



DEPARTAMENTO DE LÍNEAS, CARTERA Y RIESGO

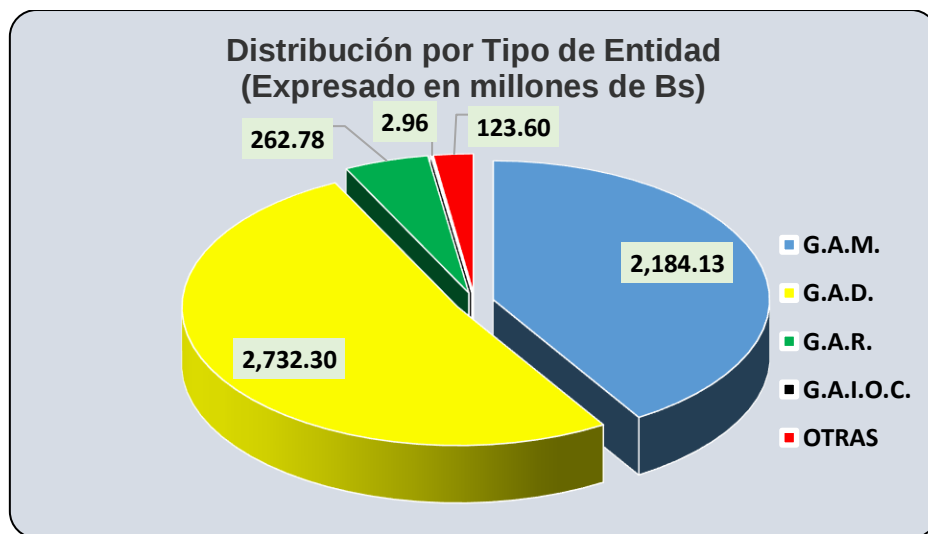
INFORME

ESTADO GENERAL DE CARTERA DE PRÉSTAMOS

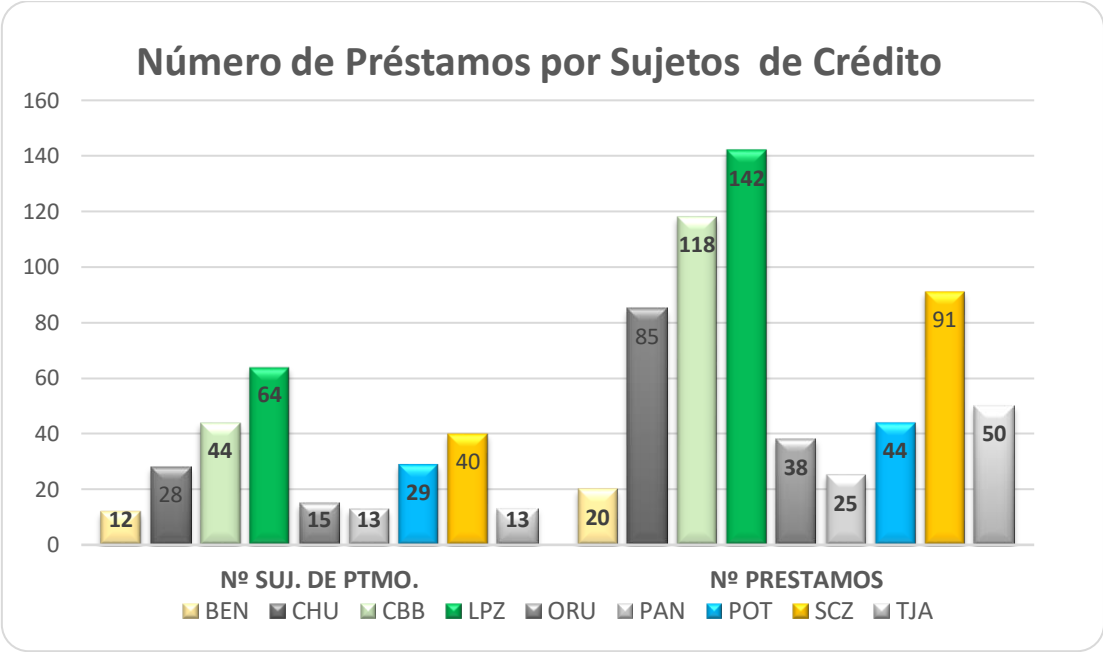
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

En el mes de septiembre de 2025, se desarrolló la gestión de la Cartera de Préstamos con el objetivo de mantener una administración eficiente y transparente, tanto de los Recursos Propios como de aquellos entregados por distintos Organismos de Financiamiento, así como de los recursos canalizados a través de seis fideicomisos: el primero suscrito con el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, y los cinco restantes con el Ministerio de Planificación del Desarrollo. En ese marco, el presente Resumen Ejecutivo expone los aspectos más relevantes del estado general de la cartera al 30 de septiembre de 2025.

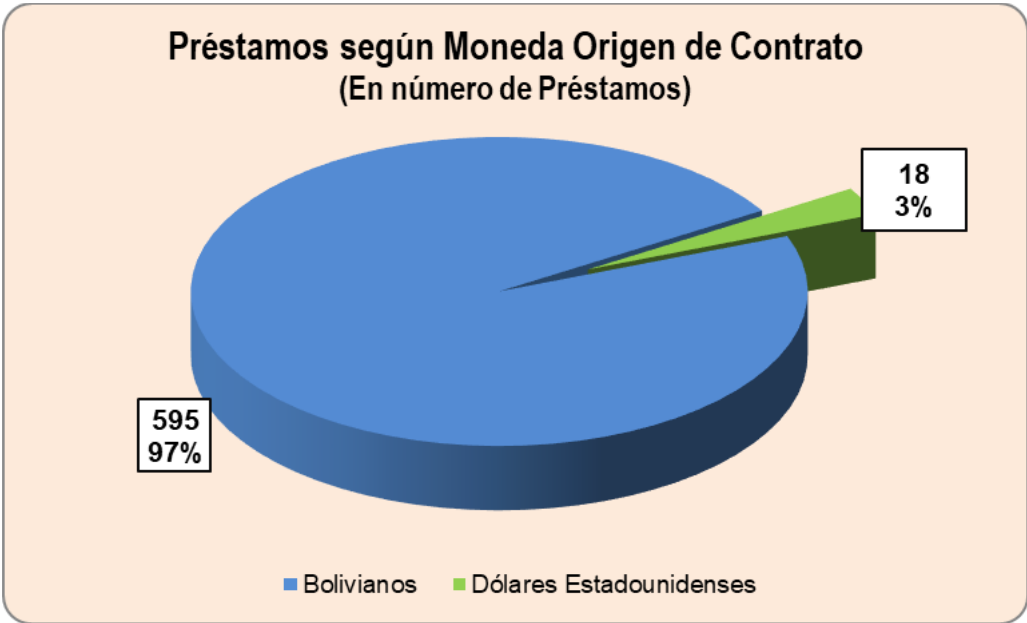
La Cartera de Préstamos comprende los créditos otorgados con los programas del FNDR, como también recursos provenientes de los fideicomisos: “Accesos Seguros para Vivir Bien”, “Contrapartes Locales para GAD y GAM”, “Apoyo a la Ejecución de la Inversión Pública”, “Financiamiento a Universidades Autónomas Públicas”, “Proyectos de Inversión Pública” y “Fideicomiso Apoyo a la Reactivación de la Inversión Pública”. Al 30 de septiembre de 2025, la cartera registra un saldo de capital total equivalente a **Bs5.305.758.010,79 (Son: Cinco mil trescientos cinco millones setecientos cincuenta y ocho mil diez 79/100 Bolivianos)**. La distribución por Tipo de Entidad se detalla en el gráfico correspondiente.



La cartera está compuesta por 613 préstamos, distribuidos entre 258 sujetos de préstamo en diferentes departamentos, como se muestra en el gráfico siguiente.



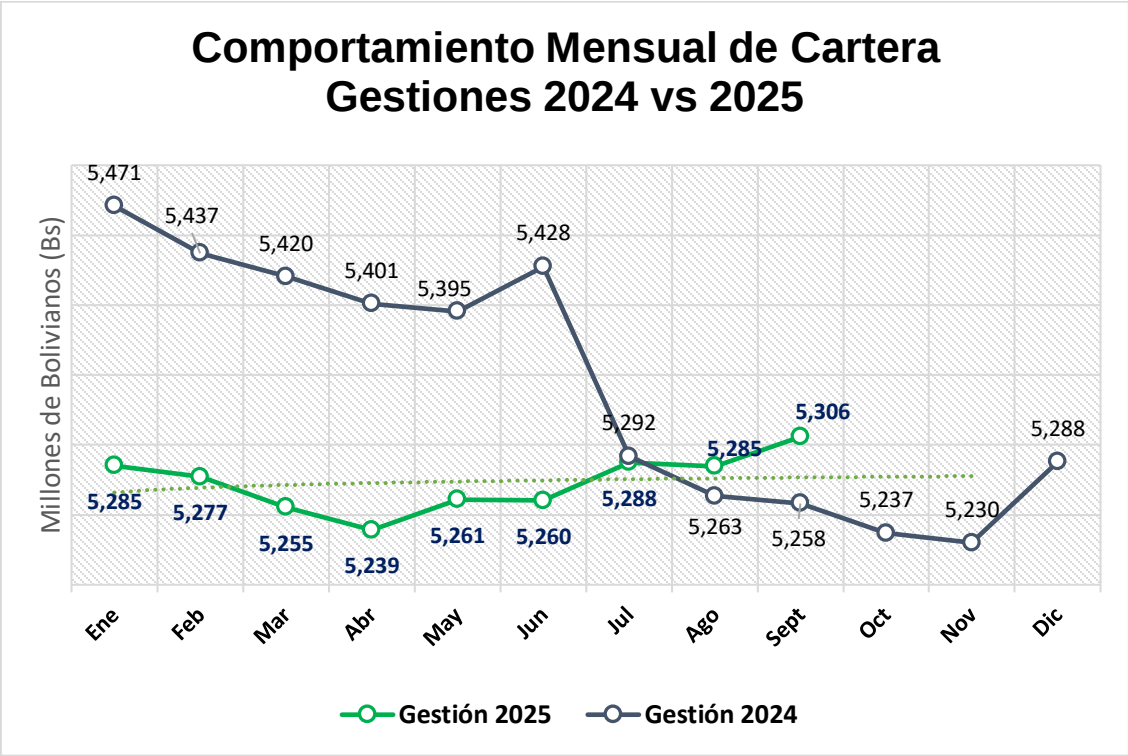
La distribución de los préstamos según moneda origen del contrato de financiamiento tiene la siguiente composición:



El índice de mora al 30 de septiembre de 2025 se sitúa en 11,36%, como consecuencia del incumplimiento en el pago de las cuotas correspondientes a veintiún (21) préstamos. El detalle de estos casos se encuentra en el reporte “Préstamos Vencidos” adjunto al presente informe.

Esta mora se atribuye principalmente a problemas de liquidez del Gobierno Autónomo Departamental del Beni.

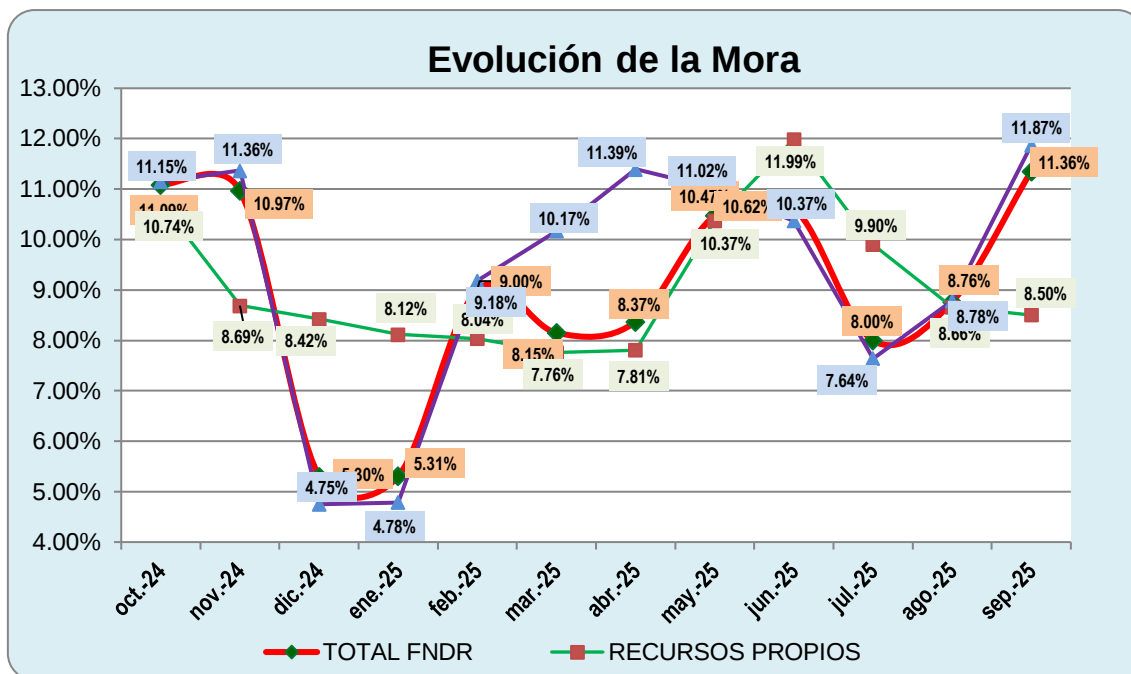
En cuanto a su evolución, la cartera de préstamos registró un incremento de **Bs 21.082.098,11** respecto al mes anterior, y un incremento neto de **Bs17.892.576,92** en comparación con el cierre de la gestión 2024. La evolución mensual correspondiente a los últimos doce meses se presenta en el gráfico respectivo.



De acuerdo con el importe actual de la Cartera de Préstamos, corresponde devengar intereses por un total de **Bs20.506.605,91**. Asimismo, se registra un monto de **intereses en suspenso** equivalente a **Bs14.958.645,88**, correspondiente a operaciones vinculadas con mora.

Se han constituido Previsiones por un total de **Bs4.703.163,77** para préstamos normales (Vigentes) y de **Bs13.519.717,71** para préstamos deficientes (Vencidos).

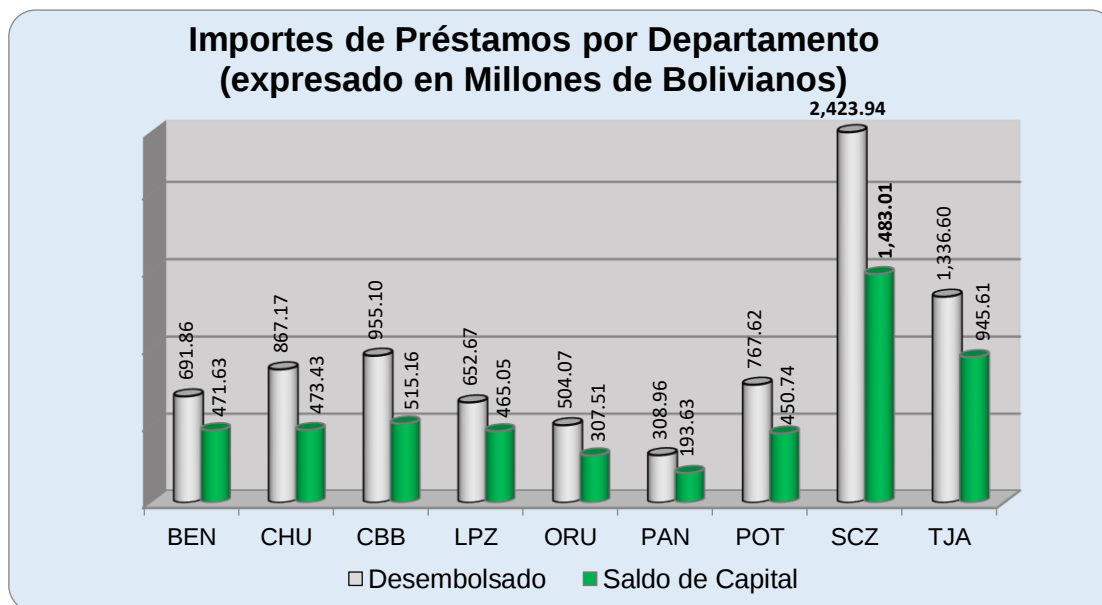
Respecto al comportamiento de la mora durante los últimos doce meses, se observa una evolución que se refleja en el gráfico.



La cartera del FNDR está compuesta por recursos propios y fideicomisos. Los recursos propios suman 811.68 millones de Bolivianos, con una mora del 8,50%, mientras que los fideicomisos alcanzan 4.494,08 millones, con una mora del 11,87%. En total, la cartera asciende a 5.305,76 millones de Bolivianos y presenta un índice de mora global de 11,36%, como se muestra en el siguiente cuadro:

FUENTE DE RECURSOS	MONTO CARTERA	MONTO VIGENTE	MONTO VENCIDO	MORA
RECURSOS PROPIOS	811.679.972,79	742.655.065,76	69.024.907,03	8,50%
FIDEICOMISOS	4.494.078.038,00	3.960.508.772,72	533.569.265,28	11,87%
TOTAL FNDR	5.305.758.010,79	4.703.163.838,48	602.594.172,31	11,36%

En cuanto a la cartera de préstamos por departamento, los mayores desembolsos se concentran en Santa Cruz (2.423,9 millones de Bs), Tarija (1.336,6 millones de Bs) y Cochabamba (955,1 millones de Bs), mientras que los saldos de capital pendientes de pago también presentan su mayor concentración en Santa Cruz (1.483,0 millones de Bs), Tarija (945,6 millones de Bs) y Cochabamba (515,1 millones de Bs).



Durante el mes de septiembre de 2025 se realizaron desembolsos correspondientes a diversos programas de financiamiento, orientados a apoyar la ejecución de proyectos de inversión pública. El detalle de los desembolsos efectuados se presenta a continuación:

DESEMBOLSOS MES DE SEPTIEMBRE

PROGRAMA	TOTAL Bs
CREDITO FONDO VIAL	7.050.070,24
FIDEICOMISO DE APOYO A LA REACTIVACIÓN DE LA INVERSIÓN PÚBLICA	35.907.987,69
PRIJ	1.485.926,76
PROYECTOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	1.122.946,79
RECURSOS PROPIOS FNDR - VIVIR BIEN	11.467.554,21
TOTAL	57.034.485,69

Durante el período se ejecutó la recuperación de préstamos de los distintos programas, mediante la recaudación de cuotas de amortización e intereses conforme a los cronogramas contractuales. El detalle de montos y programas se presenta a continuación.

COBROS MES DE SEPTIEMBRE

PROGRAMA	CAPITAL BS	CAPITAL DIFERIDO BS	INTERES BS	INTERES DIFERIDO BS	AJUSTE DE INTERES BS	INTERES PENAL BS	COMISION BS	TOTAL Bs
APOYO A LA EJECUCION DE LA INVERSION	0,00	58.415,09	331.887,12	22.723,32				413.025,53
CONTRAPARTES LOCALES PARA GAD - GAM	0,00	24.001,60	4.706,31	2.136,04		179,26		31.023,21
CREDITO FONDO VIAL	0,00		136.416,15		1.869,27	105,90	0,00	138.391,32
PRIJ	64.242,52		89.434,06			75,79		153.752,37
PROYECTOS DE INVERSIÓN PÚBLICA	272.421,26	9.680,87	80.874,81	3.098,83		7,15		366.082,92
RECURSOS PROPIOS FNDR - VIVIR BIEN	33.008.647,57	2.514.978,67	6.859.352,41	808.717,39	-0,01	5.560,43	558.236,82	43.755.493,28
Total general	33.345.311,35	2.607.076,23	7.502.670,86	836.675,58	1.869,26	5.928,53	558.236,82	44.857.768,63

El presente informe se basa en la gestión de la Cartera de Préstamos realizada en el mes de septiembre, cuyos datos pueden ser verificados con mayor detalle en los reportes adjuntos.