90	120	81	**2.402**
Jun-06	441	722	329	283	168	140	90	124	82	**2.380**
Jul-06	452	719	335	295	171	143	90	129	83	**2.415**
Ago-06	478	734	345	307	174	150	90	132	83	**2.494**
Sep-06	478	752	335	305	171	151	89	134	85	**2.500**
Oct-06	464	818	355	307	176	154	88	130	84	**2.575**
Nov-06	535	768	412	305	172	155	89	130	84	**2.651**
Dic-06	487	724	388	307	169	150	89	134	84	**2.531**
Ene-07	464	718	384	312	172	153	91	134	83	**2.510**
Feb-07	467	731	368	325	168	156	92	139	83	**2.530**
Mar-07	464	731	365	321	169	160	93	139	90	**2.533**
Abr-07	472	724	371	320	163	164	94	144	93	**2.545**
May-07	473	692	367	325	163	160	96	142	95	**2.513**
Jun-07	468	697	373	315	163	152	102	141	95	**2.505**
Jul-07	467	664	387	341	164	149	106	144	98	**2.520**
Ago-07	482	698	399	328	165	155	108	155	103	**2.593**
Sep-07	501	681	406	338	184	168	113	151	111	**2.654**
Oct-07	502	373	414	348	191	168	114	159	114	**2.382**
Nov-07	543	373	417	376	193	173	132	176	116	**2.500**
Dic-07	549	373	467	402	197	178	137	181	122	**2.605**

Anexo 11.2
11 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0,090%
Periodo 2006 - 2007
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	438	701	295	293	183	137	74	121	68	**2.310**
Feb-06	873	1.412	598	586	358	277	152	237	143	**4.636**
Mar-06	1.315	2.118	903	863	537	415	235	353	218	**6.957**
Abr-06	1.767	2.848	1.216	1.151	718	560	322	472	295	**9.348**
May-06	2.220	3.578	1.533	1.439	896	703	411	592	377	**11.750**
Jun-06	2.661	4.301	1.862	1.722	1.064	843	502	716	458	**14.129**
Jul-06	3.113	5.020	2.197	2.017	1.235	986	592	845	541	**16.544**
Ago-06	3.591	5.754	2.542	2.323	1.409	1.137	682	977	624	**19.038**
Sep-06	4.069	6.506	2.878	2.628	1.580	1.288	770	1.110	709	**21.538**
Oct-06	4.533	7.324	3.232	2.935	1.755	1.442	858	1.240	794	**24.113**
Nov-06	5.068	8.093	3.645	3.240	1.927	1.597	947	1.371	877	**26.764**
Dic-06	5.554	8.817	4.032	3.546	2.096	1.747	1.037	1.505	961	**29.296**
Ene-07	6.018	9.535	4.417	3.858	2.267	1.900	1.127	1.639	1.044	**31.806**
Feb-07	6.485	10.267	4.785	4.183	2.435	2.056	1.220	1.778	1.126	**34.336**
Mar-07	6.949	10.998	5.150	4.504	2.605	2.217	1.313	1.917	1.217	**36.869**
Abr-07	7.421	11.722	5.521	4.825	2.768	2.380	1.406	2.062	1.310	**39.414**
May-07	7.894	12.414	5.888	5.150	2.931	2.540	1.502	2.204	1.404	**41.927**
Jun-07	8.362	13.111	6.261	5.465	3.094	2.692	1.604	2.345	1.499	**44.432**
Jul-07	8.829	13.775	6.648	5.806	3.258	2.840	1.710	2.489	1.597	**46.952**
Ago-07	9.311	14.473	7.047	6.134	3.424	2.995	1.818	2.644	1.700	**49.545**
Sep-07	9.812	15.153	7.453	6.472	3.608	3.163	1.931	2.795	1.811	**52.199**
Oct-07	10.314	15.527	7.866	6.820	3.799	3.331	2.045	2.954	1.926	**54.581**
Nov-07	10.857	15.900	8.284	7.196	3.992	3.505	2.177	3.130	2.041	**57.081**
Dic-07	11.405	16.273	8.750	7.597	4.189	3.683	2.314	3.311	2.163	**59.686**

Anexo 11.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 10.000 (18,96% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	92.167	91.716	93.194	95.167	95.420	92.231	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	98.423	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BMS	147.627	149.908	148.560	153.822	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BCP	62.127	63.855	64.153	66.007	66.840	69.243	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BIS	61.654	61.703	58.522	60.514	60.673	59.712	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BUN	38.641	36.875	37.688	38.066	37.436	35.430	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BEC	28.886	29.397	29.220	30.447	30.240	29.491	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BSO	15.542	16.538	17.469	18.318	18.887	18.998	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BGA	25.549	24.398	24.417	24.977	25.362	26.192	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
BLA	14.412	15.026	15.702	16.313	17.119	17.210	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total	**486.600**	**490.010**	**488.946**	**503.652**	**506.030**	**501.333**	**508.797**	**525.370**	**526.599**	**542.563**	**558.441**	**533.293**	**528.785**	**532.951**	**533.694**	**536.060**	**529.479**	**527.710**	**530.815**	**546.344**	**559.100**	**501.890**	**526.586**	**548.875**

Anexo 11.4

11 CASO: Prima Mensual de 0,090%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	438	873	1.315	1.767	2.229	2.661	3.113	3.591	4.049	4.533	5.068	5.554	6.018	6.485	6.949	7.421	7.884	8.362	829	9.311	9.812	10.314	10.857	11.405
BMS	701	1.412	2.118	2.848	3.578	4.301	5.020	5.754	6.506	7.324	8.093	8.817	9.535	10.267	10.998	11.722	12.444	13.111	13.775	14.473	15.153	15.527	15.900	16.273
BCP	295	598	903	1.216	1.533	1.862	2.197	2.542	2.878	3.232	3.645	4.032	4.417	4.785	5.150	5.521	5.888	6.261	6.648	7.047	7.453	7.866	8.284	8.750
BIS	293	586	863	1.151	1.439	1.722	2.017	2.323	2.628	2.935	3.240	3.546	3.858	4.183	4.504	4.825	5.150	5.465	5.806	6.134	6.472	6.820	7.196	7.597
BUN	183	358	537	718	896	1.064	1.235	1.409	1.580	1.755	1.927	2.096	2.267	2.435	2.605	2.768	2.931	3.094	3.258	3.424	3.608	3.799	3.992	4.189
BEC	137	277	415	560	703	843	986	1.137	1.288	1.442	1.597	1.747	1.900	2.056	2.217	2.380	2.540	2.692	2.840	2.995	3.163	3.334	3.505	3.683
BSO	74	152	235	322	411	502	592	682	770	858	947	1.037	1.127	1.220	1.313	1.406	1.502	1.604	1.710	1.818	1.931	2.045	2.177	2.314
BGA	121	237	353	472	592	716	845	977	1.110	1.240	1.371	1.505	1.639	1.778	1.917	2.062	2.204	2.345	2.489	2.644	2.795	2.954	3.130	3.311
BLA	68	143	218	295	377	458	541	1.044	709	794	877	961	1.044	1.126	1.217	1.310	1.404	1.499	1.597	1.700	1.811	1.926	2.041	2.163
Total	**2.310**	**4.636**	**6.957**	**9.348**	**11.750**	**14.129**	**16.544**	**19.458**	**21.538**	**24.113**	**26.764**	**29.296**	**31.806**	**34.336**	**36.869**	**39.414**	**41.927**	**44.432**	**46.952**	**49.545**	**52.199**	**54.581**	**57.091**	**59.686**

Anexo 11.5

11 CASO: Prima Mensual de 0,090%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-89.857	-87.074	-86.237	-85.820	-83.670	-78.702	-78.708	-81.233	-79.253	-73.539	-86.917	-73.249	-65.902	-64.088	-85.923	-59.944	-57.776	-54.236	-51.329	-52.058	-53.338	-51.076	-57.373	-55.867
BMS	-145.317	-145.272	-141.603	-144.475	-142.203	-137.997	-134.910	-135.254	-136.881	-130.088	-157.256	-145.637	-141.914	-142.353	-139.945	-135.981	-126.246	-125.302	-115.840	-97.443	-91.182	-74.058	-71.558	-68.953
BCP	-59.813	-59.220	-57.196	-56.659	-55.090	-55.214	-54.012	-53.276	-49.081	-72.413	-82.194	-74.741	-71.651	-65.864	-62.686	-61.621	-57.937	-56.951	-57.377	-34.487	-33.372	-32.545	-30.866	-38.627
BIS	-59.344	-57.067	-51.565	-51.167	-48.924	-45.583	-45.499	-45.148	-42.719	-62.201	-59.664	-57.613	-56.286	-56.672	-53.558	-50.969	-49.098	-44.736	-47.790	-19.591	-19.075	-18.636	-22.036	-24.932
BUN	-36.331	-32.239	-30.732	-28.659	-25.787	-21.300	-19.377	-17.273	-14.414	-34.695	-31.495	-28.613	-26.803	-23.630	-21.538	-17.864	-14.935	-12.771	-10.493	-14.699	-13.370	-11.560	-16.406	-18.127
BEC	-26.576	-24.762	-22.263	-21.099	-18.490	-15.362	-13.509	-12.235	-10.311	-30.205	-28.079	-26.018	-22.850	-21.163	-19.647	-17.901	-14.144	-10.459	-7.242	-16.952	-16.818	-19.162	-20.541	-22.103
BSO	-13.232	-11.902	-10.443	-8.970	-7.138	-4.868	-2.391	480	2.891	-16.214	-14.161	-11.854	-9.796	-7.660	-5.504	-3.181	-774	137	1.799	26.801	28.474	30.514	29.271	30.913
BGA	-23.239	-19.762	-17.461	-15.630	-13.612	-12.063	-10.602	-8.262	-6.587	-25.103	-22.798	-21.310	-18.951	-17.537	-15.194	-13.843	-10.510	-8.120	-6.245	16.842	20.311	21.091	20.018	21.504
BLA	-12.102	-10.990	-9.835	-7.045	-5.370	-3.080	-887	1.953	3.598	-15.444	-13.028	-10.707	-8.047	-5.653	-1.115	-2.987	-868	1.464	3.559	27.843	28.725	30.529	32.749	34.027
Total	**-465.812**	**-448.288**	**-426.335**	**-419.524**	**-400.284**	**-374.170**	**359.896**	**-350.248**	**-332.757**	**-499.971**	**-494.591**	**-448.343**	**-422.199**	**-404.619**	**-408.911**	**-364.290**	**-331.888**	**-310.974**	**-290.956**	**-100.440**	**-89.310**	**-10.659**	**-12.857**	**-11.698**

Anexo N° 11.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,090%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	92,831	2.661	-78.702	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	102,545	5.554	-73.249	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	98,668	8.362	-54.236	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	115,553	11.405	-55.867	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	152,126	2.661	-137.997	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	152,594	8.817	-145.637	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	146,840	13.111	-125.302	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	78,639	16.273	-18.953	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	69,343	1.862	-55.214	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	81,698	4.032	-74.741	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	78,488	6.261	-56.951	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	98,313	8.750	-38.627	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	59,712	1.722	-45.583	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	64,570	3.546	-57.613	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	66,274	5.465	-44.736	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	84,618	7.597	-24.932	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	35,430	1.064	-21.300	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	35,570	2.096	-28.613	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	34,309	3.094	-12.771	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	41,560	4.189	18.127	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	28,886	843	-15,362	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	29,491	1.747	-24.618	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	31,997	2.692	-10.459	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	37,583	3.683	22.103	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	18,936	502	-4.868	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	18,811	1.037	-11.854	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	21,401	1.604	137	Cobertura
	4° Semestre	151.727	28,767	2.314	30.919	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	26,192	716	-12.063	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	28,267	1.505	-21.310	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	29,658	2.345	-8.120	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	38,182	3.311	21.504	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	17,210	458	-3.080	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	17,664	961	-10.707	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	20,074	1.499	1.464	Cobertura
	4° Semestre	135,334	25,659	2.163	34.027	Cobertura

Anexo N° 12

PROYECCIÓN DE DEPÓSITOS DEL SECTOR BANCARIO NACIONAL

Periodo 2006 - 2007

(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486,114	778,621	327,651	325,178	203,804	152,352	81,974	134,750	76,012	**2.566,456**
Feb-06	483,702	790,655	336,790	325,435	194,488	155,049	87,225	128,682	82,415	**2.584,441**
Mar-06	491,528	783,542	338,361	308,661	198,779	154,112	91,772	128,784	83,289	**2.578,828**
Abr-06	501,937	811,299	348,137	319,169	200,455	160,584	96,613	131,736	86,460	**2.656,392**
May-06	503,269	811,985	352,529	320,006	197,977	159,493	99,616	133,766	90,292	**2.668,934**
Jun-06	489,617	802,355	365,735	314,938	186,865	155,544	100,198	138,143	90,768	**2.644,162**
Jul-06	502,388	798,810	372,133	327,236	189,462	158,512	99,871	143,176	91,938	**2.683,526**
Ago-06	531,072	815,991	383,620	340,746	193,729	167,158	100,097	146,202	92,324	**2.770,940**
Sep-06	531,595	835,544	372,462	338,909	189,623	167,979	98,348	148,338	94,622	**2.777,419**
Oct-06	515,098	909,271	394,108	340,562	195,170	171,490	97,701	144,582	93,636	**2.861,620**
Nov-06	594,309	853,859	457,963	339,132	190,561	172,544	99,141	144,691	93,165	**2.945,366**
Dic-06	540,850	804,820	430,896	340,559	187,604	166,532	99,213	149,087	93,165	**2.812,727**
Ene-07	515,334	797,793	427,208	346,168	190,665	169,817	100,970	149,251	91,743	**2.788,949**
Feb-07	519,111	812,777	409,355	360,872	186,600	173,589	102,371	154,463	91,785	**2.810,921**
Mar-07	515,151	812,626	405,144	356,998	188,116	178,147	103,553	154,661	100,447	**2.814,844**
Abr-07	524,039	804,460	412,266	356,083	181,477	181,674	104,036	160,270	103,014	**2.827,319**
May-07	525,862	768,480	408,201	361,581	181,396	177,226	106,708	158,061	105,098	**2.792,612**
Jun-07	520,398	774,474	413,969	349,548	180,954	168,762	112,872	156,425	105,878	**2.783,280**
Jul-07	518,356	738,153	429,804	379,238	182,526	165,377	117,692	160,106	108,408	**2.799,659**
Ago-07	535,879	775,253	443,206	364,642	183,789	171,906	119,943	172,482	114,464	**2.881,564**
Sep-07	556,629	756,230	451,324	375,919	204,795	186,610	125,344	168,184	123,807	**2.948,840**
Oct-07	557,266	414,762	459,526	386,166	212,138	186,812	126,938	176,637	126,856	**2.647,101**
Nov-07	603,660	414,762	463,855	417,281	214,529	192,722	146,678	195,532	128,333	**2.777,351**
Dic-07	609,459	414,762	518,528	446,298	219,197	198,225	151,727	201,382	135,334	**2.894,912**

Elaboración propia 2008

Anexo N° 12.1
12 CASO: Prima Mensual de 0,100%
Periodo 2005 - 2006
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486	779	328	325	204	152	82	135	76	**2.566**
Feb-06	484	791	337	325	194	155	87	129	82	**2.584**
Mar-06	492	784	338	309	199	154	92	129	83	**2.579**
Abr-06	502	811	348	319	200	161	97	132	86	**2.656**
May-06	503	812	353	320	198	159	100	134	90	**2.669**
Jun-06	490	802	366	315	187	156	100	138	91	**2.644**
Jul-06	502	799	372	327	189	159	100	143	92	**2.684**
Ago-06	531	816	384	341	194	167	100	146	92	**2.771**
Sep-06	532	836	372	339	190	168	98	148	95	**2.777**
Oct-06	515	909	394	341	195	171	98	145	94	**2.862**
Nov-06	594	854	458	339	191	173	99	145	93	**2.945**
Dic-06	541	805	431	341	188	167	99	149	93	**2.813**
Ene-07	515	798	427	346	191	170	101	149	92	**2.789**
Feb-07	519	813	409	361	187	174	102	154	92	**2.811**
Mar-07	515	813	405	357	188	178	104	155	100	**2.815**
Abr-07	524	804	412	356	181	182	104	160	103	**2.827**
May-07	526	768	408	362	181	177	107	158	105	**2.793**
Jun-07	520	774	414	350	181	169	113	156	106	**2.783**
Jul-07	518	738	430	379	183	165	118	160	108	**2.800**
Ago-07	536	775	443	365	184	172	120	172	114	**2.882**
Sep-07	557	756	451	376	205	187	125	168	124	**2.949**
Oct-07	557	415	460	386	212	187	127	177	127	**2.647**
Nov-07	604	415	464	417	215	193	147	196	128	2.777
Dic-07	609	415	519	446	219	198	152	201	135	**2.895**

Anexo 12.2
12 CASO: Prima Acumulada Mensual de 0,100%
Periodo 2005 - 2006
(En miles de Dólares Americanos)

Fecha	BNB	BMS	BCP	BIS	BUN	BEC	BSO	BGA	BLA	Total
Ene-06	486	779	328	325	204	152	82	135	76	**2.566**
Feb-06	970	1.569	664	651	398	307	169	263	158	**5.151**
Mar-06	1.461	2.353	1.003	959	597	462	261	392	242	**7.730**
Abr-06	1.963	3.164	1.351	1.278	798	622	358	524	328	**10.386**
May-06	2.467	3.976	1.703	1.598	996	782	457	658	418	**13.055**
Jun-06	2.956	4.778	2.069	1.913	1.182	937	557	796	509	**15.699**
Jul-06	3.459	5.577	2.441	2.241	1.372	1.096	657	939	601	**18.383**
Ago-06	3.990	6.393	2.825	2.581	1.566	1.263	757	1.085	693	**21.154**
Sep-06	4.521	7.229	3.197	2.920	1.755	1.431	856	1.234	788	**23.931**
Oct-06	5.036	8.138	3.592	3.261	1.950	1.602	953	1.378	882	**26.793**
Nov-06	5.631	8.992	4.049	3.600	2.141	1.775	1.053	1.523	975	**29.738**
Dic-06	6.171	9.797	4.480	3.941	2.329	1.941	1.152	1.672	1.068	**32.551**
Ene-07	6.687	10.595	4.908	4.287	2.519	2.111	1.253	1.821	1.160	**35.340**
Feb-07	7.206	11.407	5.317	4.648	2.706	2.285	1.355	1.976	1.252	**38.151**
Mar-07	7.721	12.220	5.722	5.005	2.894	2.463	1.459	2.130	1.352	**40.966**
Abr-07	8.245	13.024	6.134	5.361	3.075	2.645	1.563	2.291	1.455	**43.793**
May-07	8.771	13.793	6.543	5.722	3.257	2.822	1.669	2.449	1.560	**46.585**
Jun-07	9.291	14.567	6.957	6.072	3.438	2.991	1.782	2.605	1.666	**49.369**
Jul-07	9.810	15.306	7.386	6.451	3.620	3.156	1.900	2.765	1.774	**52.168**
Ago-07	10.346	16.081	7.830	6.816	3.804	3.328	2.020	2.938	1.889	**55.050**
Sep-07	10.902	16.837	8.281	7.192	4.009	3.514	2.145	3.106	2.013	**57.999**
Oct-07	11.460	17.252	8.740	7.578	4.221	3.701	2.272	3.282	2.140	**60.646**
Nov-07	12.063	17.667	9.204	7.995	4.436	3.894	2.419	3.478	2.268	**63.423**
Dic-07	12.673	18.081	9.723	8.441	4.655	4.092	2.571	3.679	2.403	**66.318**

Anexo 12.3

PORCENTAJE QUE CORRESPONDE A DEPOSITOS HASTA Sus 10.000 (18,96% del total de Depósitos por Monto)

(Periodo 2006-2017)

(En miles de Dólares Americanos)

Total	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	92 167	91 710	93 194	95 167	95 420	92 831	95 253	100 604	100 508	97 602	112 681	102 545	97 707	98 423	97 675	99 358	99 710	98 605	98 280	101 603	105 [illegible]	[illegible]	114 [illegible]	115 553
BMS	147 627	149 908	148 560	153 822	153 962	152 126	151 481	154 712	158 419	172 306	161 592	152 594	151 261	154 103	154 074	152 526	145 765	146 540	139 984	146 986	143 [illegible]	[illegible]	[illegible]	156 670
BCP	62 123	63 855	64 153	66 067	66 540	69 143	70 556	72 734	70 619	74 722	80 830	81 698	80 999	77 614	76 815	78 106	77 305	78 458	81 491	84 132	85 [illegible]	[illegible]	[illegible]	95 913
BIS	61 654	61 703	58 522	60 514	60 673	59 712	62 044	61 696	64 257	64 871	63 209	64 590	65 633	68 421	67 687	67 513	68 556	66 274	71 903	69 136	71 [illegible]	[illegible]	[illegible]	84 018
BUN	38 641	36 875	37 688	38 006	37 536	35 430	36 922	36 731	35 965	37 804	36 [illegible]	35 [illegible]	36 150	36 179	35 667	34 893	34 300	34 667	34 446	38 529	[illegible]	[illegible]	[illegible]	41 [illegible]
BEC	28 886	29 397	29 220	30 447	30 240	29 491	30 054	31 693	31 849	32 515	32 714	31 874	32 197	32 912	33 777	34 448	33 662	31 697	31 355	32 503	35 [illegible]	[illegible]	[illegible]	37 883
BSO	15 542	16 538	17 400	18 218	18 857	18 995	18 936	18 975	18 647	18 524	18 797	18 811	19 144	19 469	19 634	19 725	20 232	21 401	22 314	22 741	23 [illegible]	[illegible]	[illegible]	26 767
BGA	25 549	24 398	24 437	24 977	25 362	26 192	27 146	27 720	28 125	27 413	27 433	28 207	28 298	29 256	29 324	30 357	29 968	29 658	30 356	32 763	31 [illegible]	[illegible]	[illegible]	36 152
BLA	14 412	15 626	15 792	16 393	17 119	17 210	17 432	17 505	17 940	17 263	17 664	17 664	17 395	17 402	19 045	19 531	19 926	20 074	20 554	21 702	23 [illegible]	[illegible]	[illegible]	25 659
Total	486.600	490.010	488.946	503.652	506.030	501.333	508.797	525.370	526.599	542.563	558.441	533.293	528.785	532.951	533.694	536.060	529.479	527.710	530.815	546.344	559.100	501.890	526.586	548.875

Anexo 12.4

12 CASO: Prima Mensual de 0,10%

PRIMA ACUMULADA PARA EL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	486	970	1 461	1 963	2 467	2 958	3 459	3 990	4 521	5 036	5 631	6 171	6 687	7 206	7 721	8 245	8 771	9 291	9 810	10 346	10 [illegible]	11 460	12 063	12 673
BMS	779	1 569	2 353	3 164	3 976	4 778	5 577	6 393	7 229	8 138	8 992	9 797	10 595	11 407	12 220	13 024	13 793	14 567	15 306	16 051	16 837	17 252	17 667	18 081
BCP	328	664	1 003	1 351	1 703	2 069	2 441	2 825	3 197	3 592	4 049	4 486	4 908	5 317	5 722	6 134	6 543	6 957	7 386	7 830	8 281	8 740	9 204	9 725
BIS	325	651	959	1 278	1 598	1 913	2 241	2 581	2 920	3 261	3 600	3 941	4 287	4 648	5 005	5 361	5 722	6 072	6 451	6 816	7 192	7 [illegible]	7 995	8 441
BUN	204	398	597	798	996	1 182	1 372	1 566	1 755	1 950	2 141	2 329	2 519	2 706	2 894	3 075	3 257	3 438	3 620	3 804	4 089	4 221	4 436	4 655
BEC	152	307	462	622	782	937	1 096	1 263	1 431	1 602	1 775	1 941	2 111	2 285	2 463	2 645	2 822	2 991	3 156	3 328	3 513	3 701	3 894	4 092
BSO	82	169	261	358	457	557	657	757	856	953	1 053	1 152	1 253	1 355	1 459	1 563	1 669	1 782	1 909	2 020	2 145	2 272	2 419	2 571
BGA	135	263	392	524	658	796	939	1 085	1 234	1 378	1 523	1 672	1 821	1976	2 130	2 291	2 449	2 605	2 765	2 938	3 106	3 282	3 478	3 679
BLA	76	158	242	328	418	509	601	1 160	788	882	975	1 068	1 160	1 252	1 352	1 455	1 560	1666	1774	1 889	2 013	2 140	2 268	2 403
Total	2.566	5.151	7.730	10.386	13.055	15.699	18.383	21.620	23.931	26.793	29.738	32.551	35.340	38.151	40.966	43.793	46.585	49.369	52.168	55.050	57.999	60.646	63.423	66.318

Anexo 12.5

12 CASO: Prima Mensual de 0,10%

COBERTURA DEL FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS POR BANCOS

(Periodo 2006-2007)

(En miles de Dólares Americanos)

Bancos	Ene-06	Feb-06	Mar-06	Abr-06	May-06	Jun-06	Jul-06	Ago-06	Sep-06	Oct-06	Nov-06	Dic-06	Ene-07	Feb-07	Mar-07	Abr-07	May-07	Jun-07	Jul-07	Ago-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
BNB	-89 601	-86 559	-85 464	-84 781	-82 365	-77 132	-76 870	-79 471	-76 859	-70 870	-829 43	-69 994	-62 268	-60 273	-84 618	-55 565	-53 118	-49 209	-46 112	-36 553	-47 538	-15 012	-51 031	-49 235
BMS	-145 060	-144 757	-140 830	-143 436	-140 897	-136 427	-133 072	-133 092	-134 488	-169 831	-156 741	-144 864	-140 875	-141 047	-138 375	-134 143	-124 084	-122 909	-113 161	-91 938	-85 382	-17 993	-15 216	-12 321
BCP	-59 556	-58 704	-56 424	-55 621	-53 784	-53 644	-52 174	-51 114	-46 688	-72 156	-81 679	-78 [illegible]	-70 613	-61 559	-61 116	-59 783	-55 775	-54 557	-54 698	-28 982	-27 572	-26 480	-24 524	-31 995
BIS	-59 087	-56 552	-50 792	-50 128	-47 618	-44 013	-43 661	-42 986	-40 326	-62 004	-59 148	-56 840	-55 247	-55 366	-51 988	-49 131	-46 936	-42 343	-45 111	-14 086	-13 275	-12 571	-15 693	-18 300
BUN	-36 075	-31 724	-29 959	-27 620	-24 481	-19 730	-17 539	-15 111	-12 021	-34 438	-30 979		-25 764	-22 324	-19 968	-16 625	-12 773	-10 378	-7 811	20 204	19 170	20 125	22 749	24 758
BEC	-26 320	-24 246	-21 490	-20 061	-17 185	-13 792	-11 671	-10 073	-7 918	-29 948	-27 564	-23 845	-21 811	-19 857	-18 077	-16 063	-11 982	-8 066	-4 563	22 457	22 618	25 226	26 883	28 735
BSO	-12 976	-11 387	-9 670	-7 932	-5 802	-3 298	-553	2 642	5 284	-15 958	-13 646	-11 081	-8 758	-6 354	-3 934	-1 342	1 388	2 531	4 478	32 309	34 234	36 578	35 613	37 551
BGA	-22 982	-19 247	-16 688	-14 591	-12 307	-10 493	-8763	-6 100	-3194	-24 846	-22282	-20 537	-17912	-16231	-13 625	-12 004	-8 348	-5 727	-3 563	22 347	26 111	27 156	26 350	28 136
BLA	-11 845	-10 475	-8 062	-6 007	-4 064	-1 500	951	4 115	5 991	-102 [illegible]		49 934	-7 008	-4 347	-3 316	-1 149	1 694	3 857	6238	33 348	34 525	36 544	39 091	40 659
Total	-463.502	-443.652	-419.378	-410.177	-388.534	-360.040	-343.352	-330.790	-311.219	-408 [illegible]		-438.904	-410.356	-390.360	-395.046	-345.205	-309.934	-286.892	-264.305	-50.895	-37.111	43.923	-44.223	-47.988

Anexo N° 12.6
Implementación y Cobertura del FGD - Primer Escenario
Prima Mensual de 0,10%
(En miles de dólares)

BANCOS	SEMESTRE	Total Depósitos por Bancos	Porcentaje que corresponde a Depósitos hasta US$ 5.000	Prima Acumulada en US$	Cobertura por Bancos en función de la Prima Acumulada	Resultados
BNB	1° Semestre	489,617	92,831	2.956	-77.132	No Cobertura
	2° Semestre	540,850	102,545	6.171	-69.994	No Cobertura
	3° Semestre	520,398	98,668	9.291	-49.299	No Cobertura
	4° Semestre	609,459	115,553	12.673	-49.235	No Cobertura
BMS	1° Semestre	802,355	152,126	2.956	-136.427	No Cobertura
	2° Semestre	804,820	152,594	9.797	-144.864	No Cobertura
	3° Semestre	774,474	146,840	14.567	-122.909	No Cobertura
	4° Semestre	414,762	78,639	18.081	-12.321	No Cobertura
BCP	1° Semestre	365,735	69,343	2.069	-53.644	No Cobertura
	2° Semestre	430,896	81,698	4.480	-73.968	No Cobertura
	3° Semestre	413,969	78,488	6.957	-54.557	No Cobertura
	4° Semestre	518,528	98,313	9.723	-31.995	No Cobertura
BIS	1° Semestre	314,938	59,712	1.913	-44.013	No Cobertura
	2° Semestre	340,559	64,570	3.941	-56.840	No Cobertura
	3° Semestre	349,548	66,274	6.072	-42.343	No Cobertura
	4° Semestre	446,298	84,618	8.441	-18.300	No Cobertura
BUN	1° Semestre	186,865	35,430	1.182	-19.730	No Cobertura
	2° Semestre	187,604	35,570	2.329	-27.840	No Cobertura
	3° Semestre	180,954	34,309	3.438	-10.378	No Cobertura
	4° Semestre	219,197	41,560	4.655	24.758	Cobertura
BEC	1° Semestre	152,352	28,886	937	-13.792	No Cobertura
	2° Semestre	155,544	29,491	1.941	-23.845	No Cobertura
	3° Semestre	168,762	31,997	2.991	-8.066	No Cobertura
	4° Semestre	198,225	37,583	4.092	28.735	Cobertura
BSO	1° Semestre	99,871	18,936	557	-3.298	No Cobertura
	2° Semestre	99,213	18,811	1.152	-11.081	No Cobertura
	3° Semestre	112,872	21,401	1.782	2.531	Cobertura
	4° Semestre	151,727	28,767	2.571	37.551	Cobertura
BGA	1° Semestre	138,143	26,192	796	-10.493	No Cobertura
	2° Semestre	149,087	28,267	1.672	-20.537	No Cobertura
	3° Semestre	156,425	29,658	2.605	-5.727	No Cobertura
	4° Semestre	201,382	38,182	3.679	28.136	Cobertura
BLA	1° Semestre	90,768	17,210	509	-1.510	No Cobertura
	2° Semestre	93,165	17,664	1.068	-9.934	No Cobertura
	3° Semestre	105,878	20,074	1.666	3.857	Cobertura
	4° Semestre	135,334	25,659	2.403	40.659	Cobertura

PREGUNTAS DE ENTREVISTAS N° 1

Entrevista a la Gerencia Financiera de las Entidades Bancarias Privadas Nacionales En la Relación: Riesgo de Liquidez – FGD Explícito en Bolivia

Profesión de los Entrevistados

Banco	Lic. Eco.	Lic. Adm. Emp.	Lic. Auditoria.	Otra	Total
Banco 1	✔	✔			
Banco 2		✔		Contador	
Banco 3		✔	✔		
Banco 4	✔			Ing. Com.	
Banco 5	✔	✔			
Banco 6	✔		✔		
Banco 7	✔		✔		
Banco 8	✔	✔			
Banco 9	✔	✔			
TOTAL	7	6	3	2	18
Porcentaje	39%	33%	17%	11%	100%

Cargo que ocupan los Entrevistados

Banco	Ger. Finan.	Sub. Ger. Finan.	Adm. Fin.	Otro	Total
Banco 1			✔	Contador	
Banco 2		✔		Contador	
Banco 3		✔	✔		
Banco 4	✔			Contador	
Banco 5		✔	✔		
Banco 6	✔		✔		
Banco 7		✔	✔		
Banco 8		✔	✔		
Banco 9	✔	✔			
TOTAL	3	6	6	3	18
Porcentaje	25%	31%	18%	13%	100%

Preguntas de las Entrevistas

1. ¿Está Ud. de acuerdo con la implementación del Fondo de Garantia de Depósitos en Bolivia, dadas las condiciones que establece el mismo?

Banco	Si	No	Total
Banco 1		✔ ✔	
Banco 2		✔ ✔	
Banco 3	✔	✔	
Banco 4		✔ ✔	
Banco 5		✔ ✔	
Banco 6		✔ ✔	
Banco 7		✔ ✔	
Banco 8		✔ ✔	
Banco 9	✔	✔	
TOTAL	2	16	18
Porcentaje	11%	89%	100%

Banco	¿Por qué?
Banco 1	Ese costo lo cargaria el banco/ costo improductivo
Banco 2	Incrementaria riesgos/ alto costo
Banco 3	Trabajar más tranquilos/ costo innecesario
Banco 4	Produce costo/ genera competencia desleal
Banco 5	Generaria competencia desleal/ genera riesgo moral
Banco 6	Alto costo / riesgo moral
Banco 7	Confianza en el banco/costo para el banco
Banco 8	Asunción de riesgos excesivos/ altos costos
Banco 9	Confianza en el banco / costo para el banco

2. ¿Considera Ud. que un Fondo de Garantia de Depósitos en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas, sería un instrumento que salvaria a una Entidad Bancaria de problemas de Liquidez?

Banco	Si	No	Total
Banco 1		✔ ✔	
Banco 2	✔	✔	
Banco 3		✔ ✔	
Banco 4		✔ ✔	
Banco 5		✔ ✔	
Banco 6	✔	✔	
Banco 7		✔ ✔	
Banco 8		✔ ✔	
Banco 9	✔	✔	
TOTAL	3	15	18
Porcentaje	17%	83%	100%

Banco	¿Por qué?
Banco 1	Esa es no es su función/ no es fuente de fondeo
Banco 2	Es resguardo de efectivo/liquidez afecta solvencia
Banco 3	No es un colchón de seguridad/ altos costos
Banco 4	No establece aquello/ incrementa riesgos
Banco 5	No es su función/crea desincentivos administrativos
Banco 6	Es un colchón/lo acrecienta
Banco 7	En crisis deteriora más rápido/ se asumen los costos
Banco 8	Sólo es Garantía de devolución de depósitos/no es colchón
Banco 9	Es un colchón/ genera riesgo moral

3. En las operaciones que realiza el Banco, cree Ud. que las mismas son: (marcar las que corresponde)

Banco	Propensas al Riesgo	Aversas al Riesgo	Promedio de ambas	Total
Banco 1	✔		✔	
Banco 2			✔ ✔	
Banco 3	✔	✔		
Banco 4			✔ ✔	
Banco 5		✔	✔	
Banco 6			✔ ✔	
Banco 7			✔ ✔	
Banco 8			✔ ✔	
Banco 9	✔		✔	
TOTAL	3	2	13	18
Porcentaje	17%	11%	72%	100%

4. ¿Considera Ud.. que un FGD en Bolivia solventado en su mayor parte por las Entidades de Intermediación Financiera, generaría incentivos perversos para la asunción de mayores riesgos en el Banco?

Banco	Si	No	Total
Banco 1	✔ ✔		
Banco 2	✔ ✔		
Banco 3	✔ ✔		
Banco 4	✔ ✔		
Banco 5	✔ ✔		
Banco 6	✔ ✔		
Banco 7	✔ ✔		
Banco 8	✔ ✔		
Banco 9	✔ ✔		
TOTAL	18	0	18
Porcentaje	100%	0%	100%

Banco	¿Por qué?
Banco 1	Es costo adicional / más competencia
Banco 2	Se lo debe Financ./ riesgo moral
Banco 3	Riesgo moral / ya hay varias previsiones
Banco 4	Afectaría Spread / ambiente competitivo
Banco 5	Se puede fondear en otros/ solventar costo
Banco 6	Gasto innecesario/ mayor competencia interna
Banco 7	Incrementa Gast.Oper./riesgo moral
Banco 8	Influye en tasas/todos los Bcos. lo harían
Banco 9	Inv. Más Rentab./ financiar ese costo

5. ¿Si existiera un FGD en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas, cómo cree Ud., que se desarrollarían las operaciones del Banco en relación a los riesgos que asumiría? (marcar la que corresponde)

Banco	Propensas al Riesgo	Adversas al Riesgo	Promedio de ambas	Total
Banco 1	✔		✔	
Banco 2	✔		✔	
Banco 3	✔		✔	
Banco 4			✔ ✔	
Banco 5	✔ ✔			
Banco 6	✔		✔	
Banco 7			✔ ✔	
Banco 8	✔		✔	
Banco 9	✔		✔	
TOTAL	8	0	10	18
Porcentaje	44%	0%	56%	100%

NOTA: las Respuestas del porque se dan estos resultados son similares a las respuestas de las Pregunta No 4.por lo que se obvia las mismas.

6. ¿Si existiera una FGD en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas. Ud., intentaría recuperar el Gasto que éste le genere; recurriendo a operaciones más Rentables en función del Gasto del FGD? (En un ranking de operaciones más rentables y riesgosas en función a las Primas del FGD; siendo 1 la menos rentable- riesgosa y 6 la más rentable - riesgosa)

Banco	Nuevas Oper. Más Rentables.	Nuevas Oper. sin variación Rentabilidad	Total
Banco 1	4	0	
Banco 2	5	0	
Banco 3	4	1	
Banco 4	4	1	
Banco 5	3	0	
Banco 6	2	0	
Banco 7	1	1	
Banco 8	3	1	
Banco 9	1	1	
TOTAL	27	5	32
Ponderaciones	84%	16%	100%

NOTA: Las ponderaciones son Promedios de las Entrevistas en cada Entidad Bancaria.

7. ¿En su opinión; quién o quienes deberian financiar la constitución del FGD en Bolivia?

Banco	1°El mismo Banco	2°El Estado	3°Los depositantes	4°Todos los anteriores	Total
Banco 1		✔		✔	
Banco 2			✔	✔	
Banco 3				✔ ✔	
Banco 4				✔ ✔	
Banco 5			✔	✔	
Banco 6			✔	✔	
Banco 7		✔	✔		
Banco 8				✔ ✔	
Banco 9		✔		✔	
TOTAL	0	3	4	11	18
Porcentaje	0%	17%	22%	61%	100%

8. ¿En el ambiente que vive nuestra Economia; cómo cree Ud. que afectaría a las operaciones del Banco en lo que se refiere al Riesgo de Liquidez; si se llegara a implementar un FGD en el Sistema Financiero Boliviano, dadas las condiciones mencionadas?

Banco	Incrementaria	Decrementaria	No afectaría	Total
Banco 1	✔ ✔			
Banco 2	✔		✔	
Banco 3	✔	✔		
Banco 4	✔ ✔			
Banco 5	✔		✔	
Banco 6	✔		✔	
Banco 7	✔ ✔			
Banco 8		✔	✔	
Banco 9	✔		✔	
TOTAL	11	2	5	18
Porcentaje	61%	11%	28%	100%

9. ¿En el ambiente que vive nuestra Economia; cómo cree Ud. que afectaría a las operaciones del Banco en lo que se refiere a la Rentabilidad; si se llegara a implementar un FGD en el Sistema Financiero Boliviano, dadas las condiciones mencionadas?

Banco	Incrementaria	Decrementaria	No afectaria	*Total*
Banco 1	✔	✔		
Banco 2		✔ ✔		
Banco 3	✔		✔	
Banco 4		✔	✔	
Banco 5	✔	✔		
Banco 6		✔ ✔		
Banco 7		✔	✔	
Banco 8	✔		✔	
Banco 9		✔ ✔		
TOTAL	4	10	4	18
Porcentaje	22%	56%	22%	100%

10. ¿En el ambiente que vive nuestra Economia; cómo cree Ud. que afectaria a las Inversiones del Banco, si se llegara a implementar un FGD en Bolivia, dadas las condiciones mencionadas? ¿Cómo se volverian éstas?

Banco	Màs Riesgosas	Menos Riesgosas	Igual que antes	Total
Banco 1	✔		✔	
Banco 2	✔ ✔			
Banco 3	✔	✔		
Banco 4	✔		✔	
Banco 5			✔ ✔	
Banco 6	✔	✔		
Banco 7	✔ ✔			
Banco 8	✔		✔	
Banco 9	✔		✔	
TOTAL	10	2	6	18
Porcentaje	56%	11%	33%	100%

11. ¿En el ambiente que vive nuestra Economia, si se llegara a implementar un FGD el cual en su mayor parte seria financiado por las Entidades de Intermediaciòn Financiera, estaria de acuerdo en que dicho costo sea transferido a los clientes del Banco?

Banco	SI	NO	Total
Banco 1	✔ ✔		
Banco 2	✔ ✔		
Banco 3	✔	✔	
Banco 4	✔ ✔		
Banco 5	✔ ✔		
Banco 6	✔ ✔		
Banco 7	✔ ✔		
Banco 8	✔	✔	
Banco 9	✔ ✔		
TOTAL	16	2	18
Porcentaje	89%	11%	100%

Banco	¿Porqué?
Banco 1	Se está en equilibrio/ Se tiene varias previsiones
Banco 2	Es para él el beneficio/ Es un costo irrecuperable
Banco 3	Es el mayor interesado/ se retirarían los clientes
Banco 4	Ya existen muchos costos/ sería el beneficiario
Banco 5	No se recupera esos aportes/ alta competencia
Banco 6	Se debe distribuir el costo/ para tasas buenas deben pagar por seguridad
Banco 7	Disminuiría más el Spread Bco./ le conviene
Banco 8	Es dinero irrecuperable para el Bco./ se ahuyentaría a los clientes
Banco 9	El riesgo lo asume en gran parte el Bco./ es para su beneficio

PREGUNTAS DE ENTREVISTAS N° 2

Entrevista a la Gerencia Financiera de las Entidades Bancarias Privadas Nacionales En Relación al Manejo del Riesgo de Liquidez en Bolivia

Profesión de los Entrevistados

Banco	Lic. Eco.	Lic. Adm. Emp.	Lic. Auditoría.	Otra	Total
Banco 1	✔	✔			
Banco 2		✔		Contador	
Banco 3		✔	✔		
Banco 4	✔			Ing. Com.	
Banco 5	✔	✔			
Banco 6	✔		✔		
Banco 7	✔		✔		
Banco 8	✔	✔			
Banco 9	✔	✔			
TOTAL	7	6	3	2	18
Porcentaje	39%	33%	17%	11%	100%

Cargo que ocupan los Entrevistados

Banco	Ger. Finan.	Sub. Ger. Finan.	Adm. Fin.	Otro	Total
Banco 1			✔	Contador	
Banco 2		✔		Contador	
Banco 3		✔	✔		
Banco 4	✔			Contador	
Banco 5		✔	✔		
Banco 6	✔		✔		
Banco 7		✔	✔		
Banco 8		✔	✔		
Banco 9	✔	✔			
TOTAL	3	6	6	3	18
Porcentaje	25%	31%	18%	13%	100%

Preguntas de las Entrevistas

12. ¿Cree Ud., que un problema de Liquidez en el Banco puede llegar a originar la quiebra del mismo?

Banco	Si	No	Total
Banco 1	✔ ✔		
Banco 2	✔ ✔		
Banco 3	✔	✔	
Banco 4	✔ ✔		
Banco 5	✔ ✔		
Banco 6	✔ ✔		
Banco 7	✔	✔	
Banco 8	✔	✔	
Banco 9	✔ ✔		
TOTAL	15	3	18
Porcentaje	83%	17%	100%

Banco	¿Por qué?
Banco 1	El no pago genera pánico en la gente/ en crisis el BCB no satisface a varios
Banco 2	Los depositantes son desconfiados/ afecta Rentabilidad.
Banco 3	Genera insolvencia y deterioro en la rentabilidad/ existen buenos fondeos
Banco 4	Un riesgo genera a otro/ el fondeo es costoso
Banco 5	Deteriora la rentabilidad/ genera pánico en la gente
Banco 6	Involucra altos costos predatorios/ es una cadena de sucesos
Banco 7	Afecta Solvencia si es crítico /al final el Banco Central acude en ayuda.
Banco 8	Es el riesgo más sensible para los clientes/ Existe suficiente capital
Banco 9	Involucra otros costos para el Banco/ afecta la Solvencia si es sostenido

13. ¿Considera Ud., que el Encaje Legal, como una Reserva de Liquidez, es un instrumento que salvaría al Banco de problemas de Liquidez?

Banco	Si	No	Total
Banco 1		✔ ✔	
Banco 2		✔ ✔	
Banco 3	✔	✔	
Banco 4		✔ ✔	
Banco 5	✔	✔	
Banco 6	✔	✔	
Banco 7	✔	✔	
Banco 8		✔ ✔	
Banco 9		✔ ✔	
TOTAL	4	12	18
Porcentaje	33%	67%	100%

Banco	¿Por qué?
Banco 1	Encaje es para Largo Plazo/ en crisis severa no.
Banco 2	Encaje es dinero inmóvil/ no se toca el encaje legal.
Banco 3	Pueden utilizarse Recur.prop./ Sit. Críticas.
Banco 4	Si hay pánico no alcanza/ no se toca
Banco 5	Excedentes serviría para cubrir/no se toca
Banco 6	Sirve como línea de crédito /No en Crsis
Banco 7	El excedente sirve/encaje es garantía, no se toca
Banco 8	Encaje es para Largo Plazo/ no en situaciones graves
Banco 9	No asegura inmunidad a mala administración/ no alcanza

14. ¿En qué casos el Banco Internamente ha enfrentado retiros de depósitos?

Banco	Prob. Bco.	Prob. Otro Bco.	Disp. Gub.	Nunca	Otros	Total
Banco 1				✓ ✓		
Banco 2	✓ ✓					
Banco 3	✓			✓		
Banco 4	✓	✓				
Banco 5	✓	✓				
Banco 6		✓			Tas. Rend.	
Banco 7	✓	✓				
Banco 8	✓				Iliquidez	
Banco 9		✓	✓			
TOTAL	7	5	1	3	2	18
Porcentaje	25%	37%	12%	18%	8%	100%

15. ¿El banco ha enfrentado problemas de morosidad en los últimos años, que restrinja su nivel de Fondos Disponibles?

Banco	Si	No	Total
Banco 1	✓ ✓		
Banco 2	✓ ✓		
Banco 3	✓	✓	
Banco 4	✓ ✓		
Banco 5	✓ ✓		
Banco 6	✓ ✓		
Banco 7	✓ ✓		
Banco 8	✓	✓	
Banco 9	✓	✓	
TOTAL	15	3	18
Porcentaje	83%	17%	100%

16. ¿Cuáles de los siguientes elementos influyen en el Nivel de Necesidades Internas de Liquidez del Banco? (marcar la que corresponde):

Banco	Mora Bancaria	Tasas de Interés	Captaciones del Público	Otras Fuentes de Fondeo	Total
Banco 1	✓			✓	
Banco 2		✓	✓		
Banco 3	✓		✓		
Banco 4			✓	✓	
Banco 5			✓ ✓		
Banco 6	✓	✓			
Banco 7	✓		✓		
Banco 8	✓		✓		
Banco 9		✓	✓		
TOTAL	5	3	8	2	18
Porcentaje	28%	17%	44%	11%	100%

17. ¿Cree Ud.. que los anteriores elementos tienen influencia en el Nivel de Rentabilidad del Banco?

Banco	SI	NO	Total
Banco 1	✔ ✔		
Banco 2	✔ ✔		
Banco 3	✔ ✔		
Banco 4	✔ ✔		
Banco 5	✔ ✔		
Banco 6	✔ ✔		
Banco 7	✔ ✔		
Banco 8	✔ ✔		
Banco 9	✔ ✔		
TOTAL	18	0	18
Porcentaje	100%	0%	100%

Banco	¿Porqué?
Banco 1	Si afect.Liq. entonces afect.Rentab./ se incurre en costos.
Banco 2	Liq. Mucha o poca afecta la Rentabilidad/en retiros voluminosos
Banco 3	Todos los Riesgos afectan a la Rentab./es un juego de equilibrios
Banco 4	El detrimento de ellos detrimenta Rentab./generan costo
Banco 5	Afectan Spread / en crisis son muy severos
Banco 6	Se dan Costos / poca Liq. en alta Demanda de Dinero da costos.
Banco 7	Mal nivel de Liq. da mala Rentab./ todos dan un circulo interrelac.
Banco 8	Precio del dinero/ afectan las Utilidades
Banco 9	Se dan Costos / todos los riesgos están interrelacionados.

18. ¿Qué factores Internos del Banco han llevado al mismo en alguna oportunidad a ingresar en un Riesgo de Liquidez?

Banco	Mala Adm. Liq.	Alta Concentración de Dep.	Corrupción Interna	Operaciones Riesgosas	Total
Banco 1	✔ ✔				
Banco 2	✔		✔		
Banco 3	✔			✔	
Banco 4	✔	✔			
Banco 5				✔ ✔	
Banco 6	✔ ✔				
Banco 7		✔		✔	
Banco 8		✔		✔	
Banco 9	✔			✔	
TOTAL	8	3	1	6	18
Porcentaje	44%	17%	6%	33%	100%

19. ¿Qué factores Externos al Banco han llevado al mismo en alguna oportunidad a ingresar en un Riesgo de Liquidez? (en un ranking del 1 al 6 siendo el 6 el más importante y el 1 el menos importante)

Banco	Quiebras de otros Bancos	Crisis de la Economía	Conflictos Sociales	Movimientos Cíclicas	Incremento de la Competencia	Total
Banco 1	4	3	6	3	4	
Banco 2	3	4	5	3	3	
Banco 3	2	4	6	3	4	
Banco 4	2	4	5	4	5	
Banco 5	1	4	6	4	3	
Banco 6	2	3	6	5	2	
Banco 7	1	3	5	4	2	
Banco 8	2	2	4	3	2	
Banco 9	1	3	4	5	3	
TOTAL	18	30	47	34	28	157
Ponderación	11%	19%	30%	22%	18%	100%

20. ¿Qué mecanismos se aplican en el Banco, para Medir el Nivel de liquidez? (en un ranking del 1 al 6 siendo el 1 el más usado y el 6 el menos usado)

Banco	Ind. Finan.	Basilea	Ana Sens.	Ana Fluj.	Plz. Ven.	Total
Banco 1	2	3	5	1	4	
Banco 2	1			2	3	
Banco 3	3	2	4	3	1	
Banco 4	2			2	1	
Banco 5	2	1		2	3	
Banco 6	1		3	2	4	
Banco 7	3		4	2	1	
Banco 8	1	5	3	2	1	
Banco 9	3			2	1	
TOTAL	18	11	19	18	19	85
Ponderación	21%	14%	22%	21%	22%	100%

21. ¿Cómo Miden el Riesgo de Liquidez en el Banco, qué instrumento emplean para tal objetivo?

Banco	Ind. Fin.	Anál.Fluj.	Anál.Sens.	Anál.Plaz.	Total
Banco 1	✔			✔	
Banco 2	✔ ✔				
Banco 3		✔	✔		
Banco 4	✔			✔	
Banco 5	✔ ✔				
Banco 6	✔	✔			
Banco 7	✔			✔	
Banco 8		✔	✔		
Banco 9	✔	✔			
TOTAL	9	4	2	3	18
Porcentaje	50%	22%	11%	17%	100%

22. ¿Cómo se Controla el Riesgo de Liquidez en el banco, qué medio emplea para tal objetivo?

Banco	Políticas Internas	Normas Prudenciales	Reserv. de Liquidez	Diversificación de Fuentes de Fondeo	Total
Banco 1	✔ ✔				
Banco 2		✔	✔		
Banco 3			✔	✔	
Banco 4			✔ ✔		
Banco 5		✔		✔	
Banco 6	✔	✔			
Banco 7		✔	✔		
Banco 8			✔	✔	
Banco 9			✔	✔	
TOTAL	3	4	7	4	18
Porcentaje	17%	22%	39%	22%	100%

23. ¿Qué consecuencias cree Ud. que puede traer la falta de Medición y Control adecuado del Riesgo de Liquidez en el Banco?

Banco	Mala Rentabilidad	Quiebra	Incursión Costos Altos	Otros	Total
Banco 1	✔	✔			
Banco 2	✔		✔		
Banco 3	✔			Mala Imagen	
Banco 4		✔	✔		
Banco 5	✔		✔		
Banco 6	✔ ✔				
Banco 7	✔	✔			
Banco 8	✔		✔		
Banco 9		✔ ✔			
TOTAL	8	5	4	1	18
Porcentaje	44%	28%	22%	6%	100%