



Universidad Nacional Experimental Politécnica  
“Antonio José de Sucre”  
Vice-Rectorado Puerto Ordaz  
Departamento de Ingeniería Industrial  
**INGENIERÍA FINANCIERA**



# **MICROFINANZAS Y REFORMAS EN BOLIVIA**

**Asesor Académico:**

MSc. Ing. Iván J. Turmero Astros

**Integrantes:**

Ramírez, Miguel

Pacheco, Anthony

Carrasco, Alfredo

**CIUDAD GUAYANA, MARZO DE 2017**

# LEGADO DE CHINGO BALDIVIA



Enfocada en la cuestión agraria y rural a través de reflexiones del legado político e intelectual de Baldivia. Su trayectoria comenzó en un grupo militante insurgente armado en Bolivia, a fines de los 60 años, lo cual lo llevó años más tarde, a formar parte de la corriente ideológica conocida como el Gonismo.

Modernización pública. De ella, se explica su radicalización como propia de una época donde el clima juvenil fue marcado por el impacto emocional en las capas intelectuales, estudiantiles y sindicatos obreros, de la leyenda construida en torno a la figura del Che y revolución

# LEGADO DE CHINGO BALDIVIA



Chingo sólo hablo sobre su experiencia en algunos pasajes de su vida política.

Su ruptura con la opción guerrillera fue un proceso inevitable, resultado de un progresivo desencanto con el militarismo del ELN y, en última instancia, con su principal referente político- ideológico: la revolución cubana.





# LAS MICROFINANZAS NUEVO CONCEPTO EN EL MERCADO



## MICROFINANZAS

Es el conjunto de actividades financieras orientadas al servicio de la micro y pequeña empresa, las cuales comprenden al menos tres actividades fundamentales: el microcrédito, la captación de pequeños ahorros, giros y transferencias que hacen las pequeñas unidades.

## MICROCREDITO

Todo crédito concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía mancomunada o solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios.

## CONCLUSIÓN

Se tiene que es una industria donde el riesgo está en miles de pequeñas operaciones, pero que también lo incrementa debido a la volatilidad de los negocios; requiere mucho personal, con alto entrenamiento y mantener un contacto permanente con los clientes.



# ORIGEN Y CRECIMIENTO DE RECURSOS



## Los ahorros del público

se desarrolló con lentitud porque su manejo es costoso. Para ser atractivas ante el público, estas instituciones se ven obligadas a pagar mejores intereses por los depósitos.

## Los bancos de segundos piso

son importantes financiadores con créditos por montos elevados a tasas de mercado y plazos que llegan hasta los 5 años para microcrédito.

## Los financiadores internacionales

sus formas de financiamiento son variadas ya que invierten en el patrimonio. Eran escasos, pero Bolivia se convirtió en un país pionero en la apertura de este tipo de fondos.

Las fuentes de financiamiento para la cartera de crédito de las entidades reguladas, todas ellas con costo financiero.



# EL CRÉDITO

El crédito es donde mejor se puede observar el desarrollo y el impacto del sub sector microfinanciero.

Supera a la banca, las mutuales y cooperativas en número de clientes.

Desde este punto de vista se puede afirmar que ha provocado un cambio estructural en el conjunto del sistema financiero,

Ampliando de manera apreciable la base poblacional con acceso a este tipo de servicios.





# LA GARANTÍA



Las garantías dominantes en la banca son las hipotecarias, pues se redujo al mínimo los créditos a sola firma por montos elevados y logró un desarrollo de las garantías prendarias. Es decir, redujo el riesgo en provecho de la estabilidad del sistema y de los ahorristas, pero no desarrolló tecnologías para montos pequeños





# LA GARANTÍA



Después de 10 años, la situación se ha modificado, pues las garantías hipotecarias constituyen también en este medio la forma predominante de prevención de las contingencias del crédito. Esta situación se debe en parte al crecimiento de los montos de crédito otorgados por estas instituciones, pues su tecnología crediticia establece que los clientes cumplidores pueden acceder a financiamientos mayores y a mayores plazos.





CRÉDITO

# EL DESTINO DE LOS CRÉDITOS



El carácter terciarizado de la economía se encuentra expresada en el destino de los créditos de la banca .  
Con una incidencia fuerte del comercio y los servicios, pero también con un repunte de la industria manufacturera.



En las instituciones de microfinanzas reguladas se presenta con mayor agudeza el predominio de los comerciantes en la recepción del crédito, lo cual se explica no solamente en el carácter terciarizado de la economía nacional, sino también en los siguientes elementos:





# EL DESTINO DE LOS CRÉDITOS



La participación de los migrantes recientes a la actividad económica urbana es el comercio o los servicios, por lo que el microcrédito constituye un auxilio fundamental para sus operaciones de pequeña escala.



Los comerciantes requieren montos pequeños y plazos cortos, pues no invierten en activos sino en capital de trabajo y tienen una alta rotación de su capital.



Los depósitos que captan estas instituciones son de corto plazo y por lo tanto no les permiten financiar operaciones crediticias de mayor magnitud; sin embargo, sus líneas de crédito no financian solamente capital de trabajo, sino también inversiones de pequeñas y microempresas.



Estas instituciones se han concentrado solamente en la microempresa, que en su mayoría es comercial y sólo recientemente han empezado a incursionar en el financiamiento de la pequeña empresa.



# TAMAÑO DE LOS CRÉDITOS



La dimensión de los créditos es otro aspecto en donde se puede apreciar el tipo de población y de necesidades que atienden las instituciones financieras. En la estratificación de la cartera según el volumen de los créditos, las microfinancieras reguladas concentran casi la mitad de su cartera en créditos menores de \$us 10.000 y solamente tienen 17% colocados en créditos mayores de \$us 50.000, mientras que la banca se encuentra en el extremo opuesto y las mutuales y cooperativas en una situación intermedia, mostrando en conjunto una adecuada distribución del mercado.





# LA PRODUCTIVIDAD



Así como en cualquier industria, en el sector financiero una parte del desempeño empresarial se mide por la productividad, referida al rendimiento del trabajo.

La banca y las microfinanzas atienden segmentos de mercado diferentes, con también diferentes requerimientos de productos financieros y montos.



De ahí que no sea adecuado buscar los resultados empresariales solamente a partir de los volúmenes de cartera (resultado que propicia el producto bancario) y del número de créditos (resultado propio de las microfinanzas), sino del rendimiento de la capacidad instalada en recursos humanos.





# LA MOROSIDAD



La morosidad de la cartera es uno de los motivos de constante preocupación en las instituciones financieras, no solamente debido a que implica el riesgo de no recuperar los créditos, sino a la carga en costos que conlleva: gastos de cobranza, honorarios de abogados, gastos judiciales y, lo más importante, las provisiones que exige la Superintendencia de Bancos.





# LAS MICROFINANZAS



## ¿UN MODELO DE INCLUSIÓN DE LOS POBRES?

Los impactos de las microfinanzas puede ser estudiados desde dos puntos de vista:

- a) sus efectos en la conformación de un sistema financiero inclusivo (su alcance, penetración, resultados y solidez) así como su incidencia en el desarrollo económico nacional.
- b) b) sus efectos en la reducción de la pobreza de sus beneficiarios-clientes.





# LAS MICROFINANZAS



## ¿UN MODELO DE INCLUSIÓN DE LOS POBRES?

El impacto en la pobreza es más difícil de evaluar en la medida en que requiere:



Costosos complicados y sistemas de medición de condiciones que no siempre son económicas (ingresos, inversión) sino también de bienestar (educación, salud, nutrición) y de construcción de capital social (participación en la comunidad).



No existe una relación de causalidad directa entre servicios financieros y cambios en los niveles de pobreza.

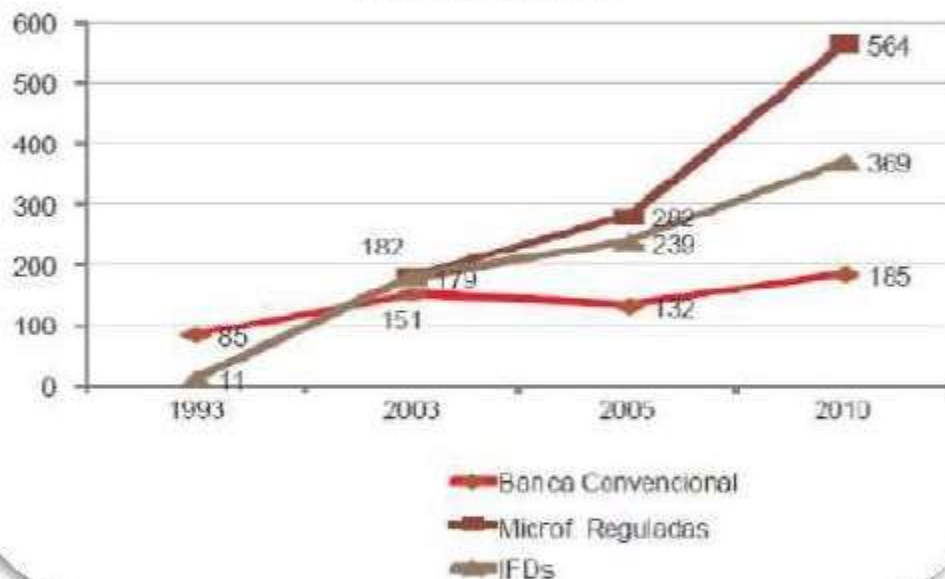




# LAS MICROFINANZAS



**GRAFICO N° 5 Evolución de la Cartera de Crédito**  
(Miles de clientes)



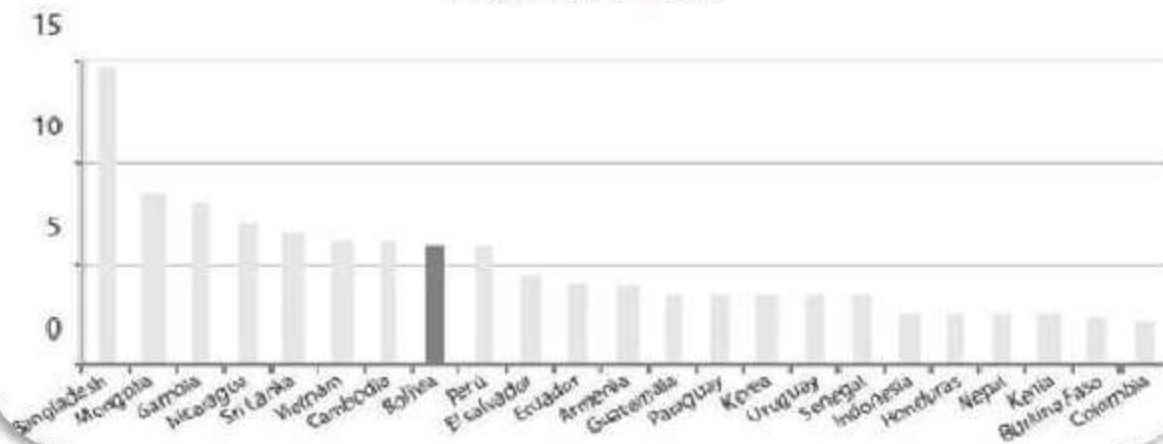
En el gráfico se puede observar que a medida que pasan los años el número de clientes de las microfinanzas va en aumento; podemos llegar a la conclusión que esto se debe a los beneficios que esta ofrece en cuanto a créditos, la tasa de interés más factible; debido a que existe una competencia y deben jugar en ese campo.



# LAS MICROFINANZAS



**GRAFICO N° 6 Prestatarios de Microfinanzas en Relación a la Población Total**



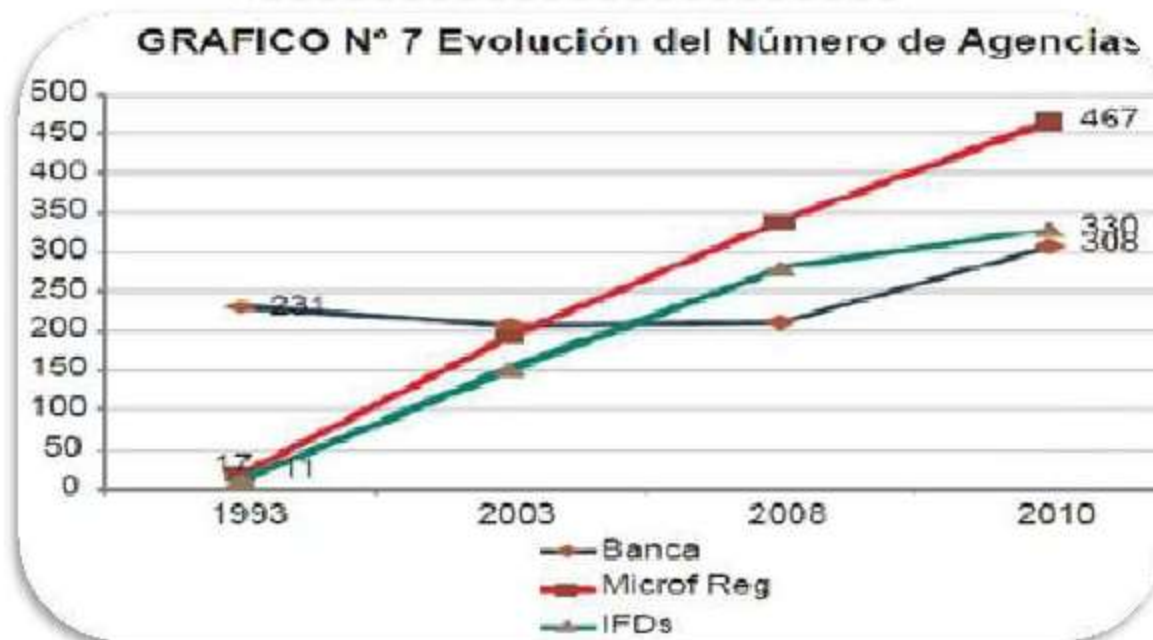
El Gráfico N° 6 da cuenta de la incidencia de las microfinanzas en el país, el mismo que en América Latina tiene la mayor cantidad de prestatarios en relación con la población total y que a escala mundial se encuentra entre los de mayor penetración del servicio de microcrédito: 6% de la población nacional.



# LAS MICROFINANZAS



## EL ACCESO FÍSICO



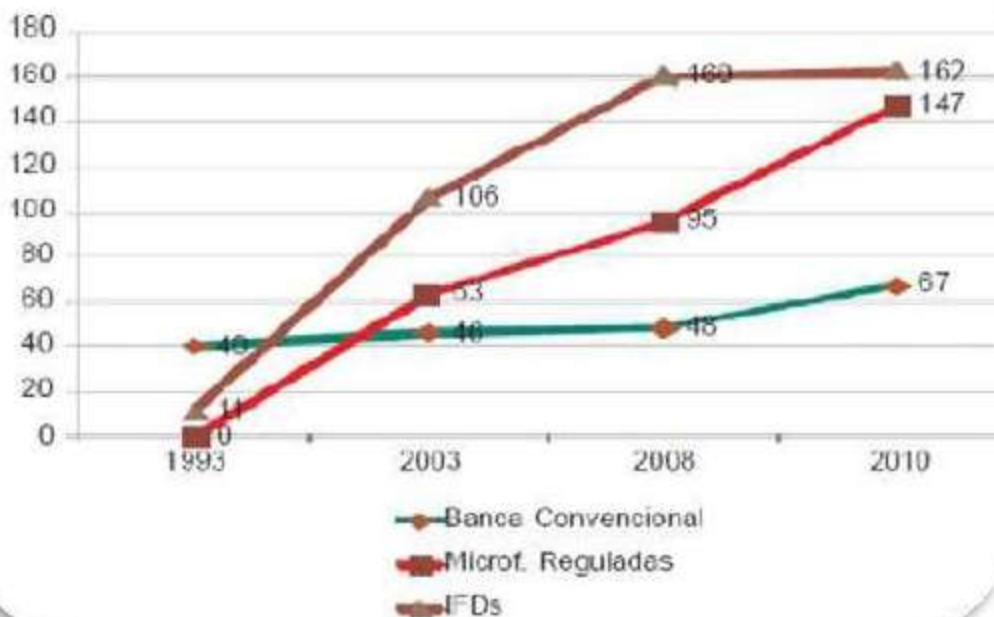
Para lograr esta cobertura en sus servicios de crédito, ahorro, cambio de moneda, cobro de servicios básicos (agua, energía y telefonía), entre otros, el sistema de microfinanzas desarrolló una importante red de agencias, sub agencias y puestos de atención a la población, con una evolución casi vertiginosa desde 2003.



# LAS MICROFINANZAS



GRAFICO N° 8 Evolución de Agencias Rurales (N°)



En este gráfico podemos observar la evolución de esas oficinas, donde se percibe el dominio absoluto del sistema regulado y no regulado de microfinanzas: 309 agencias, frente a 67 de la banca convencional.



# LAS MICROFINANZAS



## EQUIDAD DE GÉNERO

Otro núcleo poblacional reconocido como más afectado por la pobreza en general y por la derivada de condiciones de discriminación es el de las mujeres, el mismo que se ha constituido en el principal generador de la masa de clientes de las microfinanzas.

**Cuadro N° 1 Clientes de Microfinzas según Género**

Indicador	Microfinanzas Reguladas		IFD
N° de Cuentas de Ahorro	Hombres	947.454 (48,7%)	
	Mujeres	994.748 (51,1%)	
	Empresas	3.496 (0,1%)	
N° de DFF	Hombres	22.926 (39,8%)	
	Mujeres	29.032 (50,4%)	
	Empresas	5.618 (9,7%)	
N° de Cuentas Corrientes	Hombres	1.029 (56,1%)	
	Mujeres	500 (27,2%)	
	Empresas	305 (16,6%)	
NI de Clientes de Crédito	Hombres	287.730 (51%)	Hombres 67.200 (20,4%)
	Mujeres	275.943 (48,9%)	Mujeres 261.546 (79,6%)
	Empresas	187 (0,93%)	

En el cuadro mostrado se puede deducir que el género femenino es un elemento importante en el ámbito de las microfinanzas.



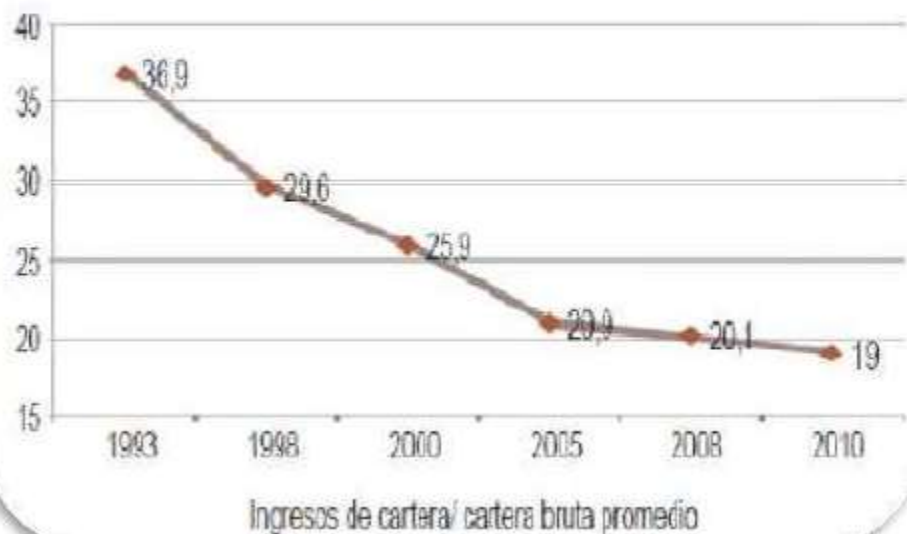
# LAS MICROFINANZAS



## EL COSTO DE ACCESO

Un tema de alta sensibilidad es la tasa de interés, la misma que es particularmente alta en el sistema de microfinanzas debido a sus costos comparativos mayores

GRAFICO N° 9 Microfinanzas Reguladas:  
Evolución de la Tasa de Interés



La tasa de microfinanzas reguladas (19% en promedio) respecto a las que cobra la banca (7% en promedio) no parece tener un carácter crítico para los microempresarios, Mientras que por otro lado la tasa promedio que cobran la IFD es algo más alta, pues a diciembre de 2010 se ubicaba en 23.98%, debió a que sus costos administrativo son también más altos, situados en alrededor del 16.5%.



# LAS MICROFINANZAS



**GRAFICO N° 10 La Formación de la Tasa de Interés**  
(como % de la cartera bruta promedio)

	Microf.Reguladas	Banca Convencional	Cocoperativas	Mutuales
Ingresos por Cartera	18,97	7,11	S/d	7,55
Otros ingresos	2,27	8,89	1,77	5,13
Total Ingresos	21,24	16,03	17,71	12,68
Gastos financieros	3,93	2,15	3,64	1,48
Gasto por Incobrabilidad	2,4	1,2	1,6	0,57
Gastos administrativos	12,24	9,86	10,68	8,01
Otros Gastos	0,02	0	0,02	0,03
Total Gastos	18,59	13,21	15,94	10,09
Margen Neto	2,65	2,82	1,77	2,59

El Gráfico N° 10 muestra un acercamiento a lo que viene a ser la estructura de la tasa de interés en las diferentes instituciones del sistema financiero nacional, donde se observa que el rubro de mayor incidencia es el de los gastos administrativos, con la diferencia que en las microfinanzas más de 12% del 19% cobrado como interés está compuesto por estos gastos



# LAS MICROFINANZAS



## IMPACTO EN LA POBREZA Y OTROS INDICADORES SOCIALES

Como se dijo, se trata de resultados más difíciles de medir y sobre los que no existen en el país estudios completos. Sin embargo existen algunas aproximaciones que es importante sintetizar. Debido a un estudio realizado, se obtuvieron que los principales impactos fueron:

La producción agropecuaria promedio creció de 40% a 300%, según las zonas.

El impacto sobre los ingresos varía de 29% a 85% según las zonas; la excepción fue Potosí, afectado por el fenómeno del Niño.

Los ingresos del microcrédito para comercialización tuvieron como destino mejora de vivienda (35%), material y equipo de cocina (34%), bicicletas (24%), radios (19%) y educación de los niños (11%).



# LAS MICROFINANZAS



## CONCLUSIONES



Las instituciones de microfinanzas nacieron para atender un sector poblacional que desarrolla actividades económicas de pequeña escala desatendido por el sistema financiero tradicional y atendido erráticamente por el Estado.



Las microfinanzas tienen un papel social crucial creando directa e indirectamente nuevas oportunidades de trabajo para los grupos sociales más desprotegidos.



La demanda reiterada de los microempresarios por los servicios de las entidades de microfinanzas constituye un indicador de la preferencia de esta clientela por ellos, la misma que se basa en la utilidad que le representa.



La permanencia del servicio constituye una necesidad de cualquier usuario, por lo que las instituciones de microfinanzas buscaron esta continuidad de su servicio en la autosostenibilidad.