

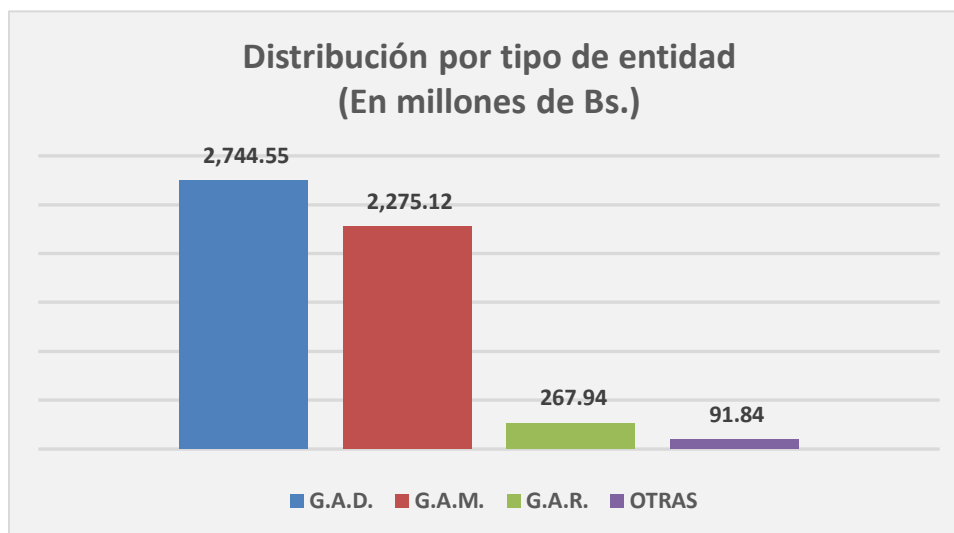
## DEPARTAMENTO DE LINEAS, CARTERA Y RIESGO

### INFORME ESTADO GENERAL DE CARTERA DE PRÉSTAMOS AL 31 DE ENERO DE 2026

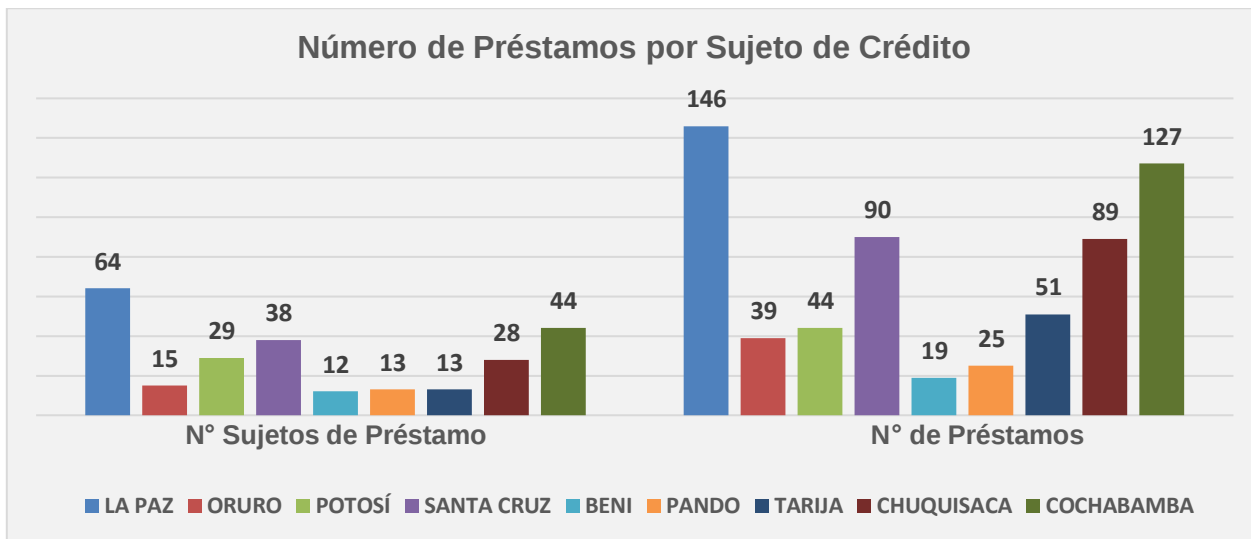
Durante enero de 2026, la gestión de la Cartera de Préstamos se enfocó en garantizar una administración eficiente y transparente de los recursos propios y externos. Estos últimos incluyen fondos de diversos Organismos de Financiamiento y los canalizados mediante seis fideicomisos (uno suscrito con el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, y cinco con el Ministerio de Planificación del Desarrollo). El presente resumen expone los indicadores más relevantes del estado de la cartera al 31 de enero de 2026.

La Cartera de Préstamos integra los créditos otorgados mediante programas propios del FNDR y los recursos de seis fideicomisos: i) Accesos Seguros para Vivir Bien, ii) Contrapartes Locales para GAD y GAM, iii) Apoyo a la Ejecución de la Inversión Pública, iv) Financiamiento a Universidades Autónomas Públicas, v) Proyectos de Inversión Pública y vi) Apoyo a la Reactivación de la Inversión Pública.

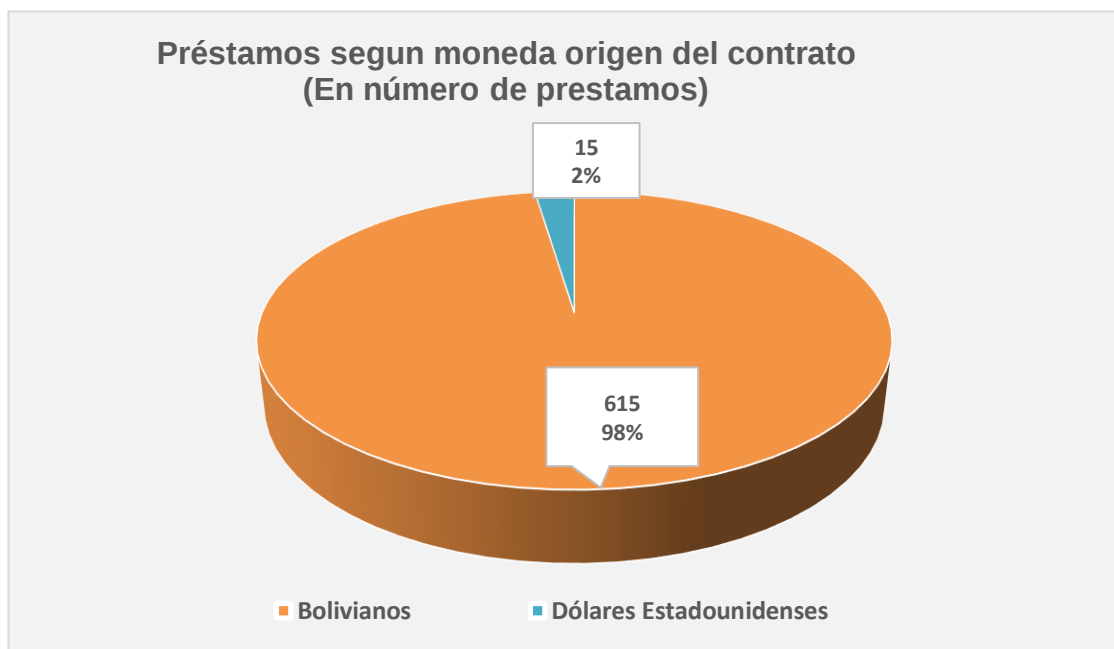
Al 31 de enero de 2026, el saldo de capital total asciende a **Bs5.379.451.534,98 (Cinco mil trescientos setenta y nueve millones cuatrocientos cincuenta y un mil quinientos treinta y cuatro 98/100 bolivianos)**. La distribución por tipo de entidad se detalla en el siguiente gráfico:



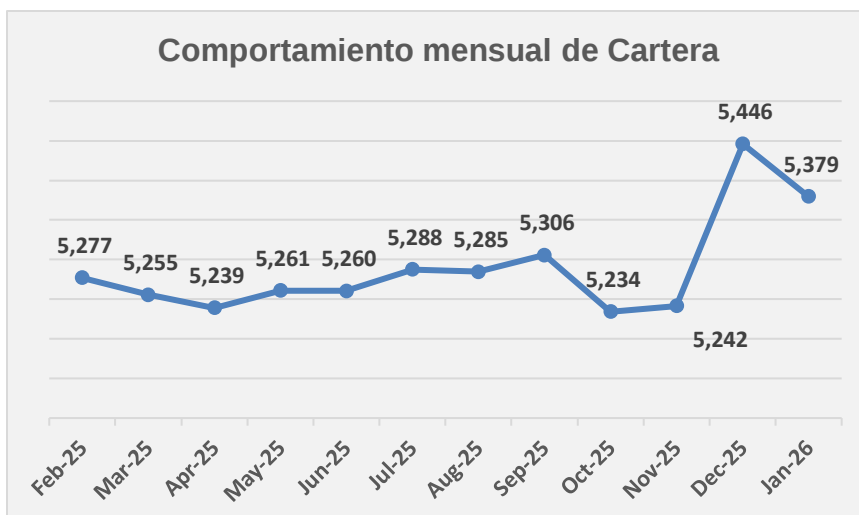
La cartera está compuesta por 630 préstamos, distribuidos entre 256 sujetos de préstamo en diferentes departamentos, como se muestra en el siguiente gráfico:



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



En cuanto a su evolución, la cartera de préstamos en el mes de enero de 2026 registró un decremento de **Bs66.395364.24** respecto al cierre de la gestión 2025, haciendo notar que en este periodo no se registraron desembolsos. El comportamiento de la cartera en los últimos doce meses se representa en el siguiente gráfico:



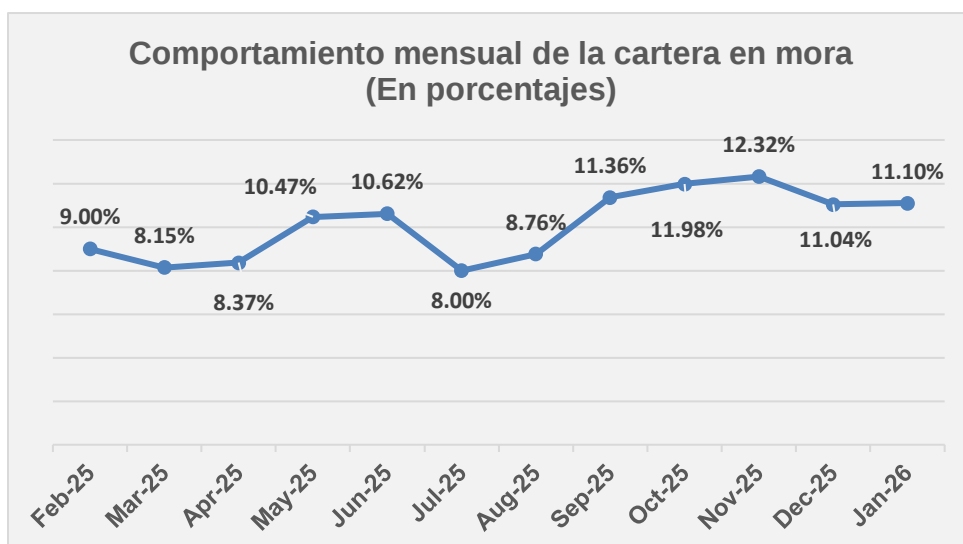
De acuerdo con el importe actual de la Cartera de Préstamos, corresponde devengar intereses por un total de **Bs28.588.716,69**. Asimismo, se registra un monto de **intereses en suspenso** equivalente a **Bs16.508.191,03**, correspondiente a operaciones vinculadas con mora.

Se han constituido Previsiones por un total de Bs5.032.928.61 para préstamos normales (Vigentes) y de Bs16.916.349,92 para préstamos deficientes (Vencidos).

Al 31 de enero de 2026 el **índice de mora se situó en 11,10%**, derivado del incumplimiento en el pago de cuotas de veintiséis (26) préstamos. El detalle pormenorizado de estas operaciones se encuentra en el reporte "Préstamos Vencidos" adjunto al presente informe.

La concentración de la mora se localiza principalmente en los Gobiernos Autónomos Departamentales del Beni y Pando, ambas entidades presentan problemas de liquidez.

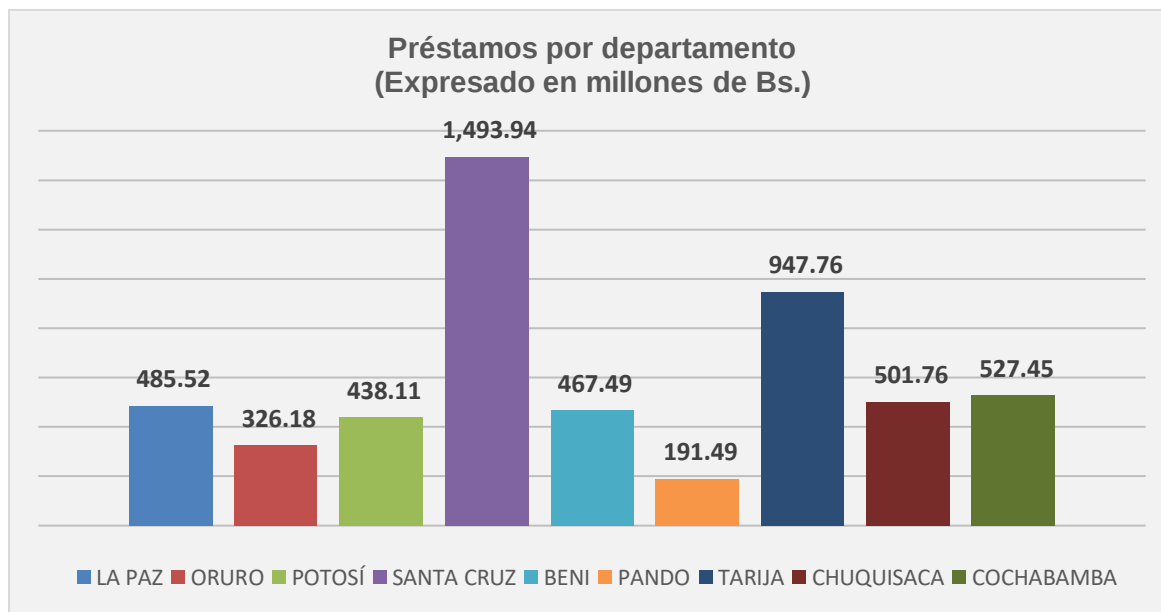
En términos comparativos, el comportamiento de la cartera en mora en los últimos 12 meses promedio en un **10,10%**, evidenciando un incremento reciente frente al registro mensual actual de **11,10%**, tal como se detalla en el siguiente gráfico:



La cartera del FNDR está compuesta por recursos propios y fideicomisos. Los recursos propios al 31 de enero de 2026 alcanzan a Bs 844,13 millones, registrando un índice de mora del 1,79%, mientras que los fideicomisos alcanzan Bs 4.535,32 millones, con una mora del 9,31%. En conjunto, la cartera total del FNDR asciende a Bs 5.379,45 millones y presenta un índice de mora global del 11,10%, conforme se detalla en el siguiente cuadro:

| Estado del Préstamo     | Cant. Ptmo | Saldo Capital Bs.       | %              |
|-------------------------|------------|-------------------------|----------------|
| <b>FIDEICOMISOS</b>     | <b>390</b> | <b>4.535.323.936,84</b> | <b>84,31%</b>  |
| VIGENTE                 | 379        | 4.034.632.852,12        | 75,00%         |
| VENCIDO                 | 11         | 500.691.084,72          | 9,31%          |
| <b>RECURSOS PROPIOS</b> | <b>240</b> | <b>844.127.598,14</b>   | <b>15,69%</b>  |
| VIGENTE                 | 225        | 747.722.895,00          | 13,90%         |
| VENCIDO                 | 15         | 96.404.703,14           | 1,79%          |
| <b>Totales</b>          | <b>630</b> | <b>5.379.451.534,98</b> | <b>100,00%</b> |

En cuanto a la cartera de préstamos por departamento, los saldos de capital pendientes de pago muestran mayor concentración en Santa Cruz con Bs.1.493,94 millones, Tarija con Bs.947,76 millones y Cochabamba con Bs.527,45 millones, evidenciando el peso relativo de estos departamentos dentro de la cartera total de préstamos. A continuación, se muestra un gráfico del saldo de capital por departamentos:



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 ENERO 2026

| PROGRAMA                                  | Capital              | Capital diferido     | Interes.             | Interes diferido    | Ajuste de Intereses | Interes Penal.   | Comisión de Compromiso |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------|------------------------|
| ACCESOS SEGUROS PARA VIVIR BIEN           | 16.043.878,84        | 575.857,04           | 1.656.382,20         | 118.932,13          | 0,00                | 0,00             | 0,00                   |
| CONTRAPARTES LOCALES PARA GAD -           | 34.894.418,21        | 13.850.745,97        | 8.767.562,42         | 1.682.514,32        | -0,68               | 1.006,53         | 0,00                   |
| FIDEICOMISO DE APOYO A LA REACTIVACIÓN DE | 746.139,50           | 0,00                 | 868.385,88           | 0,00                | 0,00                | 15.749,72        | 0,00                   |
| RECURSOS PROPIOS FNDR - VIVIR BIEN        | 218.726,12           | 65.598,58            | 80.485,54            | 9.103,58            | 0,00                | 1.461,68         | 0,00                   |
| <b>Totales</b>                            | <b>51.903.162,67</b> | <b>14.492.201,59</b> | <b>11.372.816,04</b> | <b>1.810.550,03</b> | <b>-0,68</b>        | <b>18.217,93</b> | <b>0,00</b>            |

El presente informe se basa en la gestión de la Cartera de Préstamos realizada en el mes de enero, cuyos datos pueden ser verificados en el Sistema de Administración de Cartera y los reportes generados del mismo y adjuntos al presente informe.