

# Inclusión Financiera y la Banca de Desarrollo en Bolivia(\*)

**CEPAL**

**Luis Alberto Arce Catacora**

Santiago de Chile, 31 de mayo de 2018

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

# CONTENIDO

1. *Breve información sobre las Mipymes en Bolivia*
2. *Breve Historia de la Banca de Desarrollo en Bolivia*
3. *La Ley de Servicios Financieros, la Mipymes y la Banca de Desarrollo.*
4. *Inclusión Financiera para las Mipymes*

## 1. BREVE INFORMACIÓN SOBRE LAS MIPYMES EN BOLIVIA

Las Micro y Pequeñas empresas en Bolivia participaban del 22% del PIB real boliviano el año 2010, que alcanzaba ese año a \$us. 19,8 billones.

Ese mismo año las Micro y Pequeñas empresas bolivianas generaron más de 1,8 millones de puestos de trabajo generando el 33% de los puestos de trabajo del sector hogares.

El Instituto Nacional de Estadísticas boliviano captura la información de las Mypes mediante la Encuesta de Hogares y a través de una encuesta específica diseñada para las Mypes.

Los criterios 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	$0.035 < I \leq 0.115$
Mediana Empresa	$0.115 < I \leq 1.00$
Gran Empresa	$I > 1.00$

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

$$I = \sqrt[3]{\left( \frac{\text{Ingreso por Ventas}}{35.000.000} * \frac{\text{Patrimonio}}{21.000.000} * \frac{\text{Personal Ocupado}}{100} \right)}$$

Para actividades de servicios, el índice a utilizarse es:

$$I = \sqrt[3]{\left(\frac{\text{Ingreso por Ventas}}{28.000.000} * \frac{\text{Patrimonio}}{14.000.000} * \frac{\text{Personal Ocupado}}{50}\right)}$$

Donde:

Ingreso por Venta y Servicios: Monto de ingreso anual del prestatario, expresado en moneda nacional.

Patrimonio: Monto de patrimonio del prestatario expresado en moneda nacional.

Personal Ocupado: Número de personas promedio anual, ocupadas en la actividad del prestatario.

## 2. BREVE HISTORIA DE LA BANCA DE DESARROLLO EN BOLIVIA

- En el marco de la Política Económica anterior, el 24 de noviembre de 1994 a través de un convenio suscrito entre la entonces República de Bolivia y la CAF, se constituye la Nacional Financiera Boliviana Sociedad Anónima Mixta (NAFIBO S.A.M.).
- Bajo el Nuevo Modelo Económico Social Comunitario Productivo, el 01 de enero de 2007, a través del Decreto Supremo N° 28999 se establece la adecuación institucional de la ex - NAFIBO S.A.M. a "Banco de Desarrollo Productivo S.A.M.", para luego, a través del Decreto Supremo N° 29085 de 28/03/2007, aprobarse la modificación de los Estatutos Sociales realizando la adecuación institucional a "Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. - BDP S.A.M. - Banco de Segundo Piso".

- En fecha 21 de agosto de 2013, se promulga la Ley 393 de Servicios Financieros que establece en su Título III, el capítulo III referido al Banco de Desarrollo Productivo.
- Finalmente, el 17 de septiembre de 2014, a través del **Decreto Supremo Nº 2118** se aprueba las modificaciones a la Escritura Constitutiva y Estatutos Sociales adecuándose a la nueva Ley de Servicios Financieros y procede al cambio de la denominación social a "Banco de Desarrollo Productivo - Sociedad Anónima Mixta (BDP - S.A.M.)".
- A razón de ello, en abril de 2015, se obtuvo el permiso oficial de ASFI para funcionar como Banco de primer piso.

Por tanto la Banca de Desarrollo en Bolivia es una actividad relativamente nueva.

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>

**BDP: CARTERA BRUTA VENTANILLAS DE CREDITO GESTION 2017**

Expresado en Millones de Dólares Americanos

SUBSISTEMA	ACTIVIDADES ATIPICAS	AGRICULTURA Y GANADERIA	CREDITO ARRENDAMIENTO FINANCIERO PRODUCTIVO	CREDITO MYPE PRODUCTIVA	CREDITO PYME PRODUCTIVA	HOTELES Y RESTAURANTES	INDUSTRIA MANUFACTURERA	VIVIENDA	TOTAL POR ICI
<b>BANCO MULTIPLE</b>	0.00	30.78	0.00	87.21	66.18	0.02	0.89	1.17	186.25
<b>BANCO PYME</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	6.61	0.00	0.00	0.00	6.61
<b>COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO</b>	0.00	0.00	0.00	2.88	3.62	0.00	0.00	0.73	7.23
<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO</b>	0.20	29.44	0.00	35.39	16.21	0.00	0.00	0.00	81.24
<b>ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>	0.00	0.00	8.46	0.00	5.39	0.00	0.00	0.00	13.85
<b>TOTAL</b>	<b>0.20</b>	<b>60.22</b>	<b>8.46</b>	<b>125.48</b>	<b>98.01</b>	<b>0.02</b>	<b>0.89</b>	<b>1.90</b>	<b>295.18</b>

### 3. LA LEY DE SERVICIOS FINANCIEROS, LAS MIPYMES Y LA BANCA DE DESARROLLO

La Sección III del Capítulo II del Título IV de la Ley de Servicios Financieros de 2013, crea el tipo de Banca PYME, una banca especializada y dirigida a la prestación de servicios especializados en el sector de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas.

Asimismo, como se señaló anteriormente, esta misma ley establece la Banca de Desarrollo y la banca Estatal, por lo que las principales entidades de financiamiento estarían conformadas por:

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

- Esta Ley de Servicios Financieros en su Título I Capítulo V, también establece que las tasas de interés activas serán reguladas por el Estado estableciendo para los financiamientos destinados al sector productivo y vivienda de interés social límites máximos de tasas de interés, comisiones y otros cobros.
- De esta manera se busca fomentar este tipo de créditos por tanto a todas las mipymes comprendidas en este rubro.
- Para efectos de esa Ley, productivo incluye también al sector turismo.

## Bolivia: Cartera de Créditos a Unidades Económicas y Hogares, por tipo de crédito

En Millones de Dólares

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Unidades Economicas</b>	<b>4,550</b>	<b>5,777</b>	<b>7,038</b>	<b>8,273</b>	<b>9,509</b>	<b>11,101</b>	<b>12,461</b>	<b>13,794</b>
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
Microcrédito	1,718	2,147	2,884	3,526	4,176	5,014	5,796	6,410
<b>Hogares</b>	<b>2,217</b>	<b>2,722</b>	<b>3,194</b>	<b>3,925</b>	<b>4,678</b>	<b>5,557</b>	<b>6,641</b>	<b>7,693</b>
Otra Vivienda	1,318	1,640	1,961	2,378	2,595	2,739	2,975	3,121
Vivienda de Intéres Social	0	0	0	0	406	997	1,665	2,390
Consumo	899	1,082	1,233	1,546	1,677	1,821	2,001	2,183
<b>TOTAL CARTERA</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: Participación en la Cartera de Créditos a Unidades Económicas y Hogares, por tipo de crédito

En Porcentaje

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Unidades Economicas</b>	<b>67</b>	<b>68</b>	<b>69</b>	<b>68</b>	<b>67</b>	<b>67</b>	<b>65</b>	<b>64</b>
Empresarial	20	21	17	16	18	20	20	21
Pyme	22	22	23	23	20	17	15	14
Microcrédito	25	25	28	29	29	30	30	30
<b>Hogares</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>35</b>	<b>36</b>
Otra Vivienda	19	19	19	19	18	16	16	15
Vivienda de Intéres Social	0	0	0	0	3	6	9	11
Consumo	13	13	12	13	12	11	10	10
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>100</b>							

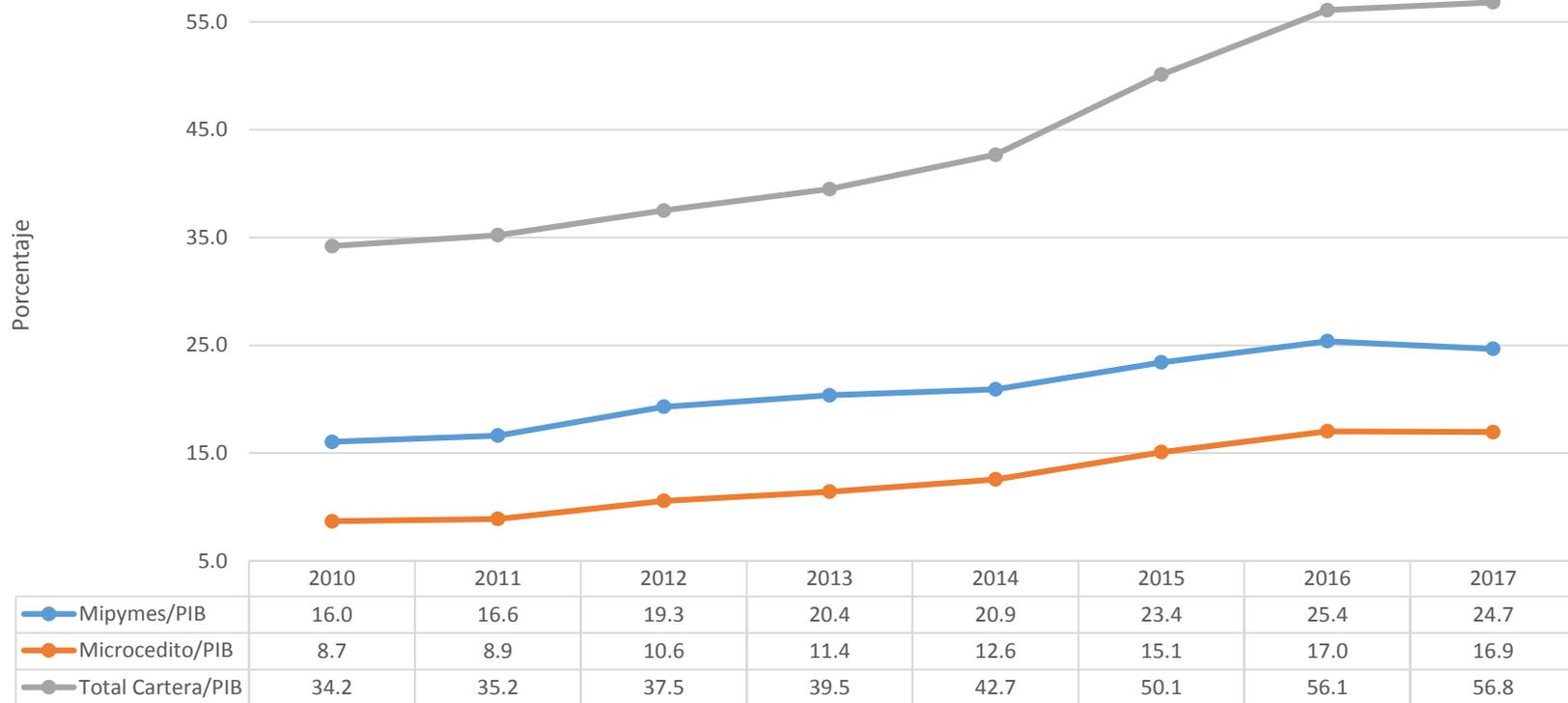
- Con excepción de algunos años en que la participación de las mipymes fue mayor, en general el crédito a estas empresas fue de alrededor del 45%.
- Sin embargo lo que aquí se destaca es que en pocos años, pasaron de administrar \$us. 3.174 millones en 2010 a \$us. , pasaron a \$us. 9.331 millones en 2017; es decir, que en siete años triplicaron su crédito en el sistema financiero.

#### 4. INCLUSION FINANCIERA

La aplicación de la Ley de Servicios Financieros y la presencia del Banco de Desarrollo Productivo que tiene una énfasis en el apoyo a las micro y pequeñas empresas, ha generado un incremento importante en el acceso al crédito, en condiciones muy favorables especialmente al referido al productivo y también, por su parte al de vivienda de interés social.

Este hecho se puede apreciar en la evolución del coeficiente de intermediación de cartera tanto para la cartera total como para aquella que mide la específica de los prestamos a la mipymes y el crédito a las microempresas.

## Bolivia: Coeficientes de Intermediación Financiera



Sin embargo, como se ha evidenciado en muchos países, el acceso, uso y calidad de los servicios financieros a las mipymes todavía presentan muchos problemas.

Entre ellos se tiene el tema de las garantías que exigen las instituciones financieras a las mipymes para otorgarles créditos.

Sólo basta tomar la cartera de los bancos PYME en Bolivia y desagregar la misma por tipo de garantía y se puede evidenciar que predomina la garantía hipotecaria y la garantía personal como las principales fuentes para avalar los créditos.

**Bolivia: Cartera Bancos Pyme y Tipo de Garantía**  
**En Millones de Dólares**

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
HIPOTECARIA	264	348	435	570	592	679	713	285
TÍTULOS VALORES	0	0	0	0	0	0	0	0
PRENDARIA	127	170	216	344	77	93	91	72
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	0	0	0	0	1	0	1	0
DEPÓSITOS EN LA ENTIDAD FINANCIERA	18	15	9	10	8	7	6	4
GARANTÍAS DE OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	1	1	0	0	0	0	2	0
OTRAS GARANTÍAS	10	18	25	30	217	189	216	90
GARANTÍA PERSONAL	244	323	311	308	138	125	129	112
GARANTÍAS NO CONVENCIONALES						0	0	0
SIN GARANTÍA (SOLA FIRMA)	34	60	168	152	23	23	15	8
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>699</b>	<b>936</b>	<b>1,165</b>	<b>1,415</b>	<b>1,056</b>	<b>1,116</b>	<b>1,173</b>	<b>571</b>

**Bolivia: Cartera Bancos Pyme y Participación por Tipo de Garantía**  
**En Porcentaje**

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
HIPOTECARIA	38	37	37	40	56	61	61	50
TÍTULOS VALORES	0	0	0	0	0	0	0	0
PRENDARIA	18	18	19	24	7	8	8	13
BONOS DE PRENDA (WARRANT)	0	0	0	0	0	0	0	0
DEPÓSITOS EN LA ENTIDAD FINANCIERA	3	2	1	1	1	1	1	1
GARANTÍAS DE OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS GARANTÍAS	1	2	2	2	21	17	18	16
GARANTÍA PERSONAL	35	35	27	22	13	11	11	20
GARANTÍAS NO CONVENCIONALES	0	0	0	0	0	0	0	0
SIN GARANTÍA (SOLA FIRMA)	5	6	14	11	2	2	1	1
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>100</b>							

Sobre este particular, en Bolivia se adoptaron dos medidas:

- 1) La creación de dos fondos de garantías para créditos productivos de las Micro y Pequeñas Empresas, uno administrado por el Banco de Desarrollo Productivo y el otro por el Banco Unión, que es un banco estatal.
- 2) Se incorporaron en la Ley de Servicios Financieros las Garantías No Convencionales que son administradas por el Banco de Desarrollo Productivo. En estas operaciones llama la atención que los bancos PYMES no generaron ninguna operación con este tipo de garantías.

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

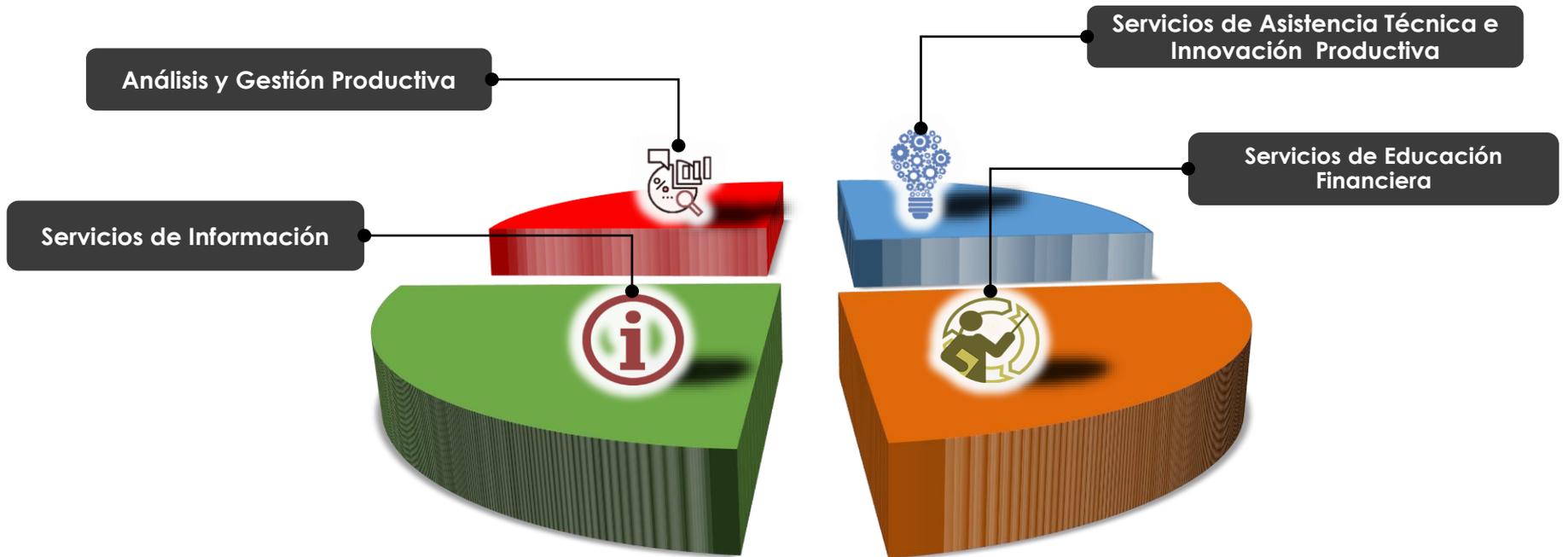
	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Mar-18</b>
Bancos Múltiples		107,959	2,397,529	3,571,724
Entidades Financieras de Segundo Piso	62,901	1,502,916	8,509,077	3,601,025
Instituciones Financieras de Desarrollo			107,289	2,532,241
<b>Total</b>	<b>62,901</b>	<b>1,610,875</b>	<b>11,013,894</b>	<b>9,704,989</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 Banco de Desarrollo Productivo efectúa también labores de Asistencia Técnica a las Mipymes. Para tal efecto en el año 2016, creó dentro de la estructura del BDP una nueva gerencia denominada Gerencia de Asistencia Técnica e Innovación Productiva para que esas tareas no sean sólo circunstanciales y sin continuidad.
- Por otro lado, el BDP también ha efectuado algunas operaciones de Leasing aunque por montos reducidos.
- De la evaluación preliminar que se tiene, se puede concluir que el BDP de Bolivia tiene un margen para poder incorporar nuevos instrumentos financieros y no financieros que pueden contribuir en la satisfacción de las demandas de las mipymes.
- En esa línea el intercambio de experiencias con otros bancos de desarrollo es fundamental para avanzar en este objetivo.

# ESTRUCTURA DE LA GERENCIA DE ASISTENCIA TECNICA E INNOVACION PRODUCTIVA



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



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>							