

# Inclusión Financiera y la Banca de Desarrollo en *Bolivia*<sup>(\*)</sup>

**CEPAL**

**Luis Alberto Arce Catacora**

Santiago de Chile, 11 de junio de 2018

(\*) Trabajo iniciado para la CEPAL en mayo 2018, en proceso

# CONTENIDO

- 1. Inclusión Financiera en Bolivia*
- 2. Breve Diagnóstico e Inclusión Financiera sobre las MyPES en Bolivia.*
- 3. Diagnóstico y Propuesta de Productos Financieros para la Banca de Desarrollo.*
- 4. Estrategia para la Inclusión Financiera de las MyPES*

- La nueva ley de Servicios Financieros de 2013, crea la Banca PYME y el Banco de Desarrollo Productivo.

1. Banco Público
2. Banca de Desarrollo Productivo
3. Entidades Financieras Públicas de Desarrollo
4. Bancos Múltiples
5. Bancos PYMES
6. Cooperativas de Ahorro y Crédito
7. Entidades Financieras de Vivienda
8. Instituciones Financieras de Desarrollo
9. Entidades Financieras Comunales

- La nueva ley de Servicios Financieros también establece la regulación por el Estado de las tasas de interés, comisiones y demás condiciones financieras para los créditos productivos y de vivienda de interés social.
- Asimismo, el sistema financiero debe mantener un mínimo del 60% de toda la cartera en crédito productivo y de vivienda de interés social,

## BOLIVIA: Total Entidades Financieras

ENTIDADES	N°
<b>Con licencia de funcionamiento</b>	
Bancos múltiples [1]	13
Bancos PYME [1] [5]	2
Banco público	1
Banco de Desarrollo Productivo S.A.M.	1
Entidades financieras de vivienda [2]	6
Cooperativas de ahorro y crédito abiertas [3]	30
Instituciones financieras de desarrollo [4] [6]	8
<b>Total</b>	<b>61</b>
<b>En proceso de adecuación (con certificado de adecuación)</b>	
Instituciones financieras de desarrollo	1
Cooperativas de ahorro y crédito societarias	19
<b>Total</b>	<b>20</b>

[1] A partir del 21 de julio de 2014, se constituyen los bancos múltiples y bancos PYME. En los bancos múltiples se incluye al Banco Unión S.A.

[2] A partir del 23 de noviembre de 2015, las mutuales de ahorro y préstamo se transformaron en entidades financieras de vivienda.

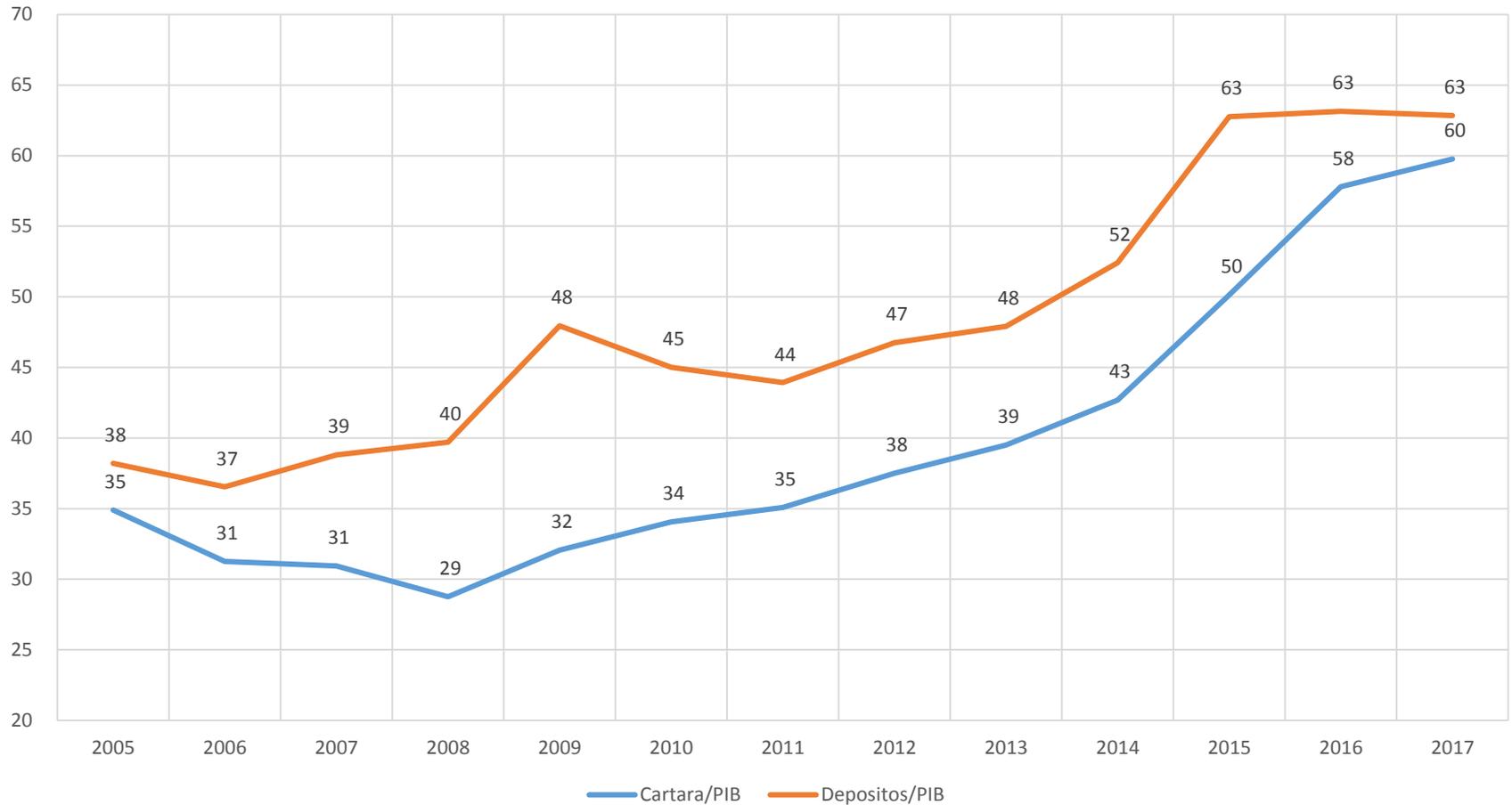
[3] Las cooperativas: "La Sagrada Familia R.L." y "Magisterio Rural de Chuquisaca R.L." obtuvieron licencia de funcionamiento el 4 y 21 de noviembre de 2016, respectivamente.

[4] El 9 de septiembre de 2016 7 instituciones financieras de desarrollo obtuvieron licencia de funcionamiento.

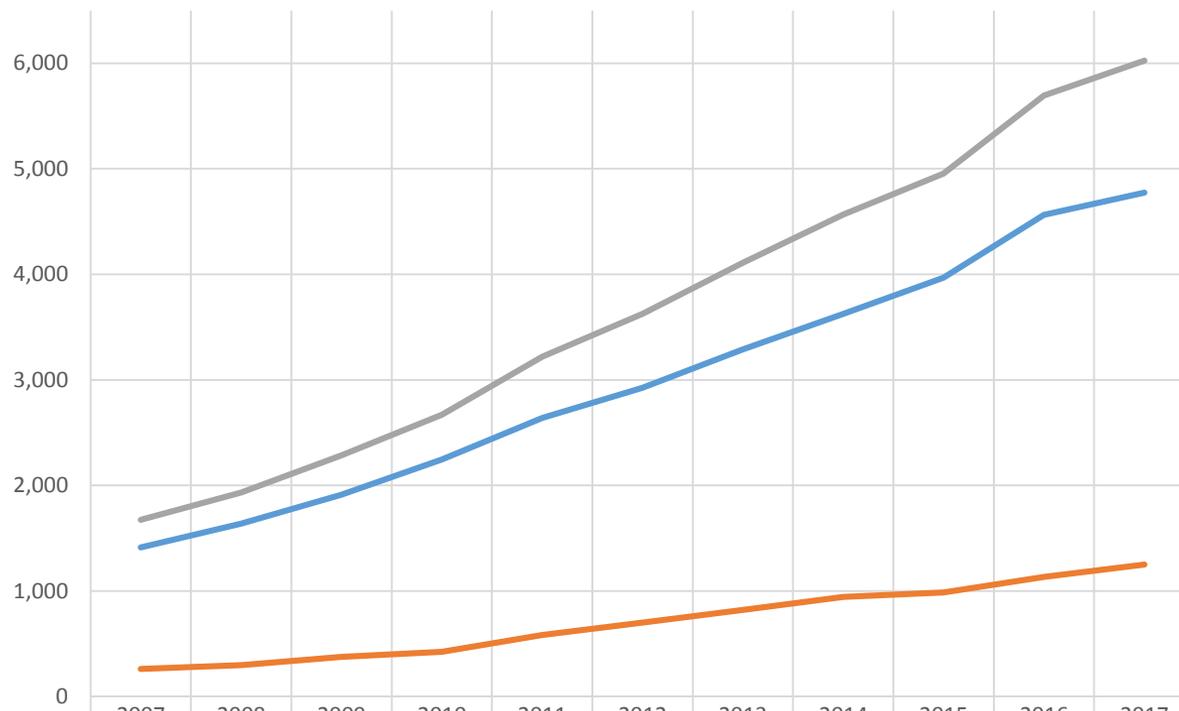
[5] A partir de febrero de 2017 no se incluye información del banco PYME Los Andes Procredit S.A. en cumplimiento a la Resolución ASFI/129/2017 de 31 .01.17, mediante la cual se revocó la licencia de funcionamiento como efecto de la fusión por absorción con el Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

[6] El 15 de noviembre de 2017 la institución financiera de desarrollo "Pro mujer" obtiene la licencia de funcionamiento, iniciando operaciones el 11 de febrero de 2018.

## BOLIVIA: Indicadores de Profundización Financiera En Porcentaje

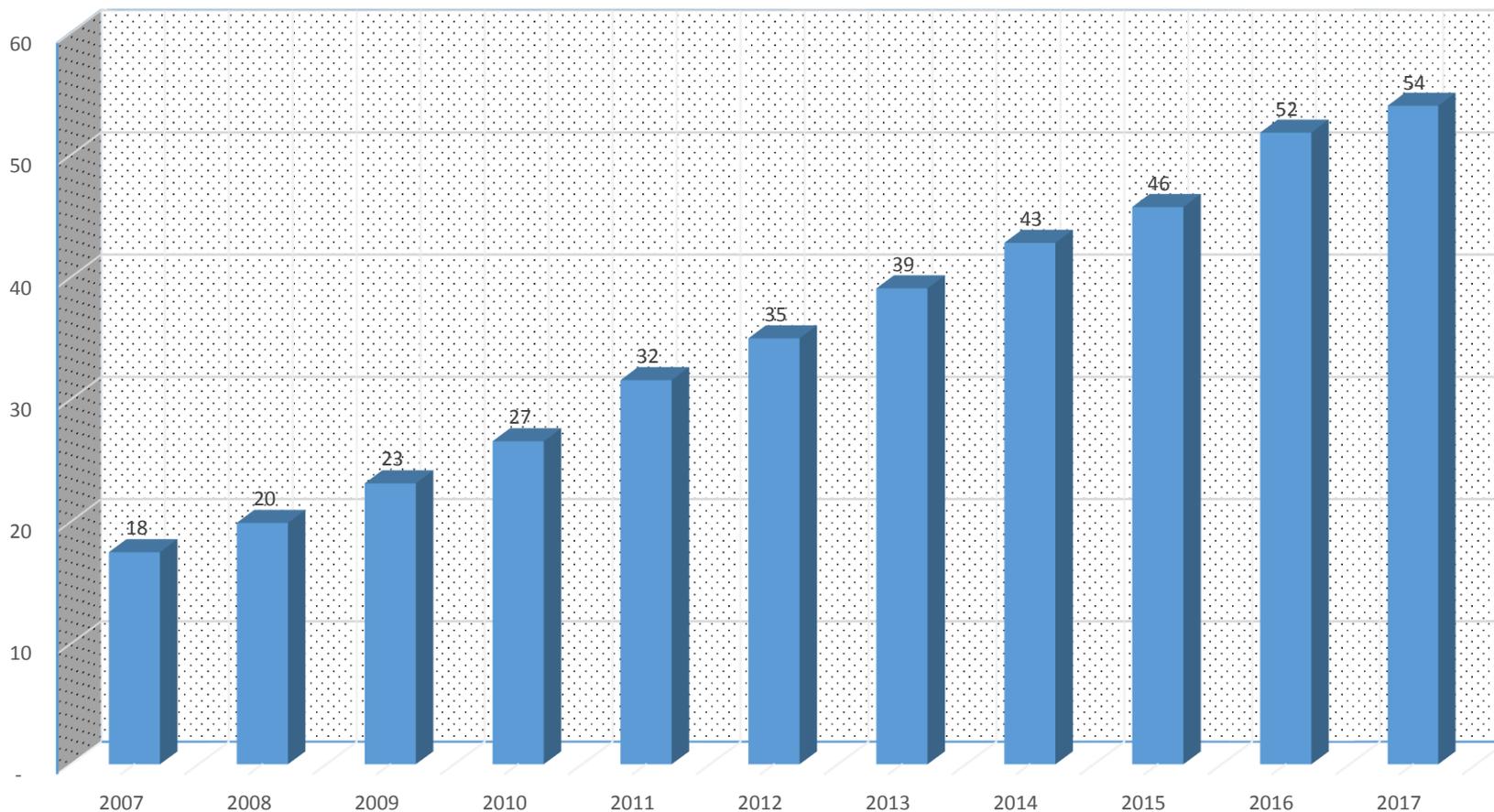


## BOLIVIA: Cobertura de Servicios Financieros Puntos de Atención Financiera

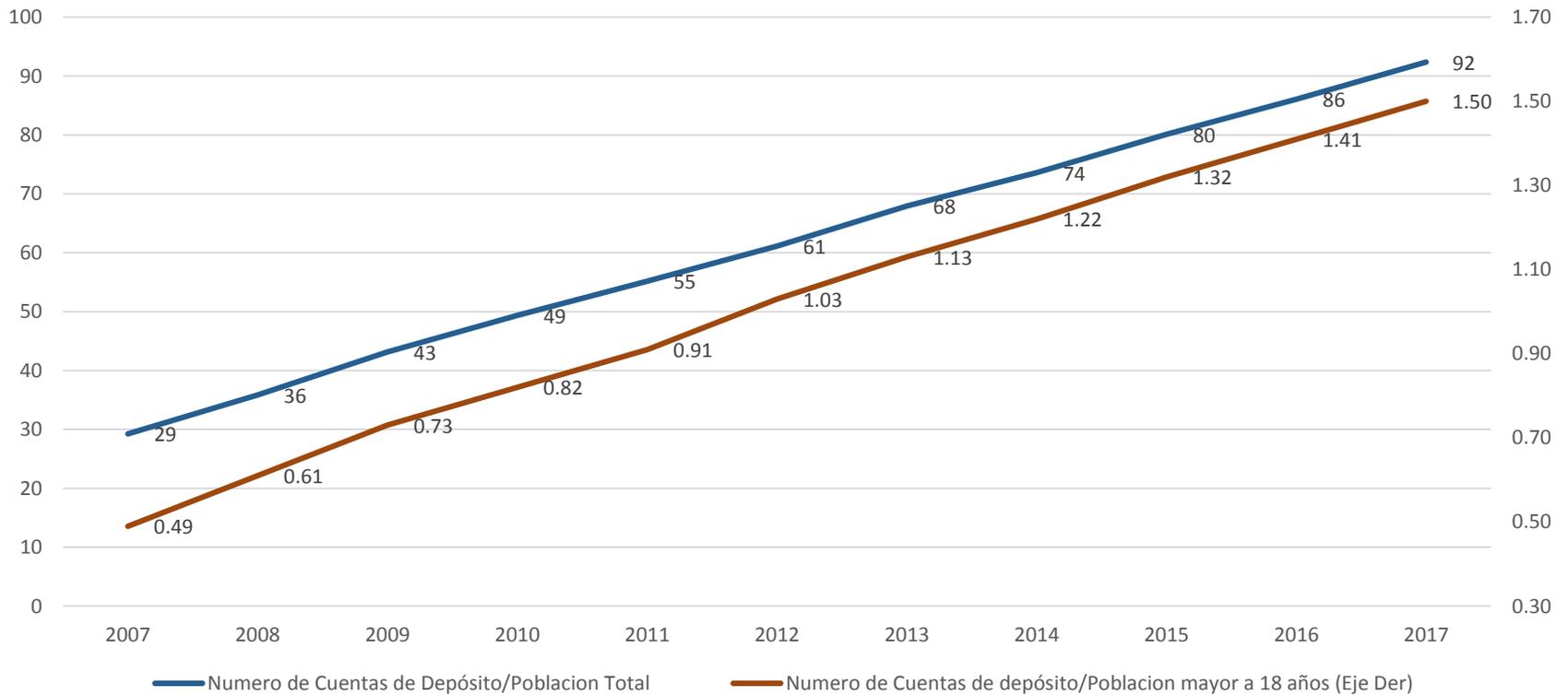


	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
— Ciudades Capital + El Alto	1,412	1,637	1,911	2,245	2,639	2,925	3,288	3,624	3,969	4,563	4,774
— Localidades Rurales	261	297	374	423	581	700	821	944	985	1,132	1,250
— TOTAL PUNTOS DE ATENCION FINANCIERA(*)	1,673	1,934	2,285	2,668	3,220	3,625	4,109	4,568	4,954	5,695	6,024

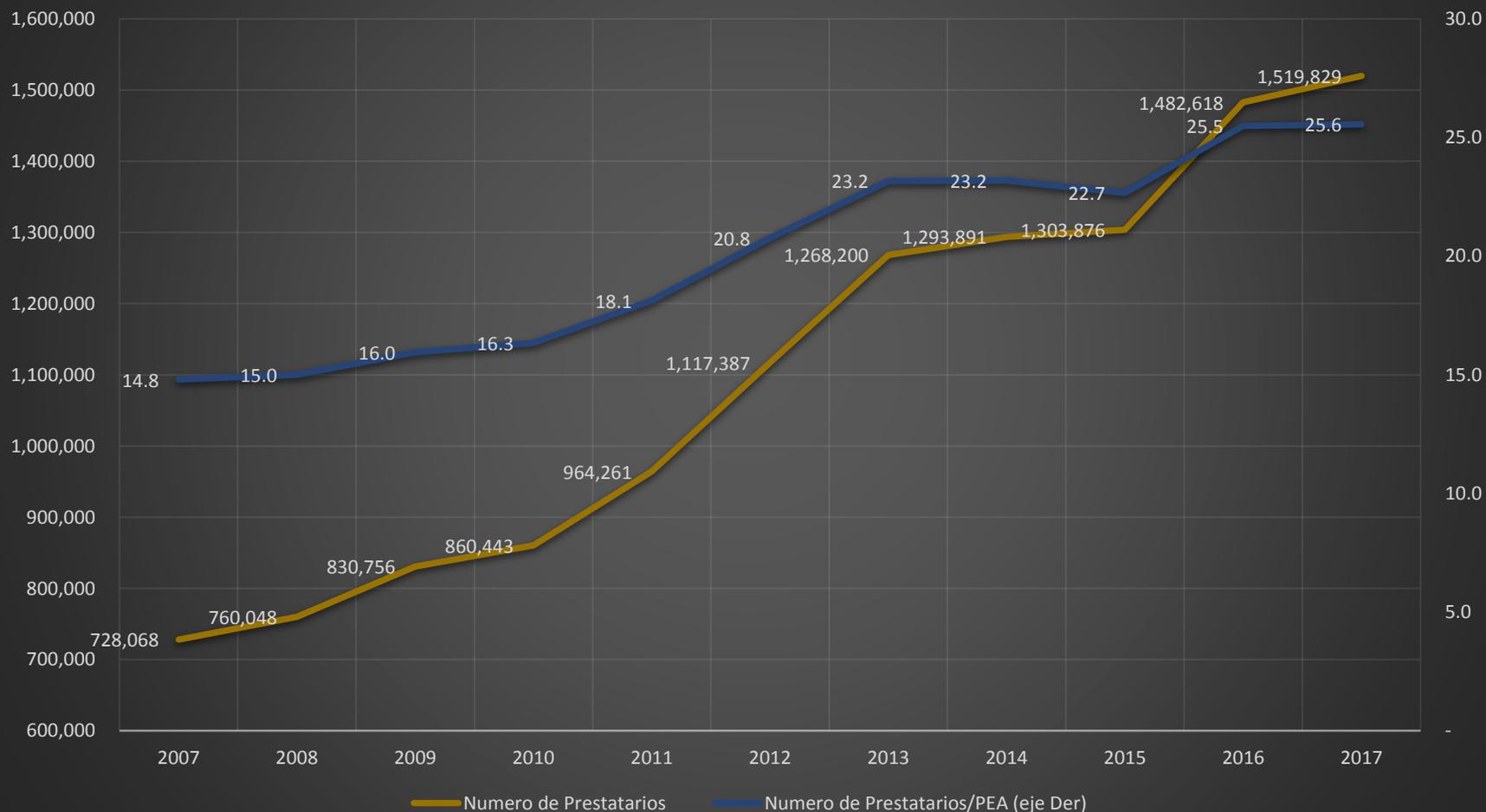
## BOLIVIA: Cobertura de Servicios Financieros Puntos de Atención por cada 100 mil Habitantes



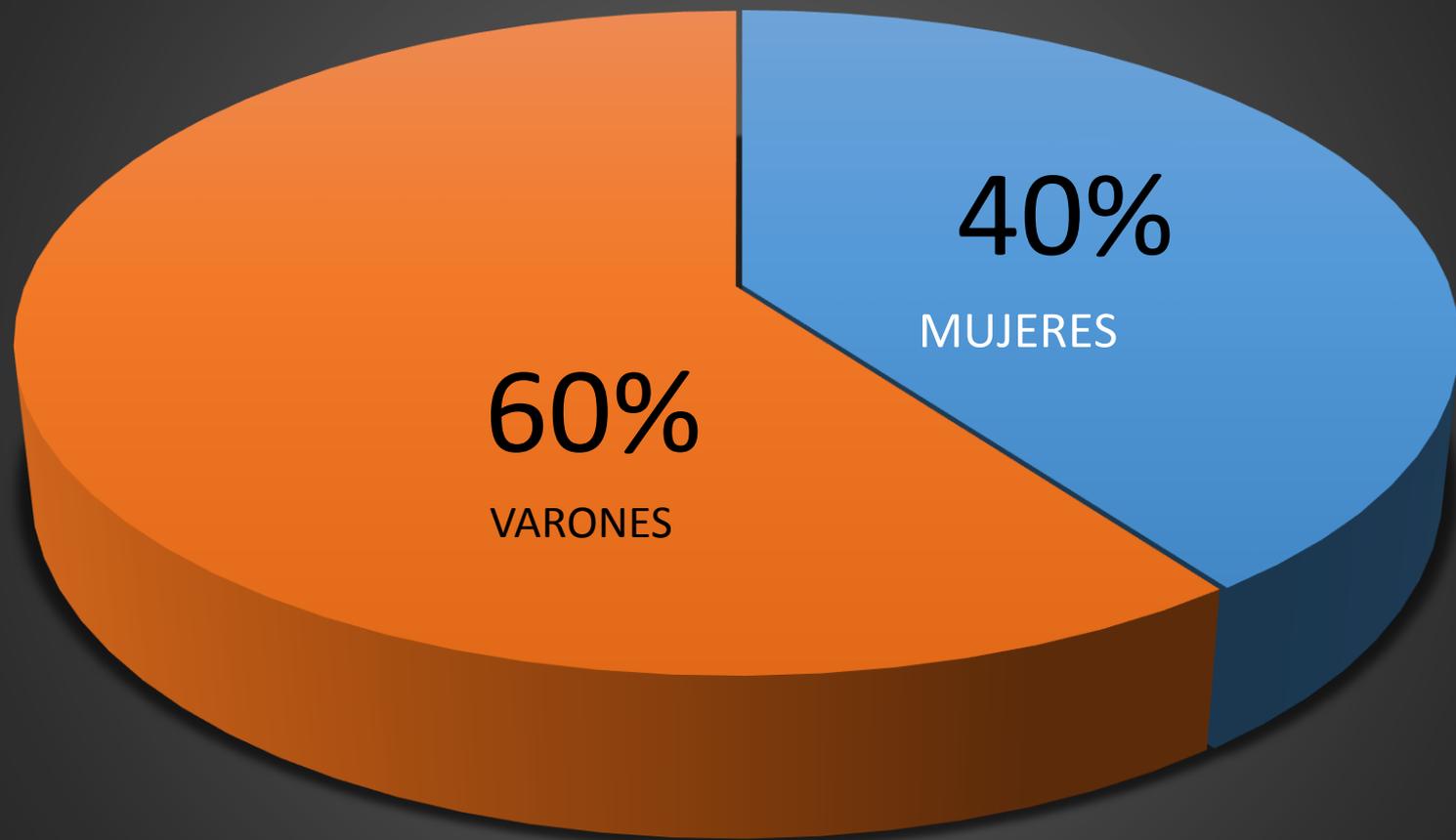
## BOLIVIA: Indicadores de Acceso Número de cuentas de Depósito En porcentaje



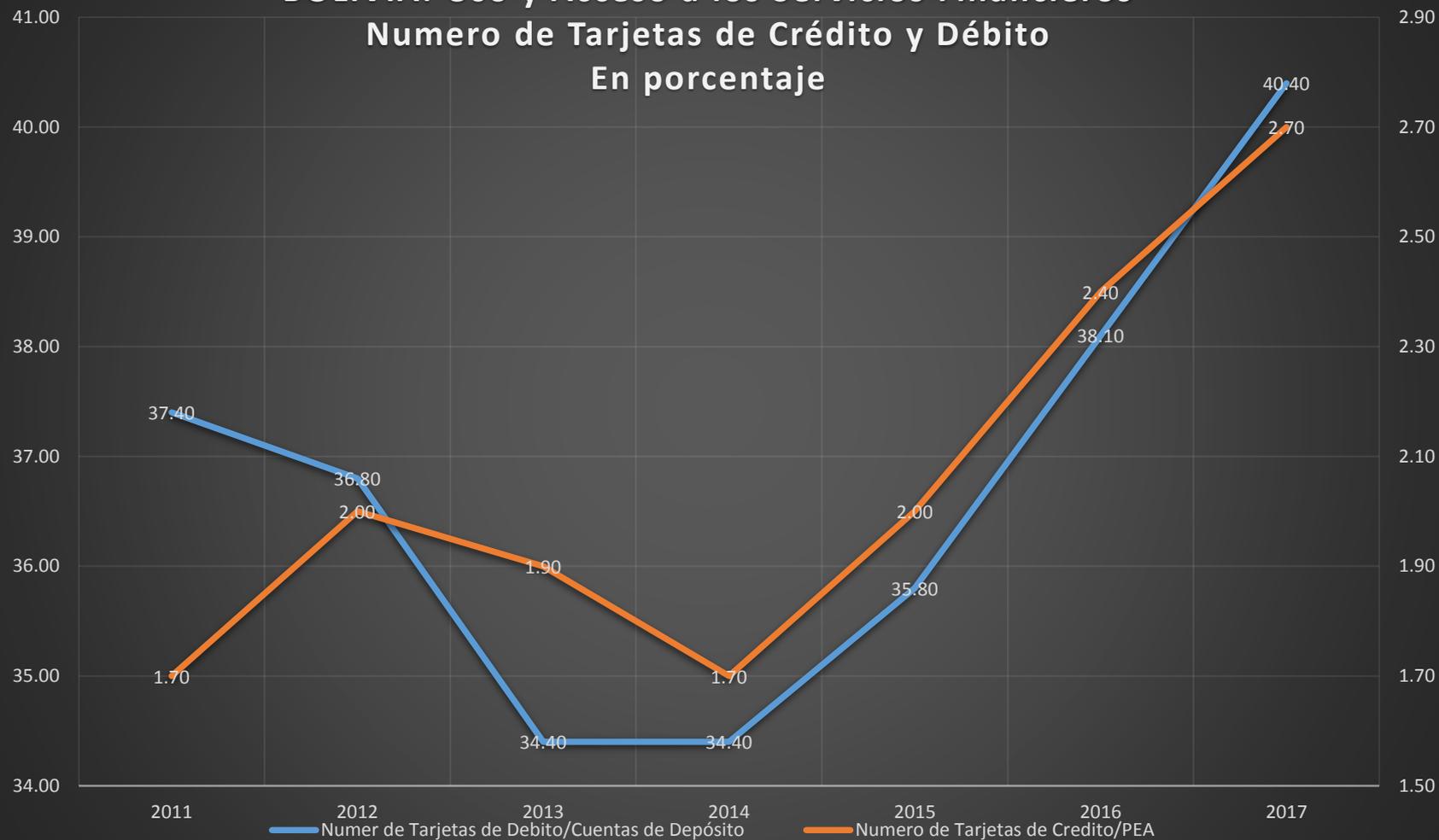
## BOLIVIA: Acceso y Uso de Servicios Financieros Numero de Prestatarios



**BOLIVIA: Acceso y Uso de Servicios Financieros**  
**Composición del Número de Prestamos por Género**



## BOLIVIA: Uso y Acceso a los Servicios Financieros Numero de Tarjetas de Crédito y Débito En porcentaje



# CONTENIDO

1. *Inclusión Financiera en Bolivia*
2. ***Breve Diagnóstico e Inclusión Financiera sobre las MyPES en Bolivia.***
3. *Diagnóstico y Propuesta de Productos Financieros para la Banca de Desarrollo.*
4. *Estrategia para la Inclusión Financiera de las MyPES.*

## ENCUESTA INE 2010: CRITERIOS PARA CLASIFICAR EL TAMAÑO DE LAS MyPES

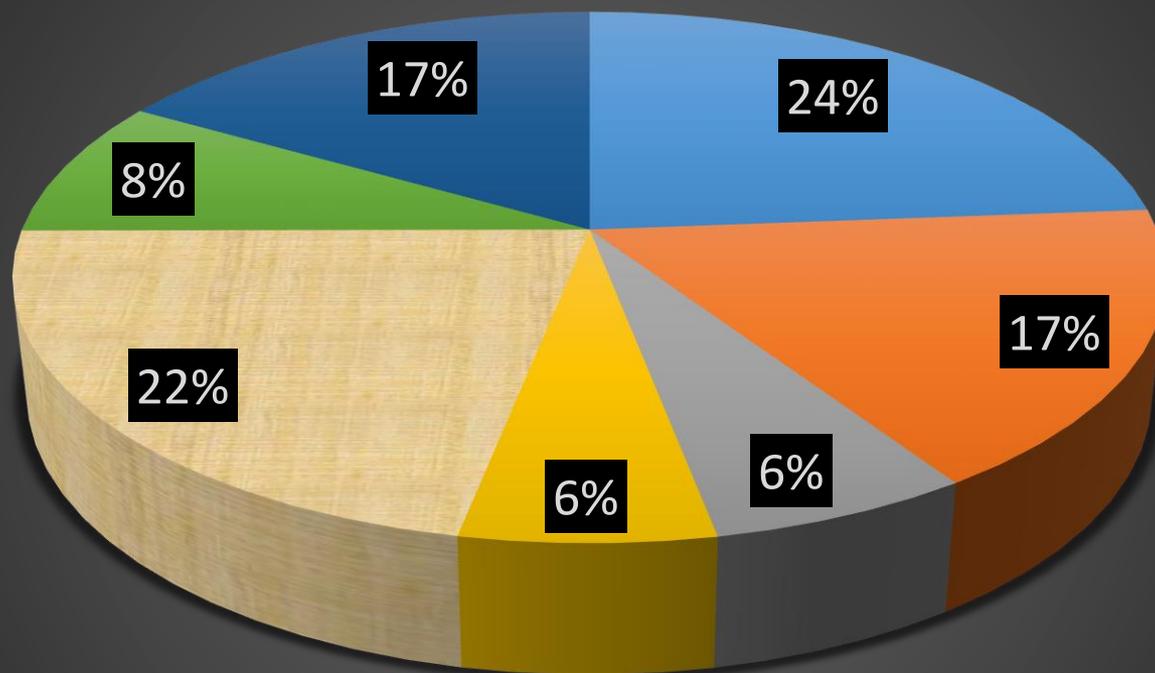
	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA
Numero de Personal Ocupado	1 a 9	10 a 19
Valor Ventas Anuales	1 a 600.000 UFV	600.001 a 3.000.000 UFV
NOTA: 1 UFV = Bs 1.425; 1 \$us = Bs 6.97		

BOLIVIA: INE Encuesta 2010			
Numero de según Actividad Economica			
		%	
INDUSTRIA	16.536	10	
COMERCIO	88.400	52	
SERVICIOS	66.680	39	
<b>TOTAL</b>	<b>171.616</b>	<b>100</b>	

Comprende empresas "tipo local" con personal ocupado menor a 20 personas de ciudades capitales mas El Alto. No considera puestos "fijos" ni "moviles".

BOLIVIA: INE Encuesta 2010			
Valor de las Ventas de las PyMES			
	En dolares		
		%	
INDUSTRIA	312.606	10	
COMERCIO	2.050.080	63	
SERVICIOS	916.977	28	
<b>TOTAL</b>	<b>3.279.663</b>	<b>100</b>	
Comprende empresas "tipo local" con personal ocupado menor a 20 personas de ciudades capitales mas El Alto.			
No considera puestos "fijos" ni "moviles".			

## BOLIVIA: 2010 Estructura del Valor Agregado



EMPRESAS PUBLICAS

EMPRESAS PRIVADAS GRANDES

EMPRESAS PRIVADAS MEDIANAS

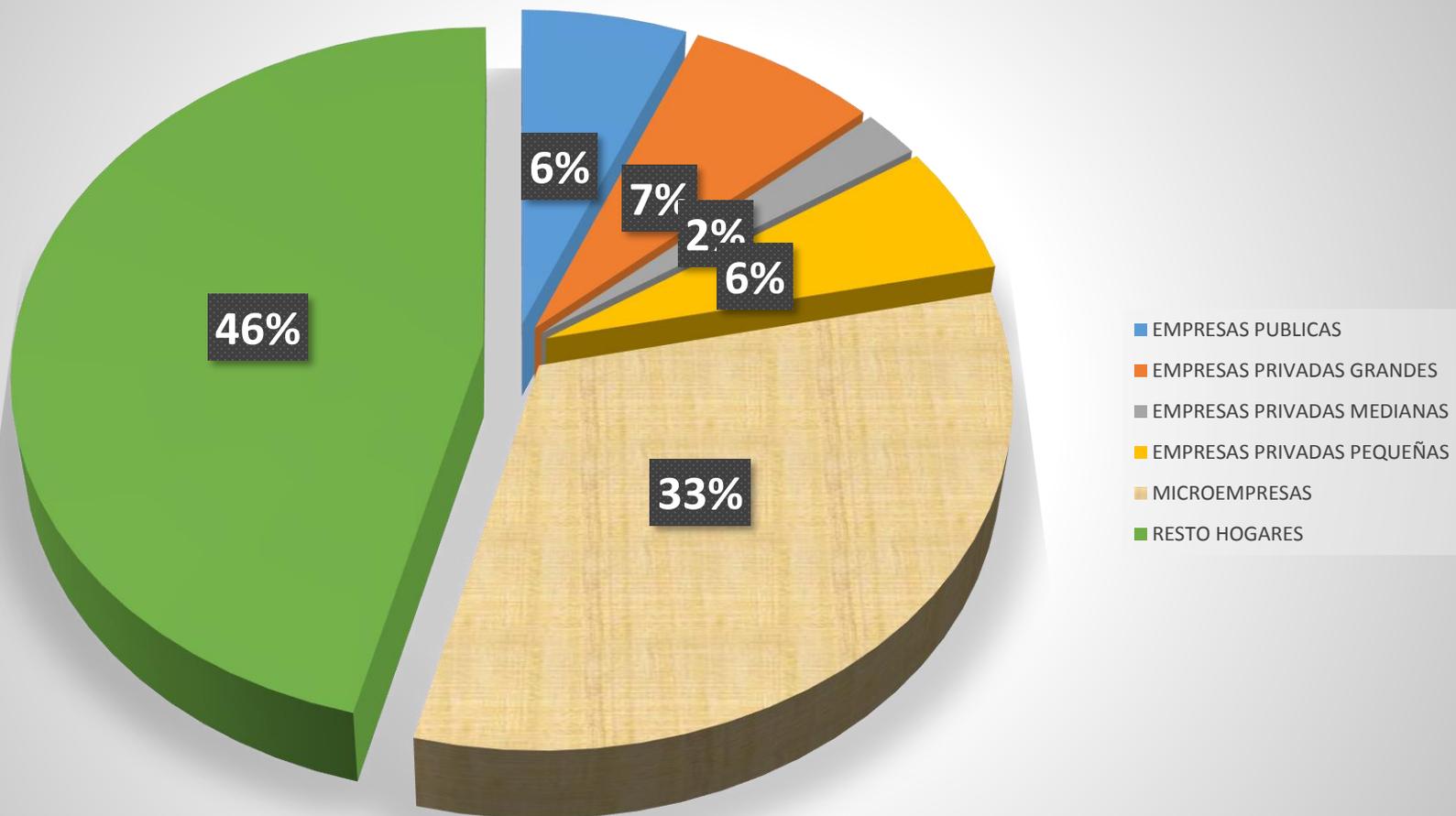
EMPRESAS PRIVADAS PEQUEÑAS

MICROEMPRESAS

IMPUESTOS

RESTO HOGARES

## BOLIVIA: Número de Ocupados



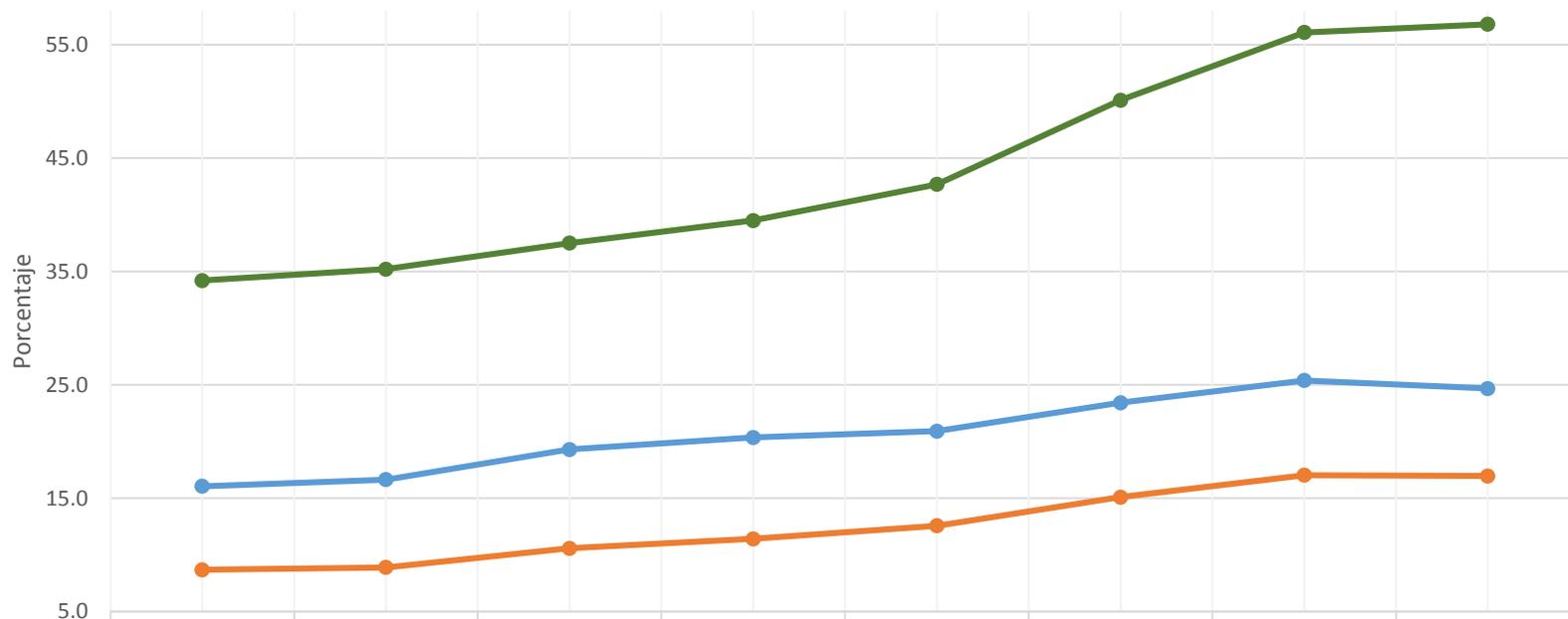
Los criterios del sistema financiero para clasificar a las empresas en Bolivia se basan en el siguiente índice y metodología de cálculo:

TAMAÑO DE LA EMPRESA	INDICE
Microempresa	$0 < I \leq 0.035$
Pequeña Empresa	$0.035 < I \leq 0.0115$
Mediana Empresa	$0.115 < I \leq 1.00$
Gran Empresa	$I > 1.00$

Para actividades de producción y comercio, el Índice a utilizarse es:

$$I = \sqrt[3]{\left(\frac{\text{Ingreso por Ventas}}{35.000.000} * \frac{\text{Patrimonio}}{211.000.000} * \frac{\text{Personal Ocupado}}{100}\right)}$$

## BOLIVIA: Coeficientes de Intermediación Mipymes y Microcrédito En Porcentaje

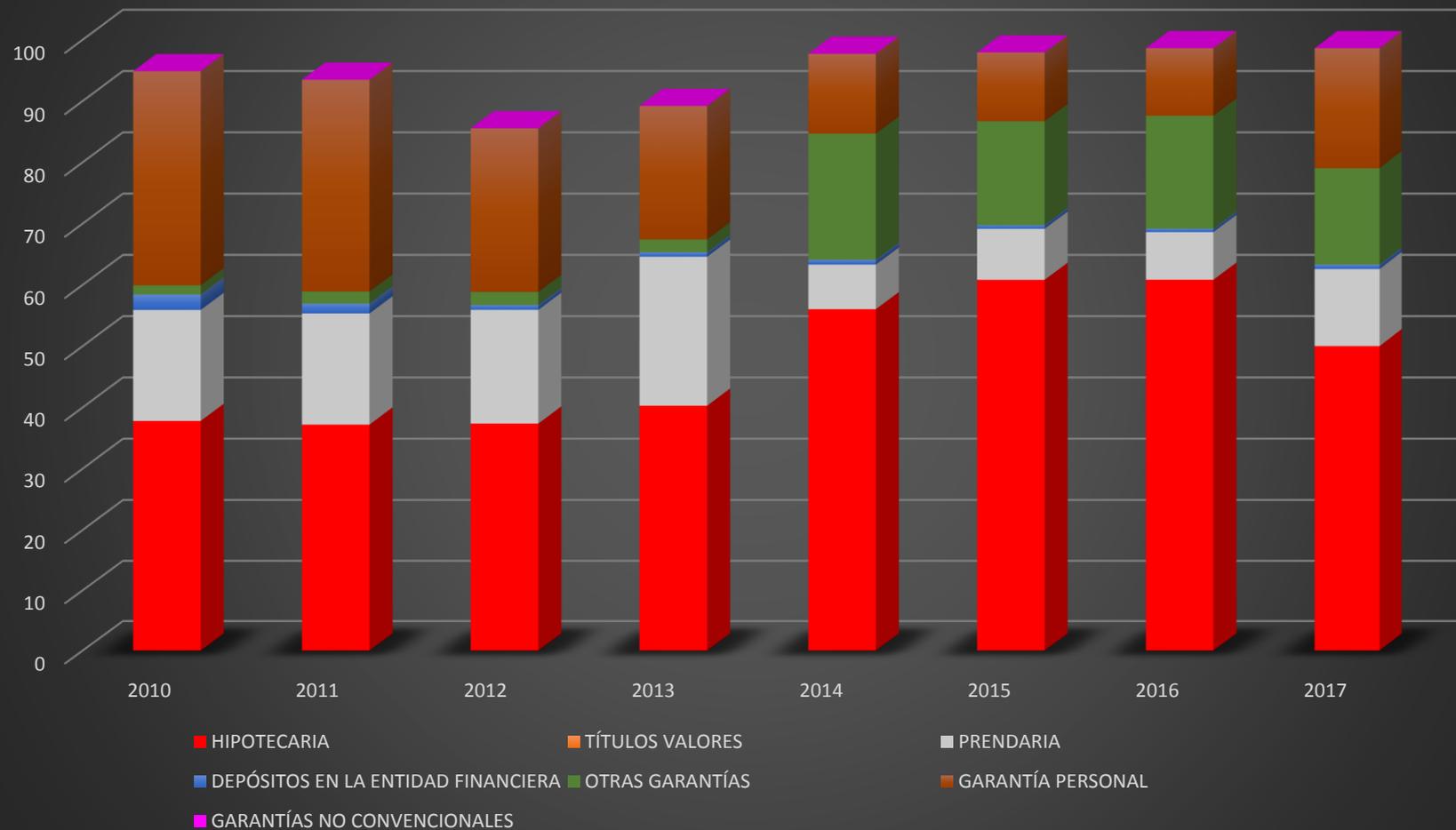


	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
—●— Mipymes/PIB	16.0	16.6	19.3	20.4	20.9	23.4	25.4	24.7
—●— Microcedito/PIB	8.7	8.9	10.6	11.4	12.6	15.1	17.0	16.9
—●— Total Cartera/PIB	34.2	35.2	37.5	39.5	42.7	50.1	56.1	56.8

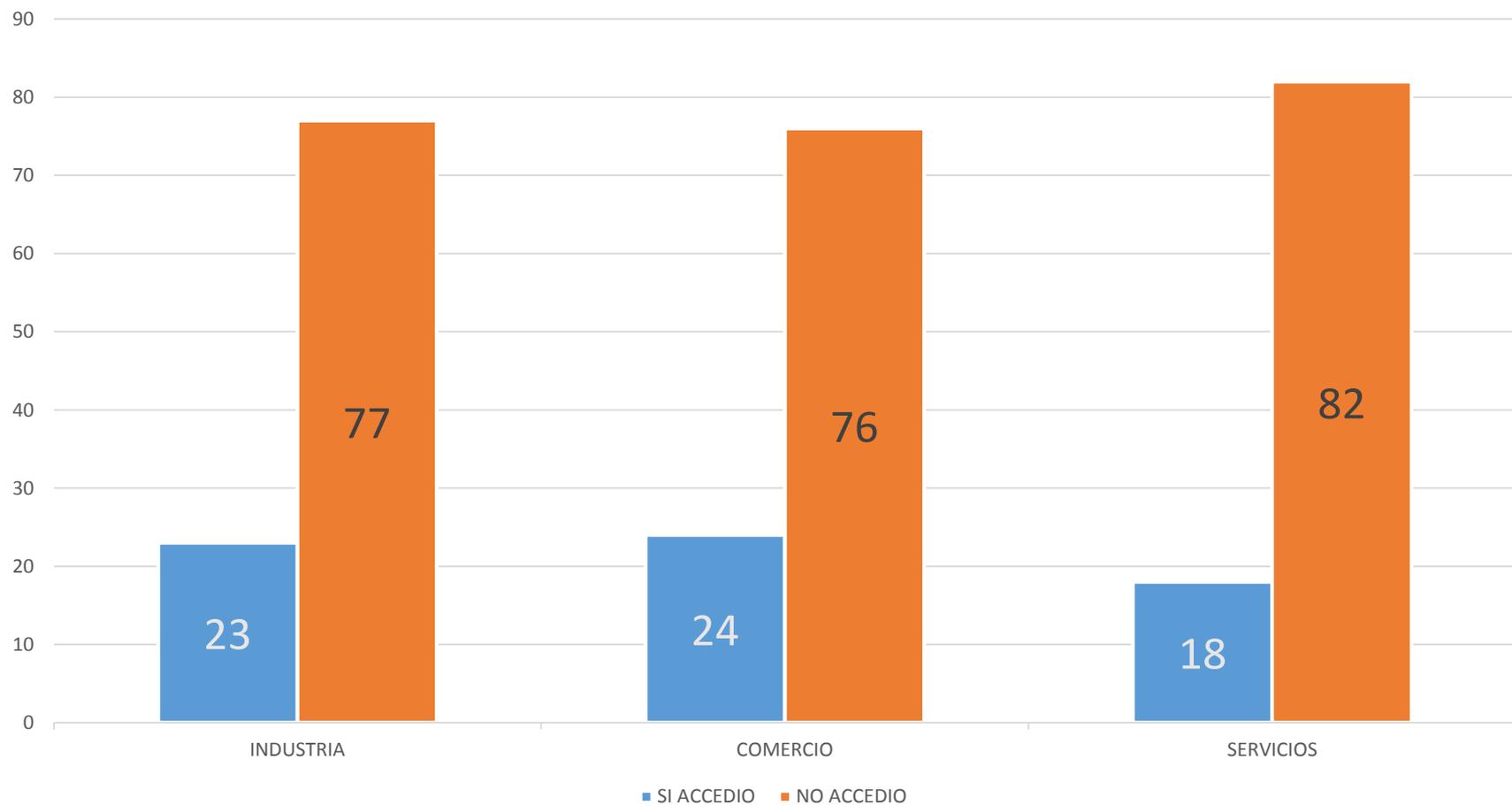
BOLIVIA: Cartera del Sistema Financiero por tamaño de empresa								
En millones de \$us								
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Personas	2,217	2,722	3,194	3,925	4,678	5,557	6,641	7,693
Empresarial	1,376	1,762	1,773	1,985	2,558	3,316	3,817	4,463
PYME	1,456	1,867	2,381	2,763	2,775	2,771	2,848	2,921
Microcredito	1,718	2,147	2,884	3,526	4,176	5,014	5,796	6,410
<b>CARTERA TOTAL</b>	<b>6,767</b>	<b>8,499</b>	<b>10,232</b>	<b>12,198</b>	<b>14,187</b>	<b>16,658</b>	<b>19,101</b>	<b>21,487</b>

BOLIVIA: Cartera del Sistema Financiero por tamaño de empresa								
En Participación Porcentual del total de la cartera								
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Personas	33	32	31	32	33	33	35	36
Empresarial	20	21	17	16	18	20	20	21
PYME	22	22	23	23	20	17	15	14
Microcredito	25	25	28	29	29	30	30	30
<b>CARTERA TOTAL</b>	<b>100</b>							

## BOLIVIA: Bancos PyME Estructura de Garantías de Cartera En porcentaje

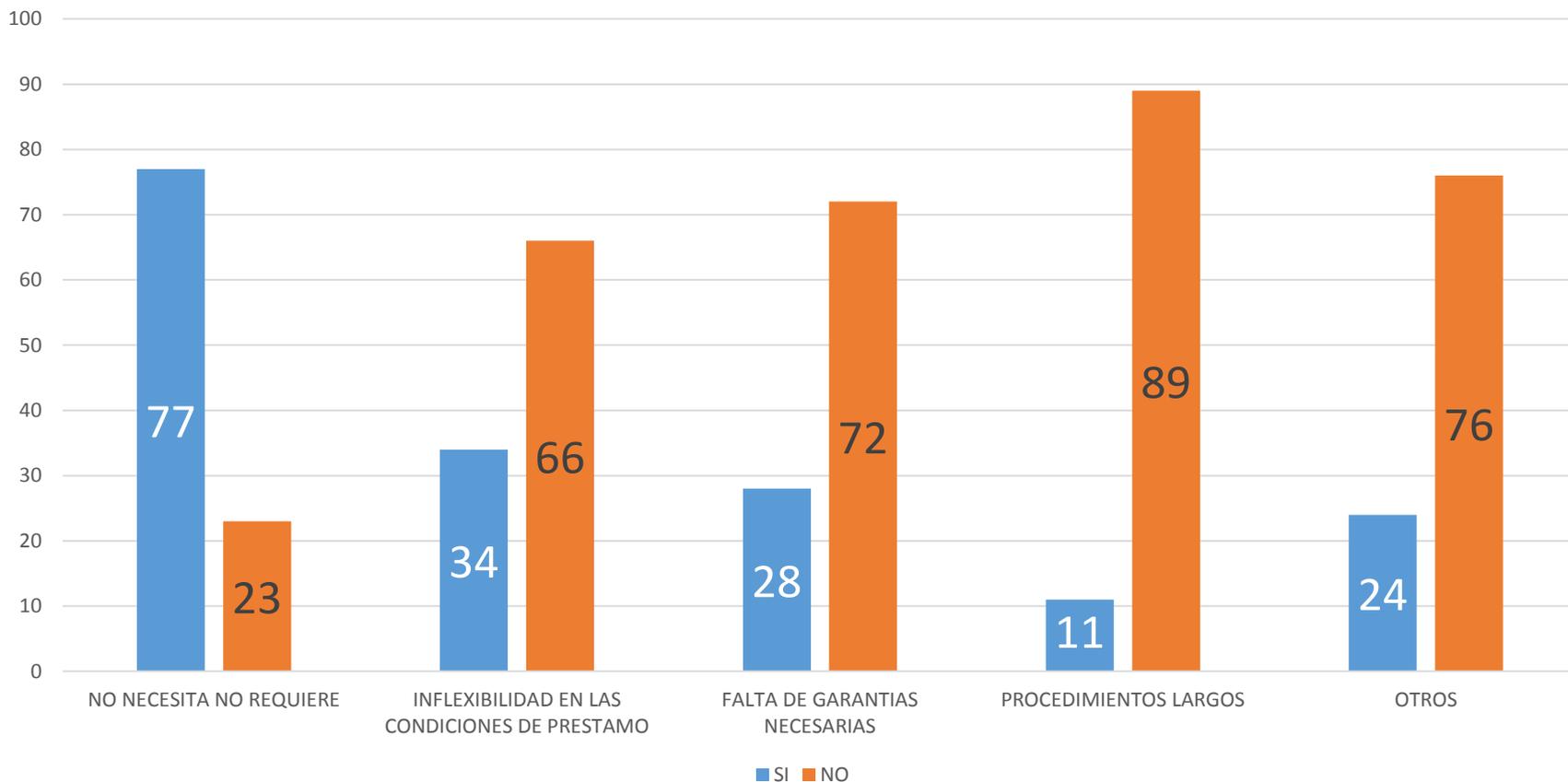


## BOLIVIA: 2010 Acceso a Crédito de las MyPES En porcentaje



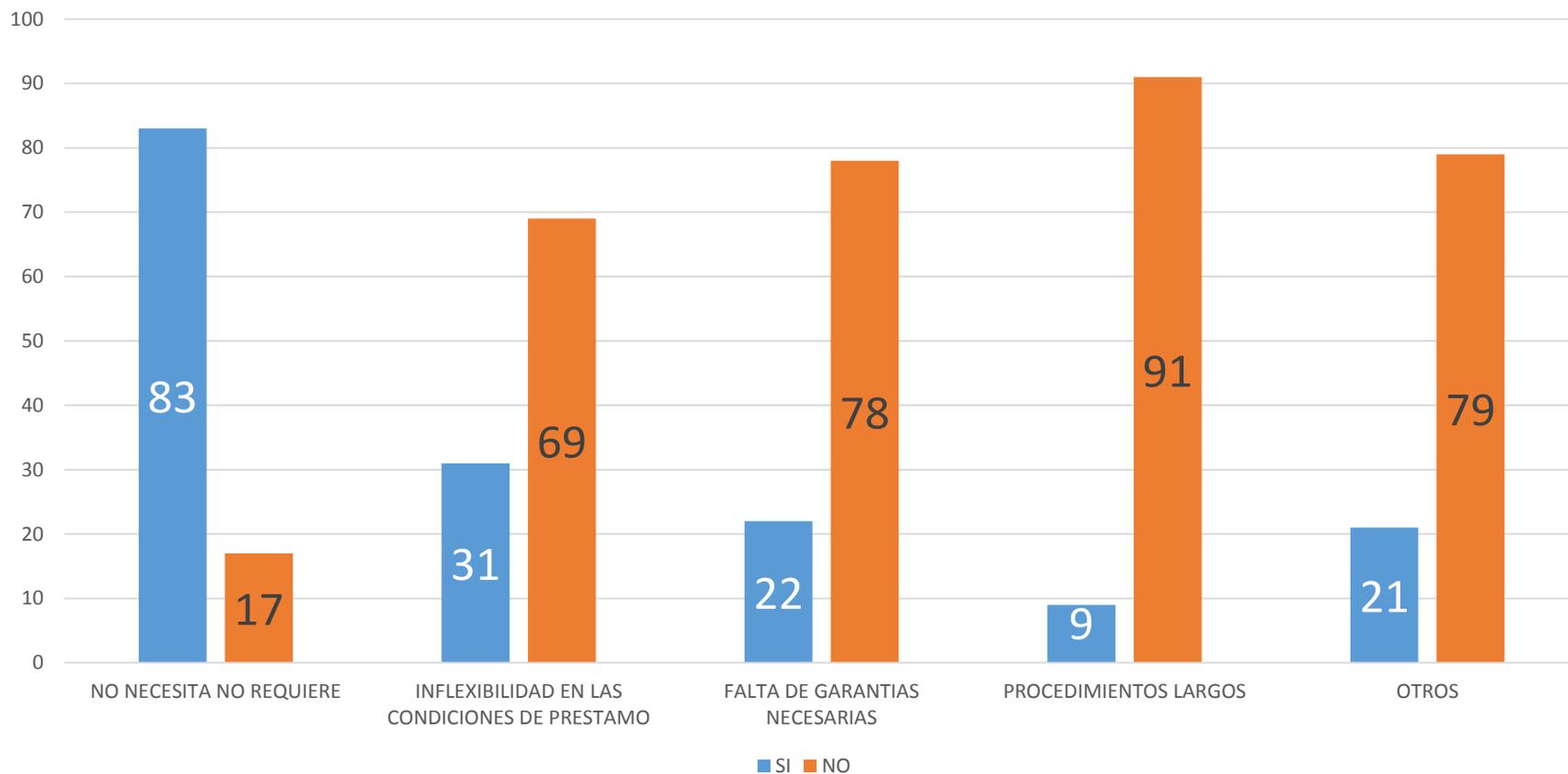
# BOLIVIA: Motivo por los que las PyMES Industriales No acceden a crédito

En porcentaje



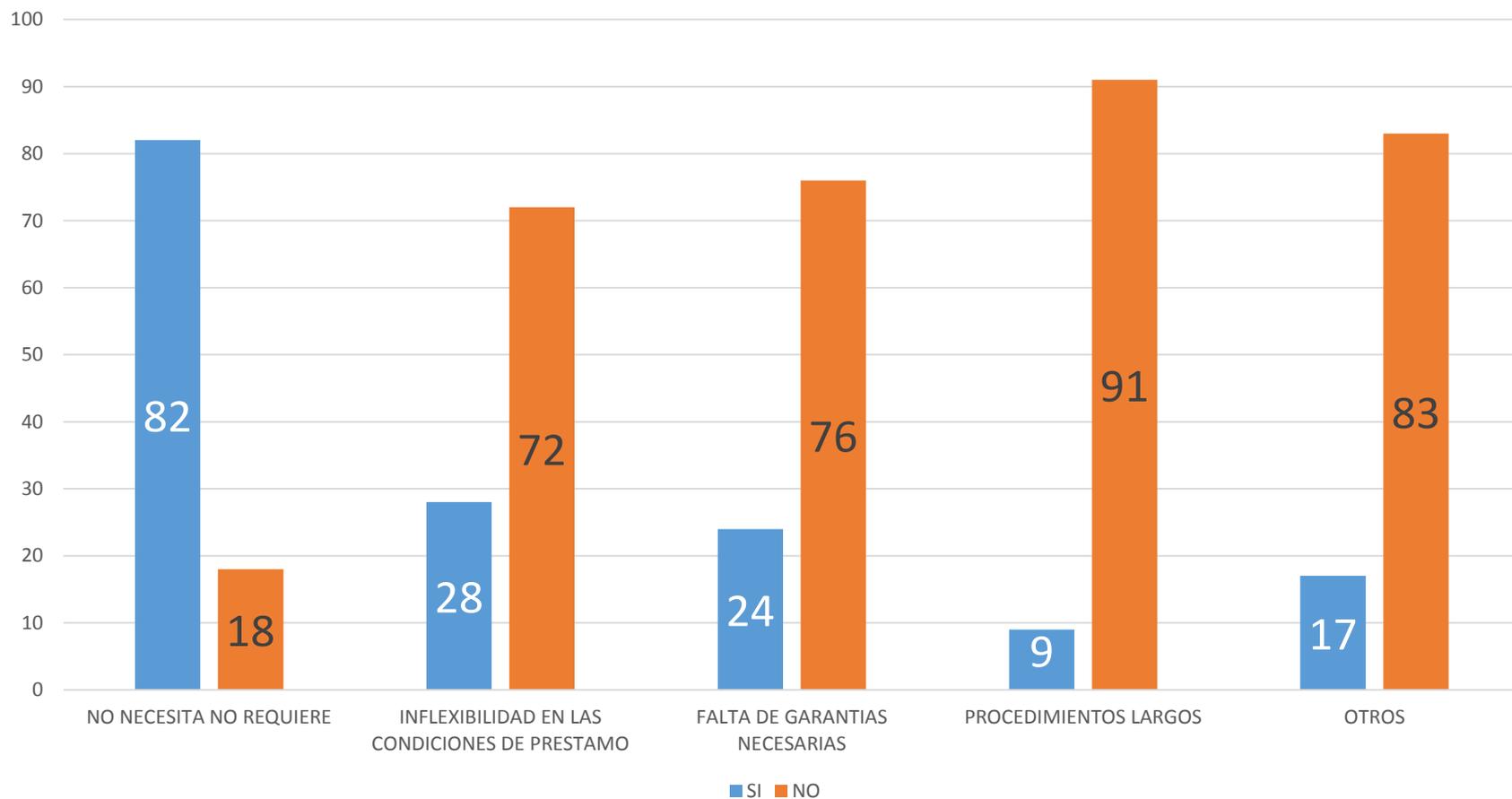
# BOLIVIA: Motivos por los que las PyMES comerciales no acceden al crédito

## En porcentaje

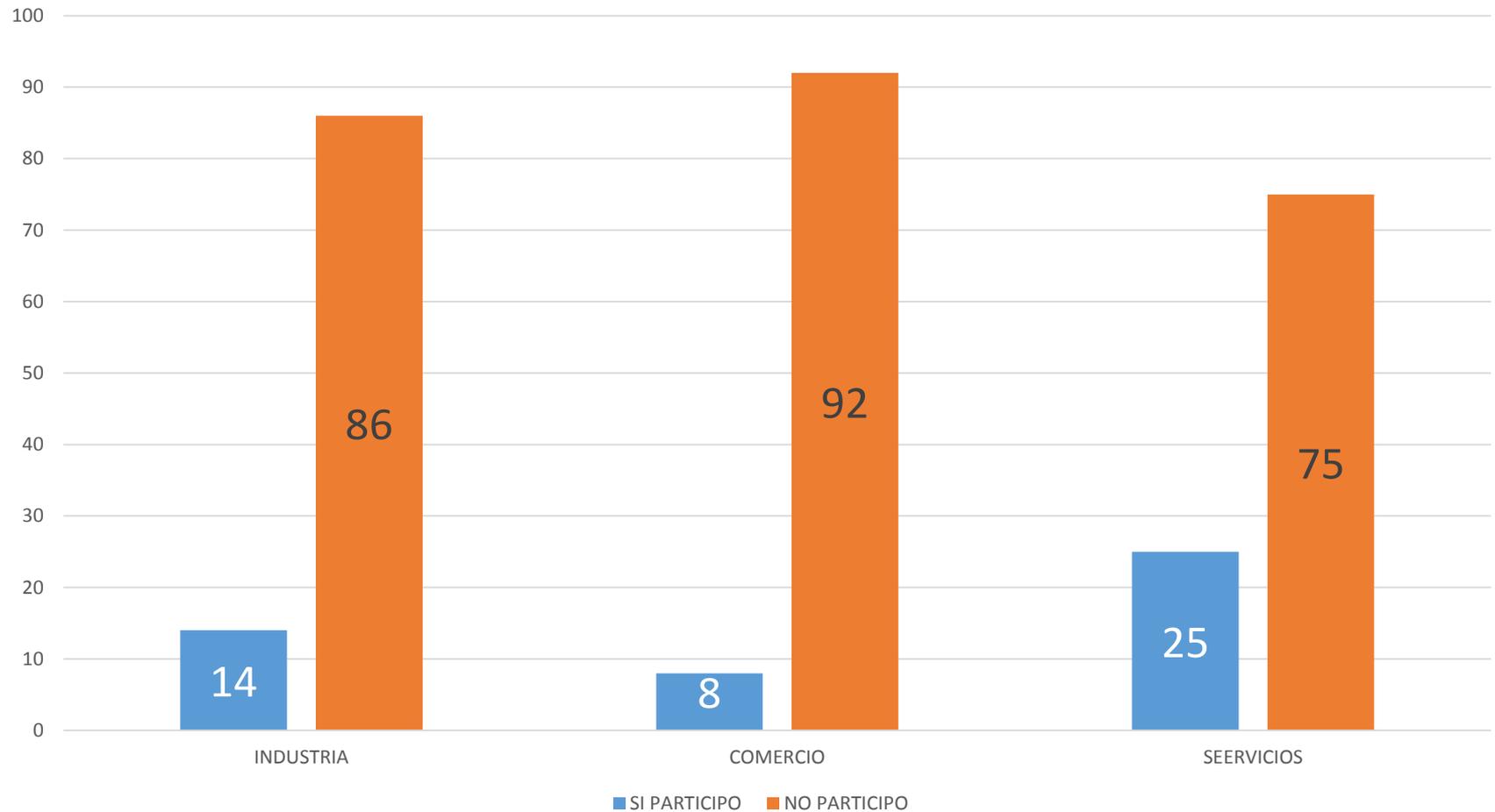


# BOLIVIA: Motivos por los que las MyPES de Servicios no Acceden al Crédito

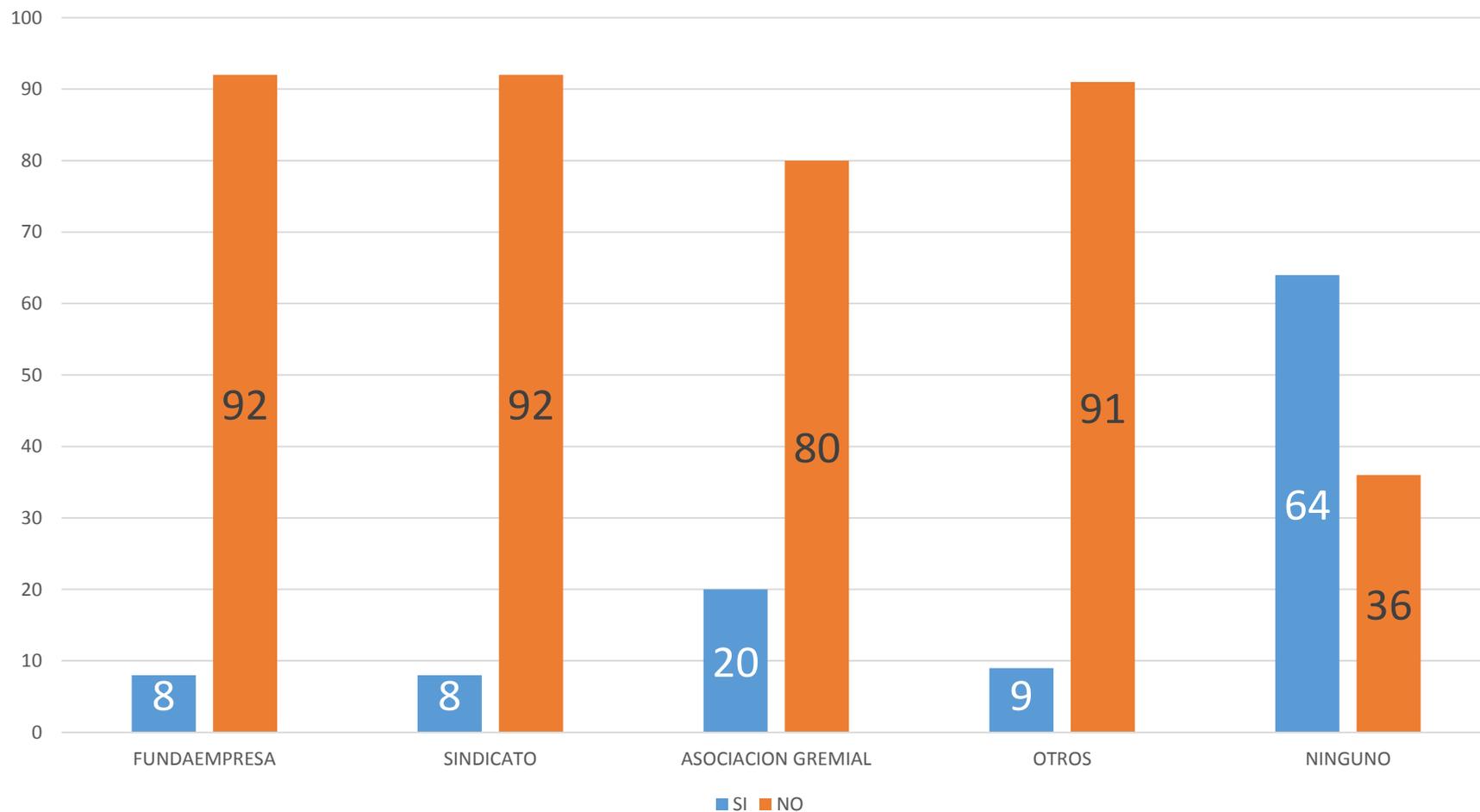
## En porcentaje



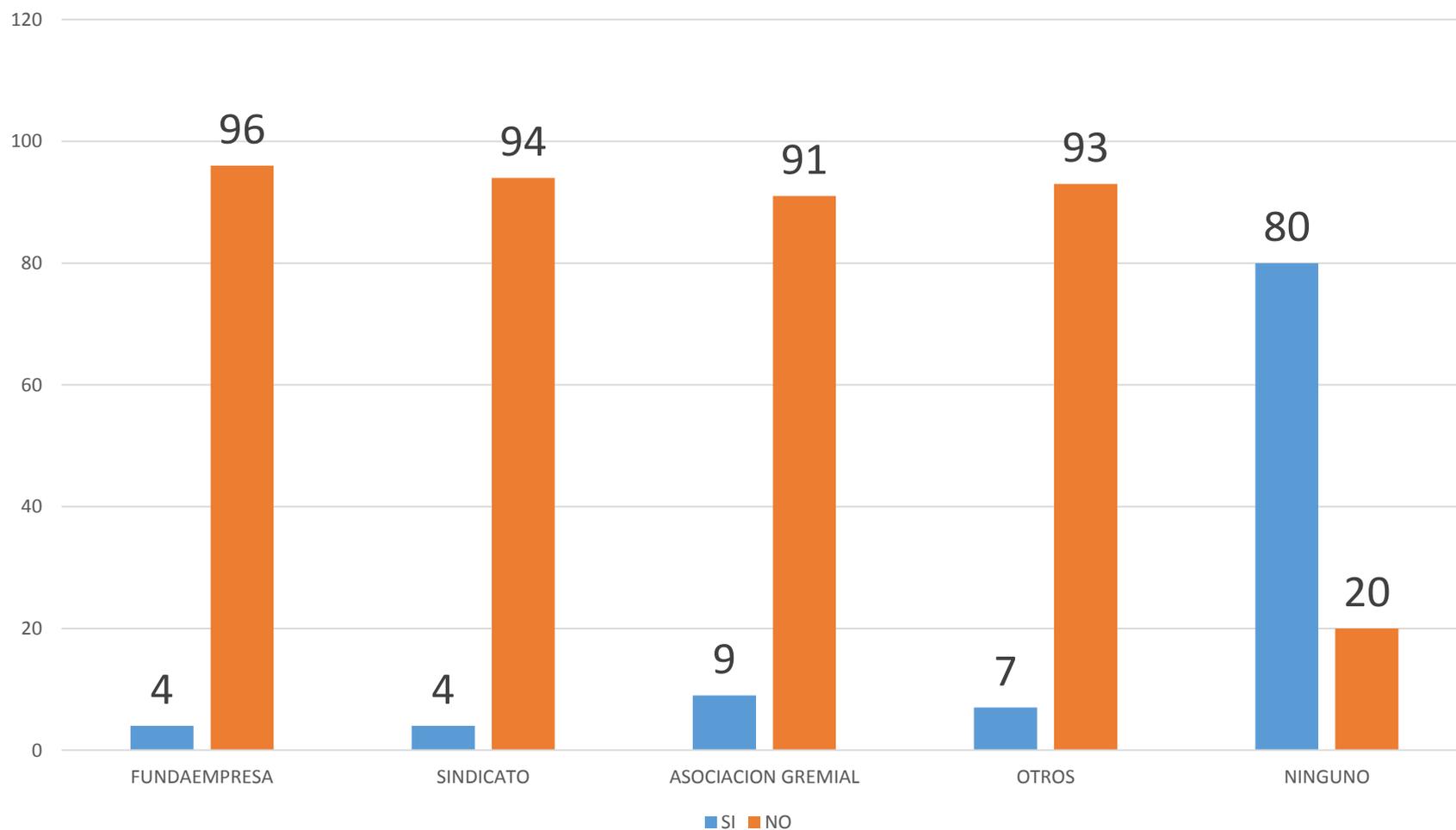
## BOLIVIA: Participación de las MyPES en Capacitación En porcentaje



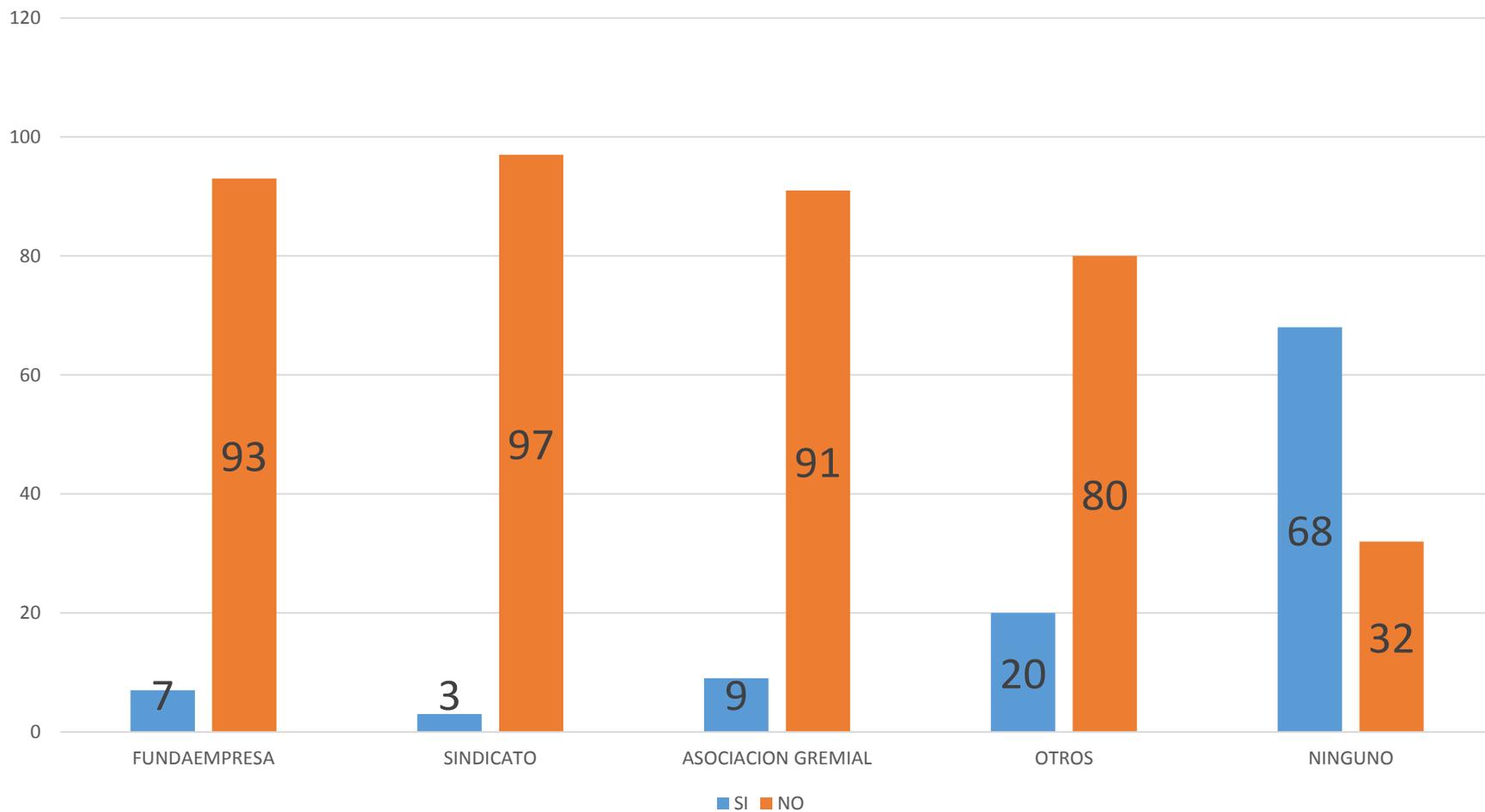
## BOLIVIA: AFILIACION DE LAS MyPES INDUSTRIALES En Porcentaje



## BOLIVIA: Afiliación de las MyPES comerciales En Porcentaje

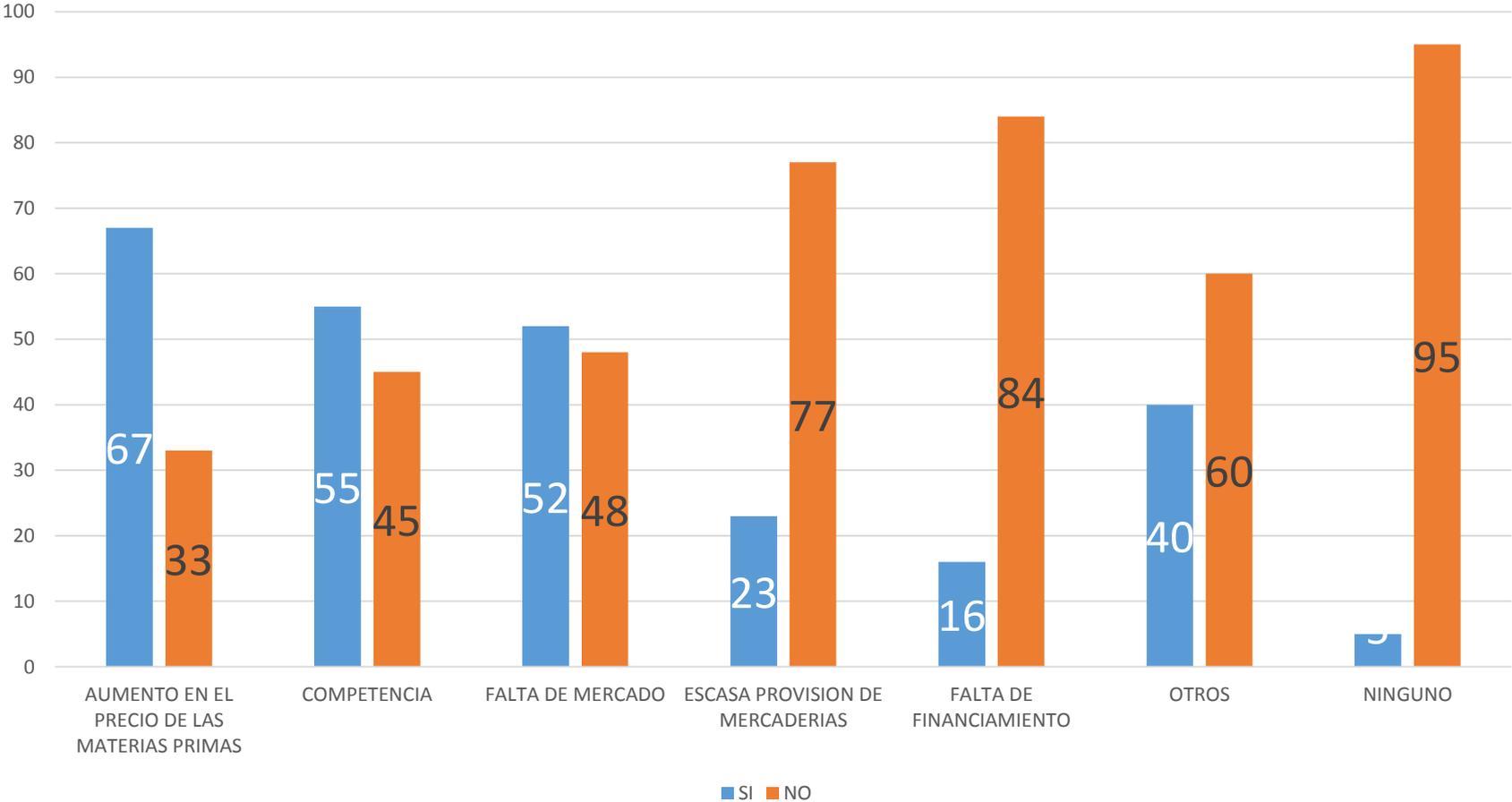


## BOLIVIA: Afiliación de las MyPES De Servicios En porcentaje

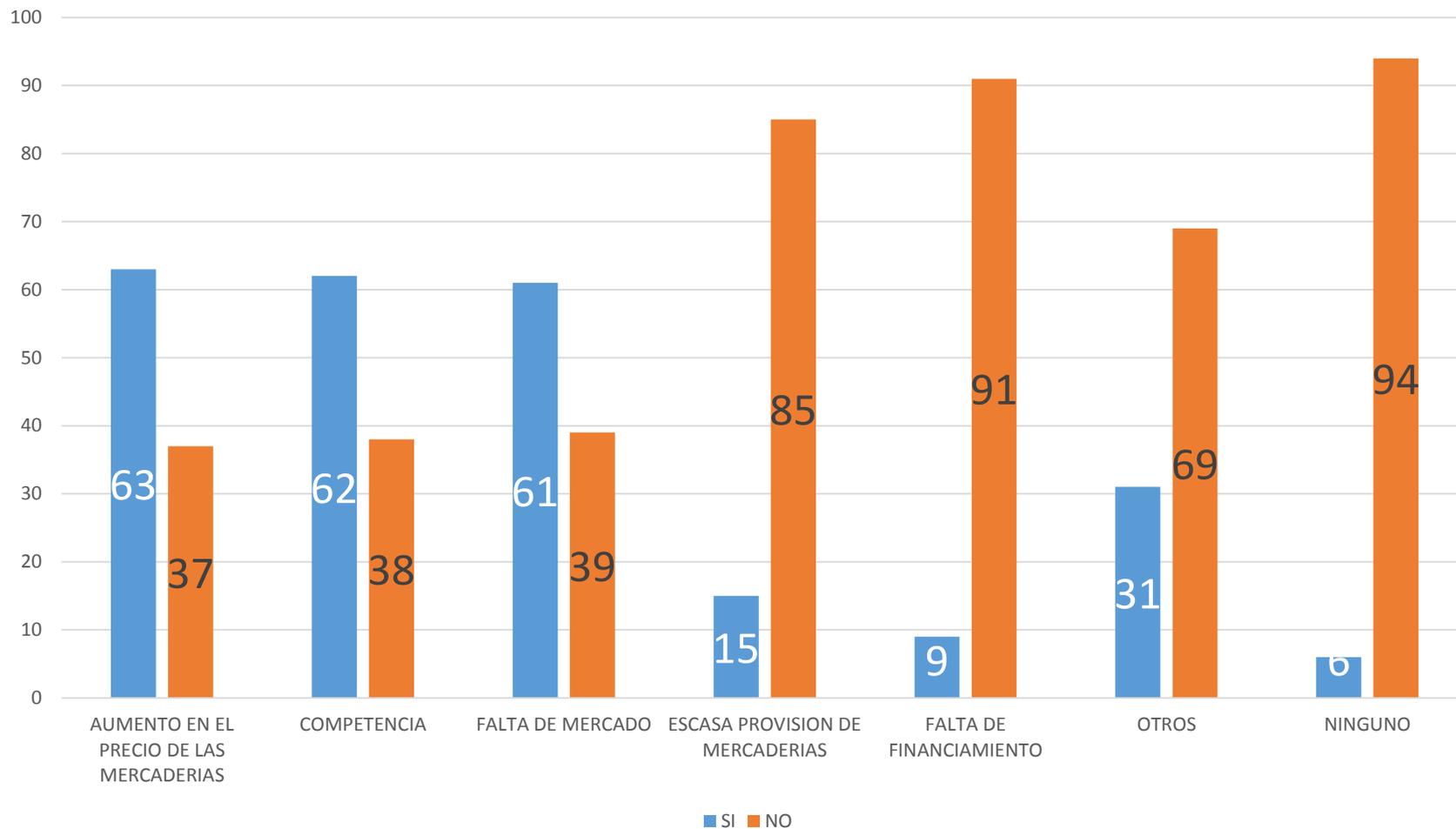


# BOLIVIA: Principales Problemas de las MyPES Industriales

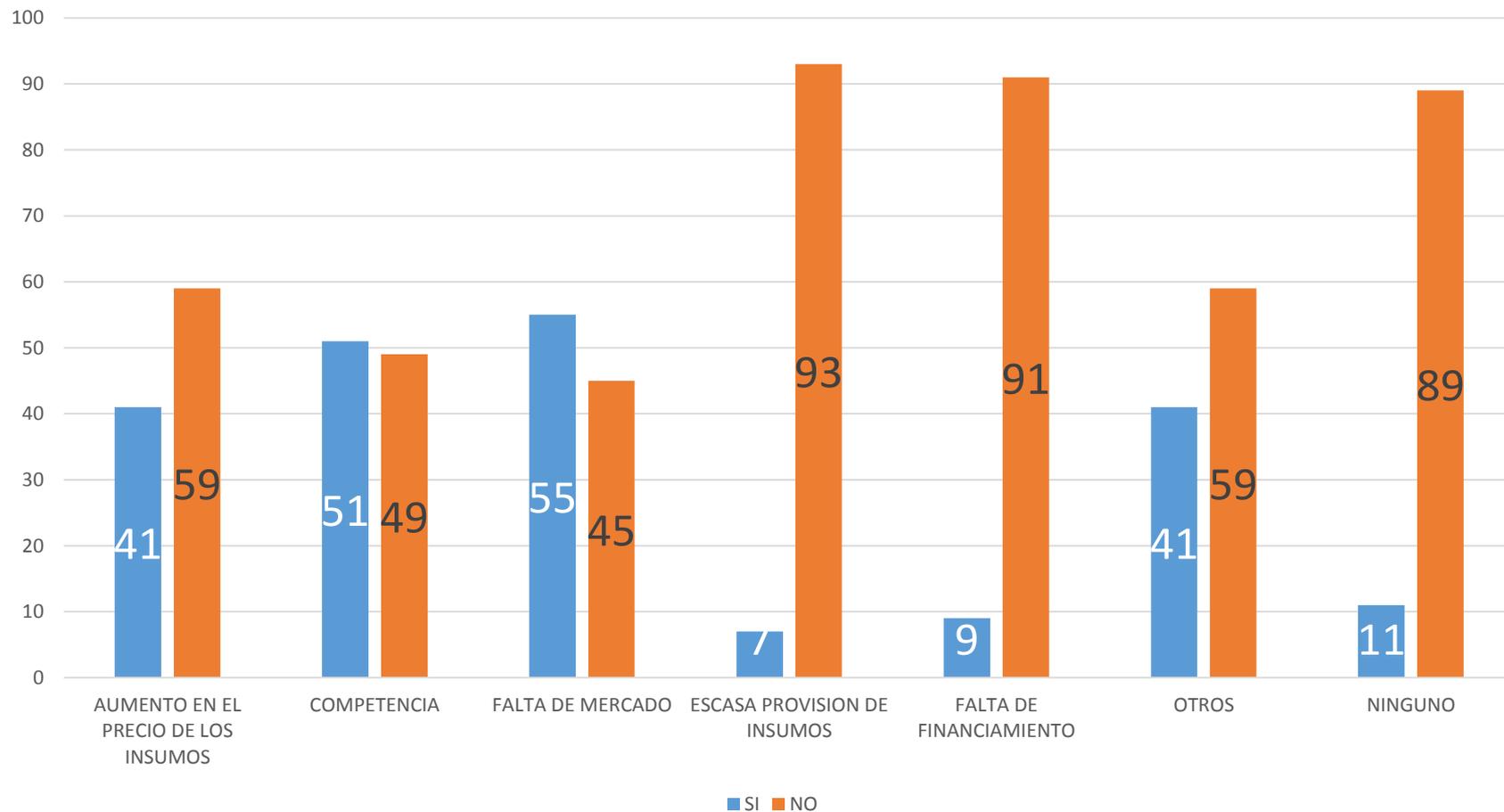
## En Porcentaje



## BOLIVIA: Principales Problemas de las MyPES comerciales En Porcentajes



## BOLIVIA: Principales Problemas de las PyMES de Servicios En Porcentaje



# CONTENIDO

1. *Inclusión Financiera en Bolivia*
2. *Breve Diagnóstico e Inclusión Financiera sobre las MyPES en Bolivia.*
3. ***Diagnóstico y Propuesta de Productos Financieros para la Banca de Desarrollo.***
4. *Estratégica para la Inclusión Financiera de las MyPES*

- El Banco de Desarrollo Productivo de Bolivia (BDP) es un banco relativamente joven.
- Efectúa Operaciones de banco de 1er y 2do piso. (desde 2007 y 2015 respectivamente).
- Los accionistas son el Estado Plurinacional de Bolivia (80%) y CAF (20%)

- Es un banco regulado por la Autoridad del Sistema financiero ASFI, entidad reguladora de todo el sistema financiero boliviano.
- Actualmente efectúa Operaciones de préstamo, leasing, administra las garantías no convencionales establecidas en la nueva Ley de Servicios Financieros y también administra un Fondo de Garantías para las MIPyMES y el Fondo de Capital Semilla para préstamos a emprendedores.

Bolivia: Cartera del BDP

En Millones de Dólares

CARTERA	2015		2016		2017	
	En Millones de USD	Participación (%)	En Millones de USD	Participación (%)	En Millones de USD	Participación (%)
Primer Piso	4.6	2%	29.4	11%	73.2	20%
Segundo Piso	212.1	98%	236.6	89%	289.1	80%
<b>Total</b>	<b>216.7</b>	<b>100%</b>	<b>266.0</b>	<b>100%</b>	<b>362.3</b>	<b>100%</b>

**Bolivia: Operaciones bajo Garantías No Convencionales , por subsistema**  
**En Dólares**

	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Mar-18</b>
Bancos Múltiples		107,959	2,397,529	3,571,724
Entidades Financieras de Segundo Piso	62,901	1,502,916	8,509,077	3,601,025
Instituciones Financieras de Desarrollo			107,289	2,532,241
<b>Total</b>	<b>62,901</b>	<b>1,610,875</b>	<b>11,013,894</b>	<b>9,704,989</b>

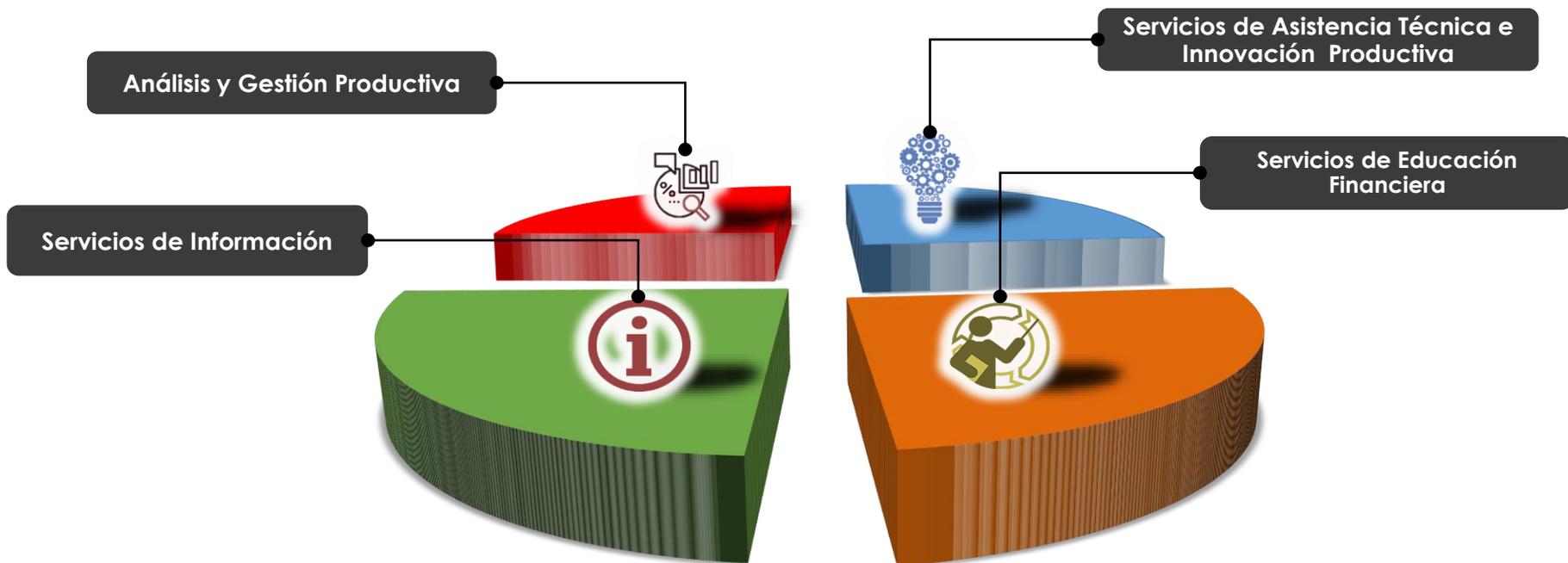
**Bolivia: Operaciones bajo Garantías No Convencionales , por subsistema**  
**En Número**

	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Mar-18</b>
Bancos Múltiples		26	579	292
Entidades Financieras de Segundo Piso	7	385	2,113	678
Instituciones Financieras de Desarrollo			10	17
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>411</b>	<b>2,702</b>	<b>987</b>

- El BDP efectúa créditos exclusivamente productivos a todas las empresas privadas del país.
- Los créditos los realiza utilizando sus propios fondos como también con recursos que el Tesoro General del Estado entrega en Fideicomiso al BDP para efectuar créditos de fomento productivo. Entre el crédito más innovador, esta el dirigido a Jefas de Hogar.

- Para mejorar la tarea de asistencia técnica a la MyPES el BDP creó en 2016 la Gerencia de Asistencia Técnica e Innovación Tecnológica.

# ESTRUCTURA DE LA GERENCIA DE ASISTENCIA TECNICA E INNOVACION PRODUCTIVA



## Propuesta de Productos para el BDP

Comparando con el tipo de operaciones que realizan otros bancos de la región en beneficio de las MyPES, se propone al BDP evaluar la posibilidad de incorporar:

1. Operaciones de factoraje (factoring), especialmente recogiendo la experiencia mexicana.

2. Operaciones con Fondos de Capital Riesgo.
3. Ampliar el alcance del Fondo de Garantía para que también financie Capital de Trabajo.
4. Establecimiento de Fondos de Garantías Recíprocas, basándose para ello en las experiencias de otros bancos de desarrollo, entre ellos la experiencia en Argentina.
5. La formulación de una estrategia de Inclusión Financiera para las MyPES.

# CONTENIDO

1. *Inclusión Financiera en Bolivia*
2. *Breve Diagnóstico e Inclusión Financiera sobre las MyPes en Bolivia.*
3. *Diagnóstico y Propuesta de Productos Financieros para la Banca de Desarrollo.*
4. ***Estatégia para la Inclusión Financiera de las MyPes***

- Al margen y de manera adicional a los nuevos instrumentos que el BDP podría considerar incluir luego de su respectiva evaluación, se sugiere tomar en cuenta los resultados de la encuesta del INE el año 2010 y de la que no se hizo pública del año 2014.
- En esta línea, es necesario tomar en cuenta que el motivo más importante que señalaron las MyPES productivas para no acceder al crédito, es decir, el aumento de las materias primas, la competencia y falta de mercado que ellas enfrentan.

- La asistencia técnica y los servicios financieros que oferte el BDP deberían diseñarse en esa dirección, delineando de esta manera la nueva estrategia comercial y financiera del Banco de Desarrollo.
- De la misma manera, a las MyPES comerciales y de servicios que tienen los mismos problemas, pero en estos últimos la tasa de retorno es más alta, por lo que debería priorizarse las MyPES productivas.

- De los resultados de la encuesta queda claro que la asistencia técnica es una sentida necesidad para enfrentar sus problemas, y una ocasión también para que el BDP utilice este elemento como un instrumento para inducir a la profundización de la inclusión financiera para las MyPES, donde la Gerencia de Asistencia Técnica e Innovación Tecnológica, recién creada, juega un rol protagónico.

- Un elemento para consideración tanto del BDP como de la CEPAL tiene que ver con uno de los motivos que la encuesta a las MyPES en Bolivia detecto como un problema para este sector, la falta de un seguro, en realidad microseguro, que podría contribuir a una mayor inclusión financiera de las MyPES.

- En el caso boliviano, la incorporación del microseguro rural permitió que muchos pequeños productores se sientan más seguros para efectuar sus cotidianas labores, mejorando el clima de producción en el área rural.

**Muchas gracias...!!!**