

**UNIVERSIDAD MAYOR, REAL Y PONTIFICIA DE SAN
FRANCISCO XAVIER DE CHUQUISACA
VICERRECTORADO
CENTRO DE ESTUDIOS DE POSGRADO E INVESTIGACIÓN**



**ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DEL BANCO DE DESARROLLO
PRODUCTIVO PERIODO 2020 - 2021**

TRABAJO EN OPCIÓN A DIPLOMADO EN BANCA Y GESTIÓN FINANCIERA –

VERSIÓN I

OCHOA VELASQUEZ CELIA

SUCRE - BOLIVIA

2023

CESIÓN DE DERECHOS

Al presentar este trabajo como requisito previo a la obtención del Diploma en Banca y Gestión Financiera de la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, autorizo al Centro de Estudios de Posgrado e Investigación o a la Biblioteca de la Universidad, para que se haga de este trabajo un documento disponible para su lectura, según normas de la Universidad.

También cedo a la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, los derechos de publicación de este trabajo o parte de él, manteniendo mis derechos de autor hasta un periodo de 30 meses posterior a su aprobación.

Ochoa Velasquez Celia

Sucre, agosto de 2023

DEDICATORIA

Después del esfuerzo de años de estudio con la firme decisión de lograr un solo objetivo; profesionalizarme y ser útil a la sociedad; al fin se hace realidad el gran anhelo con la presentación de esta monografía, que es el último requisito ante el honorable consejo de carrera de Administración Financiera dependiendo de la facultad de Contaduría Pública y Ciencias Financieras de la USFX y de esta forma optar el grado académico que otorga la universidad.

Por tanto, este grado académico que se me otorga va dedicado a mi querida familia y especialmente a mi madre por la paciencia y el apoyo moral que me dieron en todo momento, a mis docentes por haberme inculcado todos sus conocimientos, y por tanto a la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier De Chuquisaca.

Ochoa Velasquez Celia

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar, agradezco a Dios por haberme guiado en el camino de la sabiduría para realizar este triunfo.

A mis padres en especial a mi madre que me enseñó los valores de la vida del respeto la honestidad la humildad que son los pilares para no tropezar en la vida, por haberme brindado todo su apoyo incondicional desde que empecé mis estudios primaria secundaria y estudios profesionales.

A la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca por haberme permitido profesionalizarme en el campo de Administración Financiera.

A los docentes que fueron los que me enseñaron a luchar hasta lograr este objetivo trazado y por transmitirnos sus conocimientos teóricos y prácticos.

A mis amigos y compañeros de la carrera por haberme brindado su amistad y su apoyo incondicional.

Ochoa Velasquez Celia

ÍNDICE

CESIÓN DE DERECHOS	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
ÍNDICE	iv
RESUMEN.....	viii
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 Antecedentes.....	1
1.2 Justificación	2
1.3 Metodología de la Investigación.....	2
1.3.1 Tipo de Investigación.....	2
1.3.1.1 Investigación Descriptiva.....	2
1.3.2 Métodos de Investigación	3
1.3.2.1 Método Analítico	3
1.3.2.2 Método Teórico	3
1.3.2.3 Método Bibliográfico.....	4
1.3.3 Técnicas de Investigación	4
1.3.3.1 Revisión Documental	4
1.3.4 Instrumentos.....	4
1.3.4.1 Guía de Entrevista	5
1.4 Objetivos.....	5
1.4.1 Objetivo General	5
1.4.2 Objetivos Específicos	5
CAPÍTULO II.....	6
DESARROLLO	6
2.1 Marco Teórico.....	6
2.1.1 Marco Conceptual	6
2.1.1.1 Cartera de Crédito.....	6
2.1.1.2 Componentes de la Cartera	7
2.1.1.3 Tipos de Créditos	7
2.1.1.4 Riesgo de Crédito	8
2.1.1.5 Riesgo de cartera	9

2.1.1.6	Principios Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito.....	9
2.1.1.6.1	En Cartera Política de gestión de riesgo de crédito.....	9
2.1.1.6.2	Gestión del Riesgo de Crédito.....	9
2.1.1.6.3	Gestión del Crédito Productivo.....	9
2.1.2	Marco Contextual	11
2.1.2.1	Economía Mundial	11
2.1.2.2	Contexto Bancario en América Latina.....	11
2.1.2.3	La Banca de Desarrollo Durante la Crisis de COVID 19 en América Latina y el Caribe.....	12
2.1.2.4	Efecto de la Pandemia en el Acceso al Crédito en América Latina y el Caribe.....	13
2.1.2.6	La Cartera de Créditos en Bolivia.....	16
2.1.2.7	Distribucion de los Tipos de Creditos en Bolivia	16
2.1.2.8	Banco de Desarrollo Productivo	17
2.1.2.9	Funciones del Banco Desarrollo Productivo según Ley N° 393	18
2.1.2.10	Administración de riesgos de crédito, de liquidez, mercado y operativo durante el ejercicio.....	19
2.1.2.11	Cartera.....	20
2.1.2.12	Cartera de primer piso:.....	20
2.1.2.13	Cartera de segundo piso:	20
2.1.2.14	Marco legal	21
2.2	Información y Datos Obtenidos.....	22
2.2.1	Banco de Desarrollo Productivo BDP	22
2.2.1.1	Tipos de Crédito “Primer Piso”	23
2.2.1.2	Tipos de Crédito “Segundo Piso”.....	23
2.2.1.3	Tipos de Crédito Ventanilla	24
2.2.2	La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Primer Piso – Periodo 2020 ...	24
2.2.2.1	Destino del Crédito Según el Área – Periodo 2020.....	25
2.2.2.2	Cobertura de Atención por Departamentos y Municipios	25
2.2.3	La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Segundo Piso – Periodo 2020	27
2.2.4	La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Primer Piso – Periodo 2021 ...	28
2.2.4.1	La Cartera Crediticia por Tamaño de Empresa al 2021	29
2.2.4.2	Cartera por Departamento y Cobertura de Municipios al 2021	30
2.2.5	La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Segundo Piso – Periodo 2021	31
2.2.6	Índice de mora del sistema financiero al 2021.....	31
2.3	Análisis y Discusión	32

CAPÍTULO III.....	35
CONCLUSIONES	35
BIBLIOGRAFÍA.....	36
ANEXO	38

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Aumento de las tasas de interés daría como resultado que los bancos incrementen las tasas de los préstamos.....	12
Ilustración 2: Índice de Cambio de Crédito con Relación a julio de 2021	15
Ilustración 3: Evolución de la Cartera de Créditos al 2021	16
Ilustración 4: La Cartera Crediticia en Bolivia, Según Tipo de Crédito por Departamento.....	17
Ilustración 5: Saldo de la Cartera de Crédito y Clientes al 2020.....	24
Ilustración 6: Tamaño de Empresa	25
Ilustración 7: Porcentaje de Municipios Atendidos por Departamento.....	26
Ilustración 8: Municipios Atendidos Respecto al Total por Departamento	26
Ilustración 9: Porcentaje de la Cartera Crediticia y el Número de Clientes.....	27
Ilustración 10: Saldo de Cartera Total (Expresado en millones de bolivianos)	27
Ilustración 11: Distribución de la Cartera Crediticia Según el Tipo de Crédito	28
Ilustración 12: Saldo de Cartera y Cartera de Clientes por Sector Productivo 2021	28
Ilustración 13: Concentración de Cartera por Sector Productivo	29
Ilustración 14: Cartera por Tamaño de Empresa 2021	30
Ilustración 15: Cartera y N° de Clientes por Departamento	30
Ilustración 16: Saldo de Cartera, Segundo Piso.....	31
Ilustración 16: Índice de Mora del Sistema Financiero.....	33
Ilustración 18: Comparación del saldo de la Cartera Crediticia Segundo Piso entre el 2020 al 2021	34

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general analizar el comportamiento de la cartera crediticia del Banco de Desarrollo Productivo durante el periodo 2020 a 2021, para lo cual se realizó una investigación de tipo descriptiva, así mismo se utilizó diferentes tipos de metodologías con el fin de elaborar un buen trabajo. Así mismo, se buscó información que ayude al marco teórico, exponiendo en el mismo teorías conceptuales y contextuales referidos a elementos específicos del objeto de estudio, se puede indicar que de los resultados más resaltantes se aprecia como evoluciono la cartera de crédito según los periodos de tiempo estudiados.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Antecedentes

El Banco de Desarrollo Productivo - Sociedad Anónima Mixta es una entidad de intermediación financiera de primer y segundo piso orientada a la promoción y financiamiento del desarrollo productivo nacional, regulada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI y constituida como persona jurídica de derecho privado.

El 80% de sus acciones son propiedad del Estado Plurinacional de Bolivia y 20% del Banco de Desarrollo de América Latina - CAF. Operativamente trabaja en primer piso, segundo piso y asistencia técnica; y como banco fiduciario administra patrimonios autónomos públicos y privados, con una calificación de riesgo AAA.

En consistencia con su visión, el Banco de Desarrollo Productivo combina las actividades de financiamiento con las de asistencia técnica, bajo la concepción de que ésta es clave para lograr que el financiamiento tenga impacto en elevar la productividad, incrementar la producción y disminuir los riesgos. (Banco de Desarrollo Productivo S.A.M., 2023)

La cartera de créditos es el activo más importante de las Entidades de Intermediación Financiera (EIF), debido a que constituye la principal fuente generadora de ingresos, por lo que las operaciones de crédito deben sustentarse adecuadamente en análisis objetivos de riesgo y realizarse de acuerdo a estrategias, políticas y procedimientos establecidos por cada EIF, debidamente aprobadas por el Directorio u órgano equivalente y ajustarse a lo dispuesto en la Ley de Bancos y Entidades Financieras (LBEF). (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero)

La pandemia de coronavirus ha generado una recesión de largo plazo, cuyo impacto ningún país ha podido evitar, independientemente de la estrategia de confinamiento implementada. El sistema de intermediación financiera ha sido uno de los más afectados porque las consecuencias económicas se materializaron en apenas dos semanas después de la declaración de emergencia sanitaria nacional y cuarentena. (Nina, 2021).

Por lo tanto, el presente trabajo de investigaciones, se enfoca en la siguiente formulación del problema.

¿Qué factores Inciden en la evolución de la cartera crediticia del Banco de Desarrollo Productivo?

1.2 Justificación

La solvencia y solidez de un Institución Financiera es evaluada y valorada en primera instancia por los socios y/o propietarios de la Institución, en base a los índices que estas presentan en el diario desarrollo de sus actividades, es decir que atienden los requerimientos de fondos de sus clientes en el momento que lo requieran, sin generar escenarios de especulación en este entendido el propósito del presente trabajo de investigación es analizar cada aspecto fundamental de la cartera de créditos productivos en los periodos dos mil veinte y dos mil veintiuno.

1.3 Metodología de la Investigación

La metodología aplicada al presente trabajo de investigación será de tipo Mixto, ya que debemos conocer los aspectos teóricos sobre carteras de crédito y cuantificar las variaciones que hubo en la cartera de créditos del Banco de Desarrollo Productivo.

Con la finalidad de analizar e interpretar la información sobre los incrementos o decrementos efectuados en la cartera crediticia del Banco de Desarrollo Productivo, se aplicarán los siguientes métodos:

1.3.1 Tipo de Investigación

1.3.1.1 Investigación Descriptiva

La investigación descriptiva se encarga de puntualizar las características de la población que está estudiando. Esta metodología se centra más en el “qué”, en lugar del “por qué” del sujeto de investigación. En otras palabras, su objetivo es describir la naturaleza de un segmento

demográfico, sin centrarse en las razones por las que se produce un determinado fenómeno. Es decir, “describe” el tema de investigación, sin cubrir “por qué” ocurre. (QuestionPro, 2023)

En el presente trabajo de investigación desarrollaremos la Investigación Descriptiva con el objetivo de describir aspectos relevantes sobre la cartera productiva del Banco de Desarrollo Productivo.

1.3.2 Métodos de Investigación

1.3.2.1 Método Analítico

El método analítico como análisis del discurso, con base en los procesos de entender, criticar, contrastar e incorporar, y las actitudes generales de escucha, análisis e intervención. Avanzan sobre temas específicos que particularizan la aplicación de este método, como son el lugar que la intuición y la interpretación tienen en él, y trabajan la especificidad del método psicoanalítico, como una de las formas posibles de aplicación del método estudiado. Proponen, además, la discusión sobre cómo se forma un analítico, el lugar de la incorporación del método en esta formación y la consecuente destitución de él. (Diego Lopera, Arturo Ramírez, Ucaris Zuluaga, & Ortiz, 2010)

El método se aplicó en el análisis estructural de la cartera de créditos productivos del Banco de Desarrollo Productivo.

1.3.2.2 Método Teórico

El método teórico permite describir las relaciones esenciales del objeto de investigación no observables directamente, cumpliendo con la construcción del conocimiento que facilite la interpretación conceptual de los datos empíricos, la construcción y desarrollo de teorías. (Antonieta Perea de la Fuente, 2021)

Estos métodos comprenden una serie de procedimientos que posibilitarán la asimilación teórica de la realidad y que se adecuan a las condiciones en que se va a desarrollar la investigación.

Este método se usará para identificar las causas significativas y problemas que surgen en las variaciones de la cartera de crédito productiva, así como también para la elaboración de las conclusiones y recomendaciones finales del trabajo.

1.3.2.3 Método Bibliográfico

Consiste en recopilación de información para la investigación por medio de libros relacionados con el tema y que contenga conceptos, teorías, ya expuestas por otros autores.

Este método nos permitirá obtener información existente, en libros y otros documentos que fueron utilizados para una revisión de la literatura, sobre todo para la composición del marco teórico, la reseña histórica, e información requerida de la institución.

1.3.3 Técnicas de Investigación

1.3.3.1 Revisión Documental

La revisión documental es una técnica en donde se recolecta información escrita sobre un determinado tema, teniendo como fin proporcionar variables que se relacionan indirectamente o directamente con el tema establecido, vinculando esta relaciones, posturas o etapas, en donde se observe el estado actual de conocimiento sobre ese fenómeno o problemática existente, fomentando una realidad en los 19 países latinoamericanos en los cuales se investigó, una buena recolección de información para que de esta manera se logre analizar, criticar e interpretar de manera adecuada y así proponer buenas bases sobre la temática impactando al observador con el fin de propagar investigaciones que aporten información a este tema tan relevante. (NUÑEZ MERA & VILLAMIL MELO, 2017, pág. 9)

Se utilizará la técnica de revisión documental en el presente trabajo de investigación con el objetivo de revisar documentos importantes al objeto de estudio.

1.3.4 Instrumentos

1.3.4.1 Guía de Entrevista

Una guía de entrevista es un documento creado por el entrevistador para guiarle a lo largo de la entrevista y asegurarse de que se tratan todos los temas y preguntas pertinentes. (Abtipper.de, 2023)

El instrumento de guía de entrevista tiene como objetivo estructurar cada pregunta a ser desarrollado por el entrevistador.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo General

Analizar la cartera de créditos del Banco de Desarrollo Productivo durante los periodos 2020 – 2021.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Recopilar información sobre el objeto de estudio.
- Describir la evolución de la cartera de créditos del Banco de Desarrollo Productivo para conocer la estructura y funcionamiento del mismo.
- Diagnosticar la cartera de créditos productivos según los periodos estudiados.

CAPÍTULO II DESARROLLO

2.1 Marco Teórico

2.1.1 Marco Conceptual

2.1.1.1 Cartera de Crédito

Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas.

Dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Esta cuenta servirá para registrar el total de la cartera de crédito que aún no ha llegado a su vencimiento conforme a la política de Traslado de Créditos de Vigentes a Vencidos. (Largo Andrade , 2015)

Una cartera crediticia es un conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero. A través de esta cuenta, se generan los ingresos o utilidades para la institución mediante la Tasa Activa. (Privesa, 2023)

Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto. (González Leiva, 2023).

2.1.1.2 Componentes de la Cartera

Para realizar un análisis de las carteras se utilizan los siguientes conceptos para conocer sus aspectos y dimensiones:

- **Amplitud:** Número de líneas que tiene una empresa.
- **Longitud:** Número total de productos que se comercializan.
- **Profundidad:** Número de variaciones de cada producto de la línea.
- **Consistencia:** Analiza el grado de similitud entre las diferentes líneas de productos teniendo en cuenta factores como la frecuencia de uso por parte de los consumidores, métodos de fabricación, canales de distribución, precio, entre otros. (Alba Ranís, 2017)

2.1.1.3 Tipos de Créditos

- **Crédito Comercial**

Este tipo de préstamo es solicitado por personas naturales o jurídicas para poder financiar los costos el desarrollo de la actividad productiva y económica organizada. Por ejemplo, si una empresa necesita comprar materia prima para realizar sus productos, con un crédito comercial puede financiar esa compra. También está la compra de maquinaria, de mercancía para la venta, o el financiamiento de cuentas por cobrar cuando se hace una venta a plazos. Un aspecto importante de este tipo de crédito es que se debe contar con la certeza de las ganancias. Es decir, para conservar la liquidez, es necesario saber que recibirás dinero de la misma actividad productiva en la que estás invirtiendo.

- **Crédito de Consumo**

Este es un tipo de crédito que está diseñado para financiar la adquisición de bienes de consumo y que puedas suplir diferentes necesidades: cubrir algunos gastos imprevistos, financiar parte de tus estudios, invertir en bienes y servicios, realizar un

viaje, entre otros. El crédito de consumo es uno de los más populares entre las personas naturales.

- **Microcrédito y PYMES**

Gracias a este tipo de crédito, las pequeñas y medianas empresas pueden cubrir los gastos relacionados con sus actividades productivas, sus gastos administrativos o de recursos humanos.

- **Crédito Garantizado**

Este tipo de crédito funciona bajo unas condiciones particulares: aquí, el préstamo debe ser respaldado por una garantía real. Por eso, el deudor ofrece un bien propio para respaldar el pago de la obligación.

- **Crédito Personal**

Aquí aparece la figura del codeudor. En este tipo de crédito, además de la persona que solicita el préstamo, otra persona o entidad garantizará el pago de la obligación. A esta persona se le conoce como codeudor.

- **Crédito Hipotecario**

Es un préstamo a mediano o largo plazo que se otorga para la compra, ampliación, reparación o construcción de una vivienda. La propiedad adquirida queda en garantía o “hipotecada” a favor del Banco para asegurar el cumplimiento del crédito.

- **Crédito Rotativo**

Este tipo de crédito revolvable, también conocido como un cupo de crédito personal reutilizable, es muy llamativo para personas que necesitan contar con recursos y flujo de caja constantemente. Aquí el banco te brinda un préstamo con un cupo inicial y este se va renovando constantemente a medida que realices abonos a tu deuda. (The Bank of Nova Scotia, 2023)

2.1.1.4 Riesgo de Crédito

Existen diferentes definiciones sobre el riesgo de crédito, de acuerdo a la recopilación de normas de ASFI, se entiende al riesgo de crédito como la probabilidad de que un deudor

incumpla, en cualquier grado, con el repago de sus obligaciones con la Entidad Financiera de modo tal que se genere una disminución en el valor presente del contrato.

De acuerdo con Christopher, el riesgo crediticio es el riesgo de pérdida como resultado de que el prestatario (emisor de deuda) no pueda hacer los pagos completos y oportunos de intereses y/o principal. El riesgo de crédito tiene dos componentes.

El primero se conoce como riesgo de impago, o la probabilidad de incumplimiento, es decir, la posibilidad de que un prestatario no pague, incumpliendo con su obligación de hacer los pagos completos y oportunos de principal e intereses, de acuerdo con los términos del contrato de la deuda.

El segundo componente es la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento, es decir, la parte del valor de un bono (incluyendo intereses no pagados) que el inversionista pierde. Un incumplimiento puede dar lugar a pérdidas de diversas magnitudes. (SciELO, 2014)

2.1.1.5 Riesgo de cartera

Cuando se habla del riesgo de cartera se trata en un sentido técnico sobre la posibilidad que tienen las inversiones de variar de manera inesperada en relación al tiempo y cómo esto puede afectar al inversor. Dicho en otras palabras, este valor se trata de un promedio en el cual se consideran todas las probabilidades que tienen las inversiones de cambiar.

Sin embargo, no tiene que ver con el promedio general de riesgo o riesgo sistemático que tiene una cartera de verse afectada negativamente por sus inversiones sino del potencial que existe de que las proyecciones no vayan según la Análisis de sangre esperada y cambien las condiciones en el mercado perjudicando los fondos, esto se hace considerando la desviación estándar y luego se calcula la distribución normal, para obtener los escenarios más probables. (Euroinnova, 2023)

2.1.1.6 Principios Generales para la Gestión del Riesgo de Crédito

2.1.1.6.1 En Cartera Política de gestión de riesgo de crédito

Las EIFs deben contar con políticas formalmente aprobadas por la totalidad del Directorio que establezcan los principios sobre los cuales gestionan el riesgo de crédito en todas sus etapas y aspectos. Estas políticas deben responder a la complejidad y al volumen de las operaciones que caracterizan a su modelo de negocios y al perfil de riesgo que está asumiendo, de manera que se logre una adecuada relación entre riesgo y rentabilidad. Asimismo, las políticas deben estar diseñadas en concordancia con la misión, visión y estrategia de negocios de largo plazo de la EIF. (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero , 2022)

2.1.1.6.2 Gestión del Riesgo de Crédito

Las EIFs deben establecer los objetivos e implementar un conjunto de políticas, procedimientos y acciones que constituyan un sistema para la gestión del riesgo de crédito que permita identificar, medir, monitorear, controlar y divulgar sus niveles de exposición de este riesgo. (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero , 2022)

2.1.1.6.3 Gestión del Crédito Productivo

En el marco de la gestión del riesgo de crédito, se debe crear un conjunto de productos destinados al sector productivo, realizar gestiones para su inserción en el mercado y establecer los porcentajes de participación y crecimiento de dicha cartera en los portafolios crediticios de la EIF, los cuales deberán ser reflejados en su estrategia comercial. (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero , 2022)

2.1.2 Marco Contextual

2.1.2.1 Economía Mundial

Se proyecta que el crecimiento mundial registre un descenso estimado de 3,4% en 2022, a 2,9% en 2023, para luego repuntar a 3,1% en 2024. El pronóstico para 2023 es 0,2 puntos porcentuales más alto que el vaticinado en la edición de Perspectivas de la economía mundial (informe WEO) de octubre de 2022, pero inferior a la media histórica (2000–19) de 3,8%. La subida de las tasas de interés de los bancos centrales para combatir la inflación y la guerra de Rusia en Ucrania continúan lastrando la actividad económica. La rápida propagación de la COVID-19 en China frenó el crecimiento en 2022, pero la reciente reapertura ha desbrozado el camino para una recuperación más veloz de lo anticipado. Se prevé que la inflación mundial disminuya de 8,8% en 2022 a 6,6% en 2023 y a 4,3% en 2024, niveles aún superiores a los observados antes de la pandemia (2017–19) de alrededor del 3,5%. (Fondo Monetario Internacional, 2022).

2.1.2.2 Contexto Bancario en América Latina

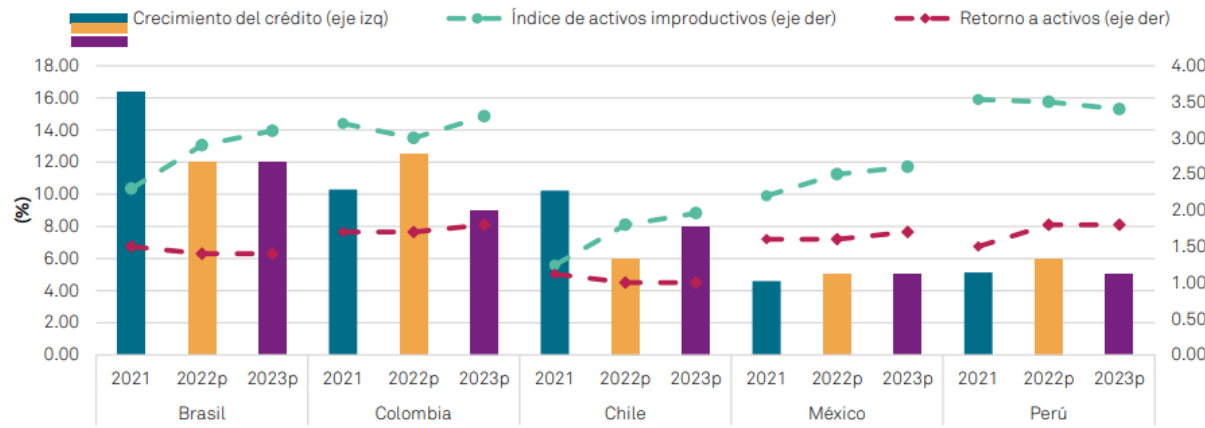
Hasta ahora, los bancos en América Latina han atravesado las recientes recesiones económicas en relativamente buena forma. En nuestra opinión, la rentabilidad sólida ha sido un factor clave para permitir a los bancos en la región sortear los ciclos crediticios y las desaceleraciones económicas en el pasado, y una vez más les ayudó durante la pandemia de COVID-19. Se considera que los altos niveles de provisiones ayudarán a los bancos a navegar el desafiante escenario operativo que esperamos para este año.

La combinación de una alta inflación y elevadas tasas de interés podrían derivar en que los acreedores no puedan pagar sus deudas a tiempo. Por ello, los indicadores de calidad de activos se debilitan, debido a las presiones inflacionarias persistentes esperadas y las altas tasas de interés, el crecimiento económico decaído, un mercado laboral aún lento y el bajo crecimiento del crédito real este año. Las disminuciones en la calidad de los activos se mantendrán manejables, gracias a la alta cobertura con provisiones de los bancos como resultado de los altos niveles de provisiones antes de la pandemia y las provisiones

extraordinarias captadas durante la pandemia, así como por los préstamos garantizados emitidos durante este periodo.

Los riesgos se desarrollan de manera diferente entre países y sectores. Proveyendo que las instituciones financieras no bancarias afronten condiciones difíciles. Los bancos más pequeños y las instituciones financieras no bancarias centradas en el mercado medio y el crédito al consumo verán más presión sobre la calidad de activos y los costos de fondeo. (S&P Global Ratings, 2022).

Ilustración 1: Aumento de las tasas de interés daría como resultado que los bancos incrementen las tasas de los préstamos



Fuente: S&P Global Ratings

2.1.2.3 La Banca de Desarrollo Durante la Crisis de COVID 19 en América Latina y el Caribe

Desde principios de 2020, América Latina y el Caribe comenzó a enfrentarse a los efectos de una crisis sistémica y mundial provocada por la pandemia COVID-19, en un escenario de menor acceso a flujos de recursos multilaterales de financiamiento para el desarrollo, en comparación a los que percibió durante otros eventos de crisis internacionales, como la Crisis Financiera Mundial (2008-2009).

Sin embargo, al mismo tiempo se observó un esfuerzo sustancial por parte de la banca de desarrollo de la región (especialmente notable en las instituciones nacionales, pero también en las subregionales) para aumentar las medidas y montos de los recursos de financiamiento para hacer frente a los desafíos impuestos por la pandemia en las distintas economías. Las mencionadas acciones de la banca de desarrollo proporcionaron la respuesta más contundente a la pandemia en materia de financiamiento para el desarrollo, destacándose el rol fundamental de estas instituciones para proveer de crédito de forma contra cíclica en períodos de crisis, consecuentemente con lo expuesto en la sección introductoria de este documento.

En total, entre enero de 2020 y febrero de 2021, los bancos de desarrollo nacionales, subregionales, regionales y multilaterales, en conjunto, destinaron 150,4 millones de dólares como recursos financieros para la región de América Latina y el Caribe, con la finalidad de atender los efectos de la pandemia. Indudablemente, dentro del papel destacado que mostró la banca pública como respuesta contra cíclica a la crisis del COVID-19, el esfuerzo más importante en la provisión de recursos financieros pertenece a los bancos nacionales de desarrollo.

Estas instituciones nacionales de financiamiento para el desarrollo han destinado el equivalente a 120.800 millones de dólares (enero 2020-febrero 2021) al apoyo financiero de los países de América Latina y el Caribe; lo que supera ampliamente lo aportado por los bancos de desarrollo multilaterales, regionales y subregionales en conjunto (29,7 millones de dólares). (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2022).

2.1.2.4 Efecto de la Pandemia en el Acceso al Crédito en América Latina y el Caribe

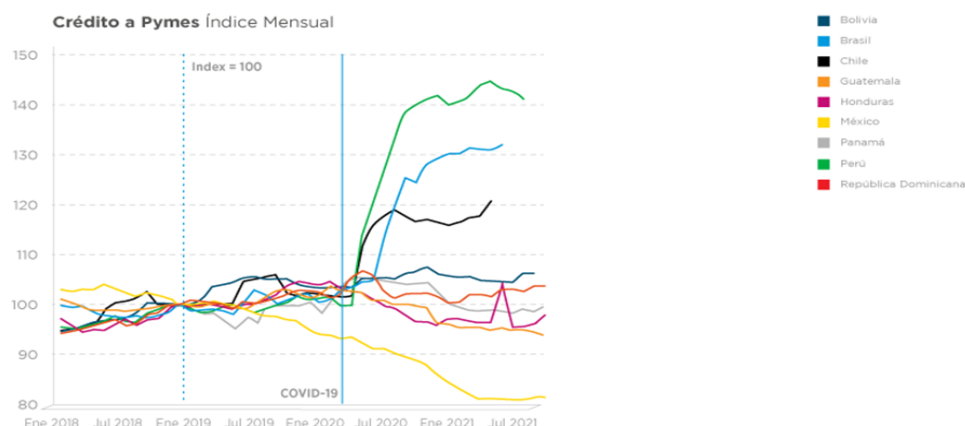
A pesar de la importancia de los créditos, las empresas y los hogares de América Latina y el Caribe (ALC) aún afrontan desafíos en su acceso al financiamiento y la región está rezagada con respecto al resto del mundo. Por ejemplo, de media en 2020 el porcentaje del crédito interno destinado a las empresas del sector privado como proporción del producto interno bruto (PIB) en ALC fue del 55%, comparado con el promedio mundial de 98%.

A partir de la información pública disponible de los bancos centrales, las superintendencias de bancos o las autoridades bancarias, se muestra la evolución del crédito (en términos reales) en los países de ALC desde diciembre de 2018, incluyendo datos mensuales sobre variables clave como el crédito por sector económico, el tamaño de la empresa y el tipo de crédito, y permite una fácil visualización y comparación entre países.

Esta información permite seguir de cerca la evolución de los mercados crediticios en más de 10 países de la región y tener una mejor comprensión de cómo les ha afectado la crisis de COVID-19.

El crédito a las pequeñas y medianas empresas (pymes) muestra cambios significativos y variados en los distintos países desde que comenzó la pandemia de COVID-19. Las tendencias se mantuvieron relativamente estables a lo largo de 2019 y cambiaron considerablemente a partir de abril de 2020. Por ejemplo, mientras que los créditos para las pymes en Perú, Brasil y Chile aumentaron marcadamente desde el inicio de la pandemia, Honduras muestra una tendencia contraria, con caída del crédito durante 2020 y algunos signos de recuperación en los últimos meses de 2021. En el caso de Bolivia y Guatemala, el crédito a pymes se mantuvo relativamente constante durante la pandemia. El crédito en México ha estado bajando desde 2019. No hay que perder de vista estas tendencias, ya que el acceso al crédito de las pymes es muy relevante para ALC; las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) representan más del 99% de las empresas, el 60% de los puestos de trabajo y cerca del 25% del PIB de la región. (BID Invest, 2022)

Ilustración 2: Índice de Cambio de Crédito con Relación a julio de 2021



Fuente: Grupo BID

2.1.2.5 La Banca en Bolivia

Bolivia es una de las economías de más rápido crecimiento en América Latina, y los inversores extranjeros inteligentes y con visión de futuro y las empresas están dando al país sin litoral una mirada más cercana en términos de hacer negocios allí. Bolivia superó a sus vecinos en 2022, con un crecimiento del PIB del 3,9%, y se prevé que crezca un 4,8% en 2023. El flujo de IED en el país también está en aumento; todo esto significa que podemos esperar una afluencia de empresas extranjeras que se incorporan al país, y esos recién llegados pondrán sus miras en la banca en Bolivia.

Pero si hay algo que caracteriza a la banca en Bolivia es la intervención del Estado y los impuestos; impuestos sobre la compra y venta del dólar estadounidense, impuestos sobre los beneficios de un banco e impuestos sobre cualquier dinero que salga del país. Incluso hay un impuesto sobre las transferencias entre un banco boliviano y otro. El objetivo de todo esto, es estimular el crecimiento económico.

Si hay un resquicio de esperanza en el alto grado de intervención estatal en el sistema bancario boliviano, es que estas cargas fiscales recaen casi exclusivamente sobre los propios bancos. Por ley, los costes no pueden repercutirse en el cliente a través de tipos de interés o

comisiones elevados. Los tipos de interés son fijados por la institución financiera estatal denominada Banco de Desarrollo Productivo (BDP), y se utilizan para conceder préstamos a bajo interés a las pequeñas y medianas empresas “PYME”. (Biz Latin Hub, 2023).

2.1.2.6 La Cartera de Créditos en Bolivia

Al cierre del primer semestre de la gestión 2021, las carteras de créditos de las entidades de intermediación financiera suman Bs 192.015 millones, mayor en Bs 5.909 millones (3,2%) respecto a similar período del año pasado. Este comportamiento se origina en los aumentos registrados en créditos empresarial, microcrédito y de vivienda por montos de Bs 2.710 millones, Bs 1.850 millones y Bs 1.565 millones, respectivamente. En la última década, las colocaciones de créditos en el país registraron continuos incrementos, atendiendo las necesidades de recursos de las unidades económicas y familiares. (Autoridad de Supervision del Sistema Financiero, 2021).

Ilustración 3: Evolución de la Cartera de Créditos al 2021



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

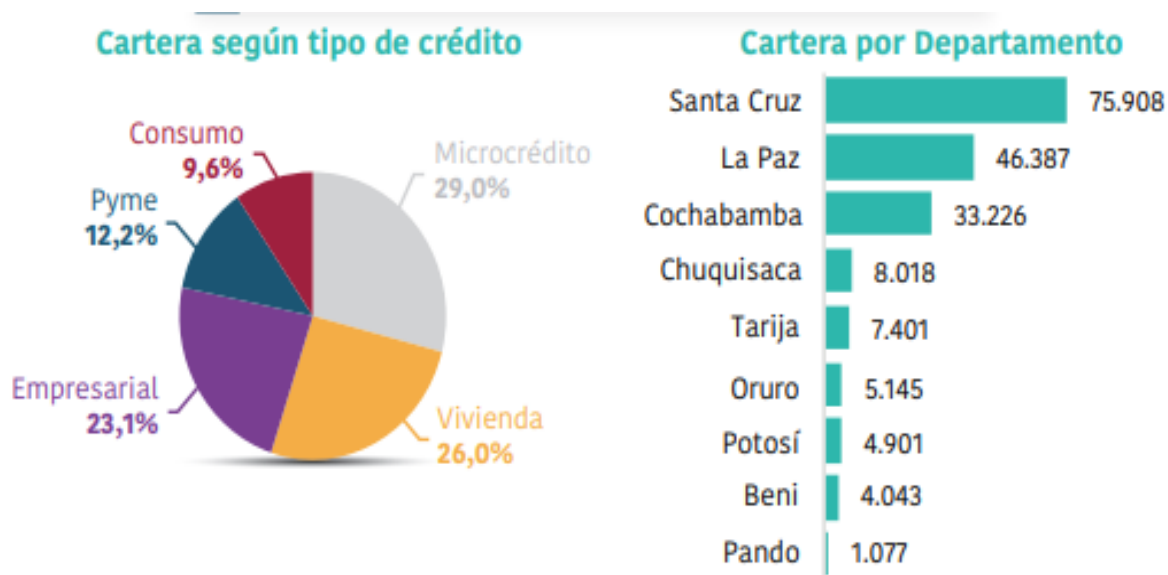
2.1.2.7 Distribución de los Tipos de Créditos en Bolivia

La cartera de créditos se encuentra distribuida en más de 1,6 millones de prestatarios, de los cuales el 37,4% obtuvo beneficios, como la disminución de tasas de interés, la ampliación de plazo y otros, por su condición de Cliente con Pleno y Oportuno Cumplimiento de Pago

(CPOP), en cumplimiento a lo establecido en el artículo 479 de la Ley del Sistema Financiero, referido a los incentivos y beneficios que deben otorgar las entidades financieras a este tipo de clientes.

Según el tipo de crédito en Bolivia, el microcrédito concentra el 29% (Bs55.749 millones), el crédito de vivienda el 26% (Bs49.997 millones), el empresarial 23,1% (Bs44.373 millones), el Pyme el 12,2% (Bs23.518 millones) y consumo el 9,6% (Bs18.378 millones). Por departamento, Santa Cruz concentra el 41,5% (Bs75.908 millones) del total de los créditos del sistema financiero, La Paz el 24,5% (Bs46.387 millones), Cochabamba el 17,6% (Bs33.226 millones) y otros departamentos el 16,5% (Bs31.610 millones). (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 2021)

Ilustración 4: La Cartera Crediticia en Bolivia, Según Tipo de Crédito por Departamento



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

2.1.2.8 Banco de Desarrollo Productivo

El BDP – S.A.M. inició sus operaciones el 2 de mayo de 2007, previa autorización de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (Actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero) mediante Resolución SB N°001/2007 del 30 de abril de 2007, que otorga la Licencia de Funcionamiento para el inicio de operaciones como Banco de Segundo Piso.

En atención al marco legal citado precedentemente, el BDP – S.A.M., puede realizar todas las operaciones financieras y no financieras, activas, pasivas, contingentes, de inversión, de servicios y de administración permitidas por las normas legales en vigencia para Bancos de Segundo Piso. La estructura accionaria está conformada por el Estado Plurinacional de Bolivia, con una participación del 80%, y la Corporación Andina de Fomento - CAF, con el 20% restante. De acuerdo con sus Estatutos Sociales, la Junta General de Accionistas es el máximo organismo decisorio y representante de la voluntad social, a la vez que el Directorio es la principal autoridad administrativa. (Banco de Desarrollo Productivo S.A.M., 2023)

2.1.2.9 Funciones del Banco Desarrollo Productivo según Ley N° 393

- Servicios financieros y no financieros a los diferentes actores de la economía plural por sí o por medio de terceros.
- Financiar directamente o a través de otras entidades financieras reguladas o en proceso de regulación, bajo principios de equidad, inclusión y sustentabilidad social, económica y ambiental, a quienes no han tenido acceso a financiamiento en condiciones de fomento, en especial a las formas de organización económica comunitaria, social cooperativa e indígena originario y campesino, sean micro, pequeñas y medianas unidades productivas tanto del área rural, urbana y periurbana del país.
- Ser un instrumento del Estado Plurinacional de Bolivia en el otorgamiento de financiamiento de emprendimientos productivos en sus etapas de inicio, crecimiento y consolidación, canalizando sus propios recursos, los recursos provistos por el Tesoro General del Estado - TGE y los obtenidos directamente por el Estado de entidades de la cooperación financiera internacional o de entidades públicas, privadas o mixtas, ya sean nacionales o extranjeras, velando por que las modalidades y condiciones financieras sean las más convenientes.
- Diseñar, desarrollar, introducir e implementar por sí, o a través de terceros, productos financieros y de cobertura de riesgo crediticio orientados a promover y facilitar el financiamiento del sector productivo.
- Canalizar recursos hacia el Sistema Financiero Boliviano, ofreciendo alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana unidad productiva individual o asociativa y de los sectores de comercio y servicios complementarios a la actividad productiva del país.

- Mejorar el desempeño de las unidades productivas a partir del fortalecimiento de habilidades de los productores, acompañando el financiamiento con otorgamiento directo o a través de terceros de servicios no financieros, de asistencia técnica y otros que sean necesarios y complementarios para fortalecer el inicio o consolidación de emprendimientos productivos.
- Ampliar la intermediación y canalización de recursos hacia entidades, asociaciones o fundaciones de carácter financiero, de derecho privado o público, las que deberán estar legalmente establecidas y autorizadas para operar en el país.
- Participar en sociedades o patrimonios autónomos o generar líneas de financiamiento para capital de riesgo. (Banco de Desarrollo Productivo S.A.M., 2023)

2.1.2.10 Administración de riesgos de crédito, de liquidez, mercado y operativo durante el ejercicio

El BDP – S.A.M. a partir de junio 2015, opera como Banco de Primer Piso, otorgando créditos al sector productivo, en el marco de lo dispuesto en el Reglamento de Evaluación y Calificación de Cartera de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la ASFI y la Política y Reglamento de Créditos de Primer Piso internos del BDP – S.A.M. Este conjunto de normativas, establecen el marco formal para la gestión de riesgo crediticio, abarcando desde el diseño de los productos crediticios ofertados por BDP – S.A.M., y todo el proceso de análisis previo, desembolso, seguimiento y hasta la recuperación de la deuda. Por otro lado, de acuerdo a lo establecido en la Política y el Reglamento de Créditos de Segundo Piso, para la evaluación de estos créditos, el Banco realiza un análisis integral de sus Estados Financieros y ratios financieros, considerando en los casos que corresponda la calificación asignada por empresas calificadoras de riesgo habilitadas a nivel nacional y que cuentan con autorización de la ASFI. Por otro lado, en el caso de los fideicomisos de crédito, donde el BDP – S.A.M. actúa como fideicomitente, el riesgo de crédito es administrado por la Entidad de Intermediación Financiera (EIF) contratada quien actúa como fiduciario para la administración del fideicomiso. Dicha entidad, debe cumplir con los criterios de gestión de riesgo crediticio establecidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, así como los reglamentos específicos de cada fideicomiso de crédito. Con relación a la gestión del riesgo de liquidez, el BDP – S.A.M. cuenta con políticas, reglamentos, metodologías, planes de contingencia y un manual de procedimientos; mismos que establecen los lineamientos y

procedimientos a seguir, así como los límites internos mínimos y máximos de liquidez que garanticen la continuidad de las operaciones y la atención oportuna de necesidades de fondeo que demande el giro del negocio del BDP – S.A.M. En cumplimiento a la normativa mencionada, la Gerencia de Riesgos Integrales realiza un seguimiento periódico al comportamiento de las variables internas y externas que afectan o podrían afectar los niveles de liquidez del Banco, adicionalmente, se realiza el seguimiento diario al cumplimiento de los límites internos y se evalúan los niveles de liquidez mediante un análisis de escenarios, los resultados de estos análisis son informados trimestralmente al Comité de Gestión Integral de Riesgos resumiendo los mismos como el nivel de exposición del Banco al riesgo de liquidez. Adicionalmente, el Banco ha fortalecido su Plan de Contingencia de Liquidez, aspecto que le permite reaccionar con mayor eficacia ante coyunturas de iliquidez, mismo que fue probado en diciembre 2022, validándose su contenido e identificando oportunidades de mejora que le darán una mayor robustez. (Banco de Desarrollo Productivo S.A.M., 2023)

2.1.2.11 Cartera

2.1.2.12 Cartera de primer piso:

El destino de los créditos es al sector productivo, el cual corresponde a las siguientes categorías del Código de Actividad Económica y Destino del Crédito (CAEDEC) utilizado por ASFI:

- Agricultura y Ganadería;
- Caza, Silvicultura y Pesca;
- Extracción de petróleo crudo y gas natural;
- Minerales metálicos y no metálicos;
- Industria Manufacturera;
- Producción y distribución de energía eléctrica;
- Construcción;

Asimismo, se incluyen como financiamiento al sector productivo, las operaciones de crédito destinadas al sector turismo, a la producción intelectual, a la fabricación, ensamblaje y compra

de vehículos automotores eléctricos e híbridos, así como la fabricación, ensamblaje y adquisición de maquinaria agrícola eléctrica e híbrida.

- Las categorías de calificación de la cartera de créditos de primer piso son de la “A” a la “F”.
- Los créditos podrán ser: Empresariales, PyME, Microcréditos.
- Se establece un régimen de provisiones diferenciado por moneda.

Los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se expone por el capital prestado más los productos financieros devengados al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados. (Banco de Desarrollo Productivo S.A.M., 2023)

2.1.2.13 Cartera de segundo piso:

Los saldos de cartera en moneda nacional se exponen por el saldo de capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio. Los saldos de cartera en moneda nacional con mantenimiento de valor y en moneda extranjera, se exponen por el saldo del capital prestado más los productos financieros devengados al cierre de cada ejercicio, convertidos y ajustados respectivamente a la fecha de cierre.

2.1.2.14 Marco legal

El Banco de Desarrollo Productivo – Sociedad Anónima Mixta (BDP – S.A.M.) enmarca sus operaciones, funciones y actividades en la Ley N° 393 de 21 de agosto de 2013 de Servicios Financieros, estando sujeto además a lo establecido para sociedades de economía mixta y sociedades anónimas en el Código de Comercio y sus Estatutos Sociales. No le son aplicables las disposiciones generales o especiales relativas al sector público, salvo aquellas que establezcan disposiciones expresas para el BDP – S.A.M. Como institución financiera con participación mayoritaria del Estado, se encuentra bajo la regulación y supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La Ley N° 393 de Servicios Financieros regula al Banco de Desarrollo Productivo en su Capítulo III, estableciendo la naturaleza jurídica y participación accionaria de la entidad, así como la finalidad y rol estratégico, la autorización para realizar actividades de primer y segundo piso, las funciones y operaciones permitidas, las fuentes de fondeo, el régimen de supervisión e información para el control gubernamental, el régimen financiero y gestión de riesgos, el régimen y gobierno corporativo, así como, el régimen administrativo interno.

En el marco de las disposiciones de la citada Ley, el BDP – S.A.M. se encuentra sujeto a la regulación de tasas y metas de composición de cartera. Las tasas de interés anuales tope para el crédito destinado a las unidades productivas micro es de 11,5%, para la pequeña 7%, para la mediana y grande 6%. Asimismo, estas disposiciones definen que la cartera productiva de las entidades financieras mínimamente debe alcanzar un 40%.

Por otro lado, debe destacarse que por disposición legal expresa, el BDP – S.A.M. está autorizado para implementar y administrar un Sistema de Registro de Garantías No Convencionales para que preste servicios de inscripción y valoración de garantías no convencionales al sistema financiero, de acuerdo a reglamentación emitida por ASFI. (Banco de Desarrollo Productivo S.A.M., 2023).

2.2 Información y Datos Obtenidos

2.2.1 Banco de Desarrollo Productivo BDP

El Banco de Desarrollo Productivo, es una entidad de intermediación financiera de primer y segundo piso orientada a la promoción y financiamiento del desarrollo productivo nacional, regulada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI y constituida como persona jurídica de derecho privado.

El 80% de sus acciones son propiedad del Estado Plurinacional de Bolivia y el 20% del Banco de Desarrollo de América Latina - CAF. Operativamente trabaja en primer piso, segundo piso y asistencia técnica; y como banco fiduciario que administra patrimonios autónomos públicos y privados, con una calificación de riesgo AAA. La misma combina las actividades de financiamiento con las de asistencia técnica, bajo la concepción de que ésta es clave para

lograr que el financiamiento tenga impacto en elevar la productividad, incrementar la producción y disminuir los riesgos. (Banco de Desarrollo Productivo, 2023).

2.2.1.1 Tipos de Crédito “Primer Piso”

- Agricultura y Ganadería
- Industria Manufacturera
- Construcción
- Caza, Silvicultura y Pesca
- Hoteles y Restaurantes
- Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones
- Minerales Metal Metálicos y No Metálicos
- Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler
- Servicios Sociales Comunes y Personales
- Venta al por Mayor y Menor

2.2.1.2 Tipos de Crédito “Segundo Piso”

- Crédito MyPE Productiva
- Crédito PyME Productiva
- Crédito Agropecuario
- Arrendamiento Financiero Productivo
- Empresa Productiva

- Vivienda Productiva

2.2.1.3 Tipos de Crédito Ventanilla

- Crédito MyPE Productiva
- Créditos PyME Productiva
- Arrendamiento Financiero
- Créditos “Agropecuario”

2.2.2 La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Primer Piso – Periodo 2020

La Cartera Bruta de Créditos de Primer Piso concluyó la gestión 2020 con un saldo superior a Bs. 2.371.- millones de bolivianos, con una tasa de crecimiento del 27% respecto a la gestión 2019. Con relación al número de clientes, en la gestión 2020, se llegó a 31.195, que significó un crecimiento de 23% respecto al 2019, por la incursión de una nueva oferta de productos financieros.

Ilustración 5: Saldo de la Cartera de Crédito y Clientes al 2020

Grupo CAEDC	2019		2020	
	Clientes	Saldo	Clientes	Saldo
Agricultura y Ganadería	20.798	1.343,80	25.004	1.660,60
Industria Manufacturera	3.384	387,9	4.867	518,6
Construcción	2	36,6	3	81,6
Caza, Silvicultura y Pesca	771	40,8	844	46,3
Hoteles y Restaurantes	194	35,7	282	43,1
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	166	14,3	222	19,3
Minerales, Metal Metálicos y no Metálicos	1	1	3	1,5
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1	0,1	1	0,2
Servicios Sociales Comunes y Personales	1	0	2	0,1
Total General	25.299	1.860	31.195	2.371

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2020

2.2.2.1 Destino del Crédito Según el Área – Periodo 2020

Con relación al destino por tipo de crédito, en la gestión 2020, se tiene al sector micro empresarial con un saldo de Cartera Bruta de Bs 1.367 millones, con una participación del 58%; seguido por el sector de la Pequeña y Mediana Empresa con 31%, la Gran Empresa con 11%, el sector micro empresarial se incrementó en el número de clientes como en saldo de cartera en 23% y 32%, respectivamente.

El saldo de cartera del sector de la Pequeña y Mediana Empresa creció en 19% y la Gran Empresa en 32%, considerando la gestión pasada.

Ilustración 6: Tamaño de Empresa

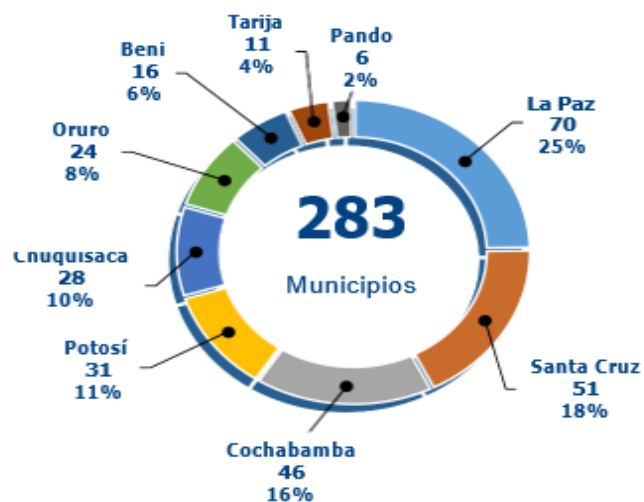
Tamaño Empresa	Clientes	Saldo
Micro Empresa	30.928	1.367,00
PyME	258	733,9
Gran Empresa	10	270,4
Total General	31.195	2.371

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2020

2.2.2.2 Cobertura de Atención por Departamentos y Municipios

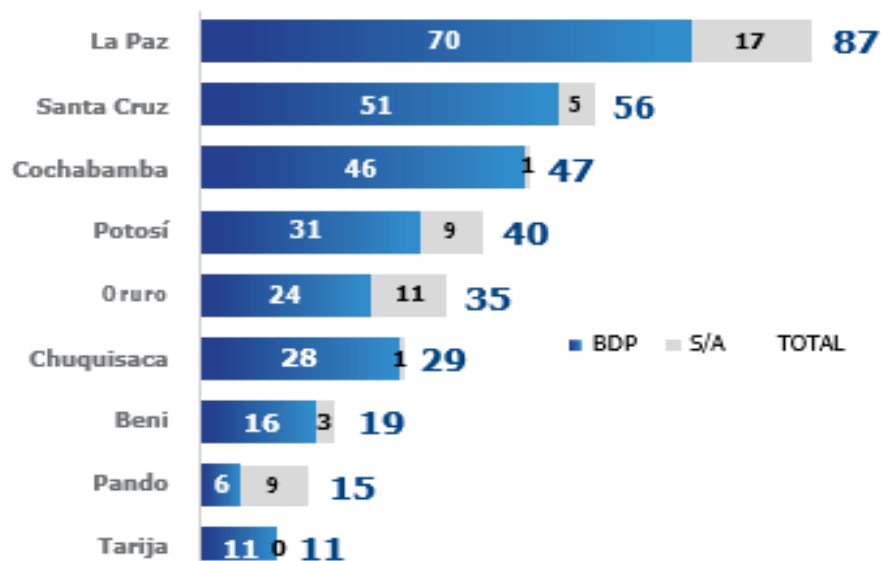
Con la finalidad de atender oportunamente a los clientes, el BDP cuenta con personal especializado que atiende los requerimientos de productores del país, a través de una planta comercial compuesta por 163 asesores de crédito y 37 oficinas ubicadas en ocho departamentos, a nivel nacional. A través de estas oficinas, la atención -al cierre del 2020- alcanzó a 283 municipios, a nivel nacional.

Ilustración 7: Porcentaje de Municipios Atendidos por Departamento



Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2020

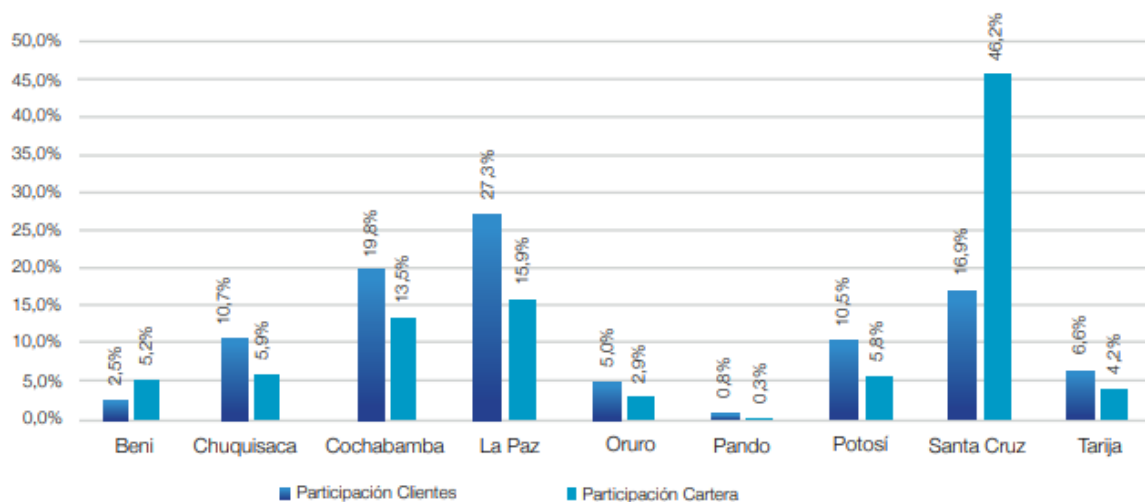
Ilustración 8: Municipios Atendidos Respecto al Total por Departamento



Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2020

Con relación a la participación en el saldo de cartera y número de clientes por departamento, la situación para la gestión 2020 fue la siguiente:

Ilustración 9: Porcentaje de la Cartera Crediticia y el Número de Clientes

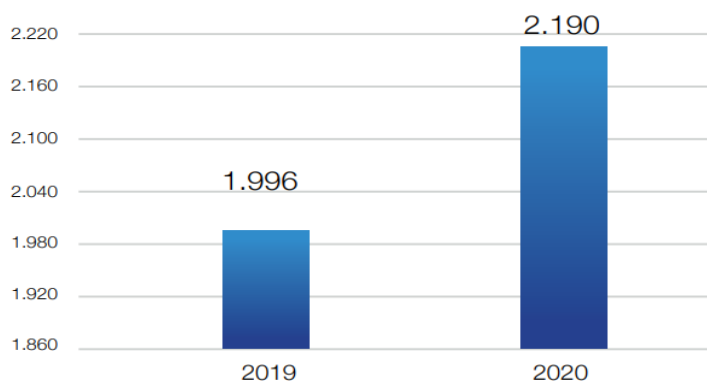


Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2020.

2.2.3 La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Segundo Piso – Periodo 2020

Los préstamos otorgados a través de la Línea de Negocio de Banca de Segundo Piso, denominada Ventanilla de Créditos, cerró el 2020 con un saldo de cartera de Bs2.190 millones, que significó un crecimiento del 9,73% respecto al cierre de la gestión 2019, año que finalizó con un saldo de cartera colocada de Bs1.996 millones.

Ilustración 10: Saldo de Cartera Total (Expresado en millones de bolivianos)



Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2020

Ilustración 11: Distribución de la Cartera Crediticia Según el Tipo de Crédito

Ventanilla de Crédito	2019		2020	
	Saldo en Bs	% Participación	Saldo en Bs	% Participación
Crédito MyPE Productivo	1.100	55,11%	1.354	61,83%
Crédito PyME Productivo	476	23,85%	431	19,68%
Crédito Agropecuario	310	15,53%	315	14,38%
Arrendamiento Financiero Productivo	99	4,96%	83	3,79%
Empresa Productiva	4	0,20%	1	0,05%
Vivienda Productiva	7	0,35%	6	0,27%
Total General				

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2020

2.2.4 La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Primer Piso – Periodo 2021

La Cartera Bruta de Créditos de Primer Piso concluyó la gestión 2021, con un saldo superior a Bs2.627 millones, con una tasa de crecimiento del 11% respecto a la gestión 2020. Respecto al número de clientes, en la gestión 2021, se llegó a 38.591, que significó un crecimiento de 24% en relación al 2020, explicado fundamentalmente por la incursión de una nueva oferta de productos financieros.

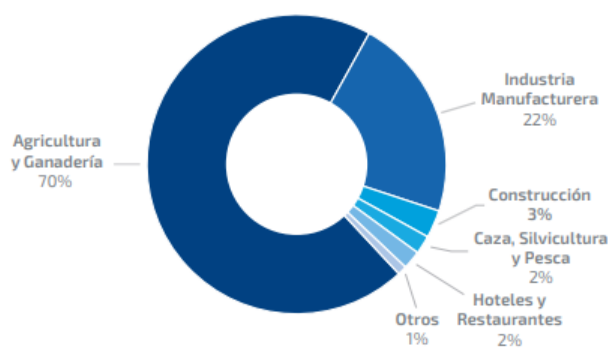
Ilustración 12: Saldo de Cartera y Cartera de Clientes por Sector Productivo 2021

Grupo CAEDEC	2021	
	Clientes	Saldo
Agricultura y Ganadería	30.722	1.854,2
Industria Manufacturera	6.308	571,1
Construcción	3	81,8
Caza, Silvicultura y Pesca	954	51,3
Hoteles y Restaurantes	384	46,2
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	258	20,2
Minerales Metal Metálicos y No Metálicos	2	1,4
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1	0,2
Servicios Sociales Comunes y Personales	2	0,1
Venta al por Mayor y Menor	5	0,3
Total General	38.591	2.627

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2021

El destino de los recursos estuvo dirigido principalmente al sector Agropecuario, que alcanzó al 70% de la participación del total de la cartera, con un saldo de Bs 1.854,2 millones; seguida de la Industria Manufacturera con Bs 571,1 millones, con una participación del 22%; Construcción con el 3%; Caza, Silvicultura y Pesca con el 2%; Hoteles y Restaurantes con el 2% y el resto de los sectores con una participación del 1% del total de la cartera.

Ilustración 13: Concentración de Cartera por Sector Productivo



Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2021

2.2.4.1 La Cartera Crediticia por Tamaño de Empresa al 2021

Respecto a la cartera por tamaño de empresa, en 2021 se tiene al sector micro empresarial con un saldo de Cartera Bruta de Bs1.664,4 millones, con una participación del 63%; seguido por el sector de la pequeña y mediana empresa, con un 26%; la gran empresa con 11%. En el sector micro empresarial se incrementó el número de clientes y el saldo de cartera en 24% y 22%, respectivamente.

Con relación al saldo de cartera del sector pequeña y mediana empresa, disminuyó en 6% y el sector de la gran empresa creció en 2%, respecto a la gestión 2020. Estos movimientos se debieron principalmente a que en la gestión 2021 se dio mayor impulso a las operaciones de microcrédito, pese a la coyuntura marcada por el Covid-19 y el freno que sufrió el movimiento económico por desacertadas políticas públicas, planteadas a principios de la gestión 2020.

Ilustración 14: Cartera por Tamaño de Empresa 2021

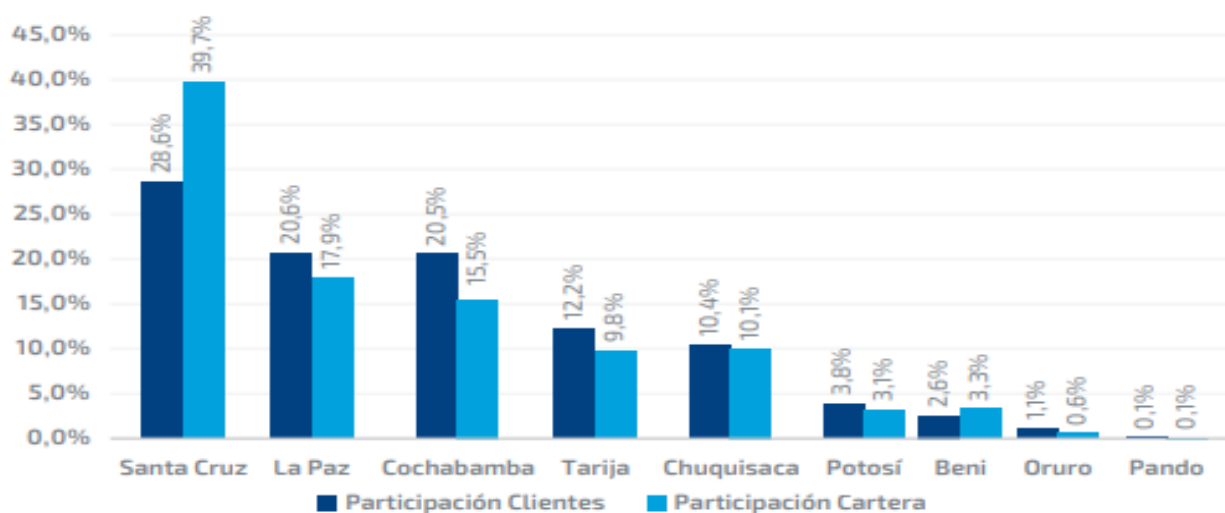
Tamaño Empresa	Clientes	Saldo
Micro Empresa	38.319	1.664,4
PyME	265	687,0
Gran Empresa	11	275,4
Total General	38.591	2.627

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2021.

2.2.4.2 Cartera por Departamento y Cobertura de Municipios al 2021

Con relación a la participación en el saldo de cartera y número de clientes por departamento, la situación para la gestión 2021 muestra una concentración de la cartera en el eje troncal del país, con una participación del 73,4%. Santa Cruz refleja una participación del 42,9%, La Paz con 16,3% y Cochabamba con el 14,2%. El resto de los departamentos tiene una participación de 6,7%.

Ilustración 15: Cartera y N° de Clientes por Departamento



Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2021.

2.2.5 La Cartera de Créditos por los Servicios Financieros de Segundo Piso – Periodo 2021

Los préstamos otorgados a través de la Línea de Negocio de Banca de Segundo Piso, denominada Créditos de Ventanillas, alcanzaron en la gestión 2021 un saldo de cartera de Bs1.959 millones, monto inferior en 10,5% respecto a la cartera de la gestión 2020, que alcanzó Bs2.190 millones. Una de las principales causas para la reducción de la Cartera de Créditos de Ventanillas es el exceso de liquidez en el sistema financiero, lo cual obligó a las Instituciones Crediticias Intermediarias (ICI) a reducir su costo financiero y a realizar pagos anticipados de capital de los Créditos de Ventanilla otorgados por el BDP. Adicionalmente, otros participantes del sistema financiero ofertaron créditos similares con un costo financiero menor, factores que impulsaron al BDP a tomar acciones inmediatas con el objeto de estabilizar su cartera.

Ilustración 16: Saldo de Cartera, Segundo Piso

Ventanilla de Crédito	2021	
	Saldo	Porcentaje de Participación
Crédito MyPE Productiva	1.352	69,00%
Crédito PyME Productiva	297	15,17%
Crédito Agropecuario	246	12,58%
Arrendamiento Financiero Productivo	62	3,16%
Empresa Productiva	0,5	0,02%
Vivienda Productiva	1,5	0,08%
Total General	1.959	100%

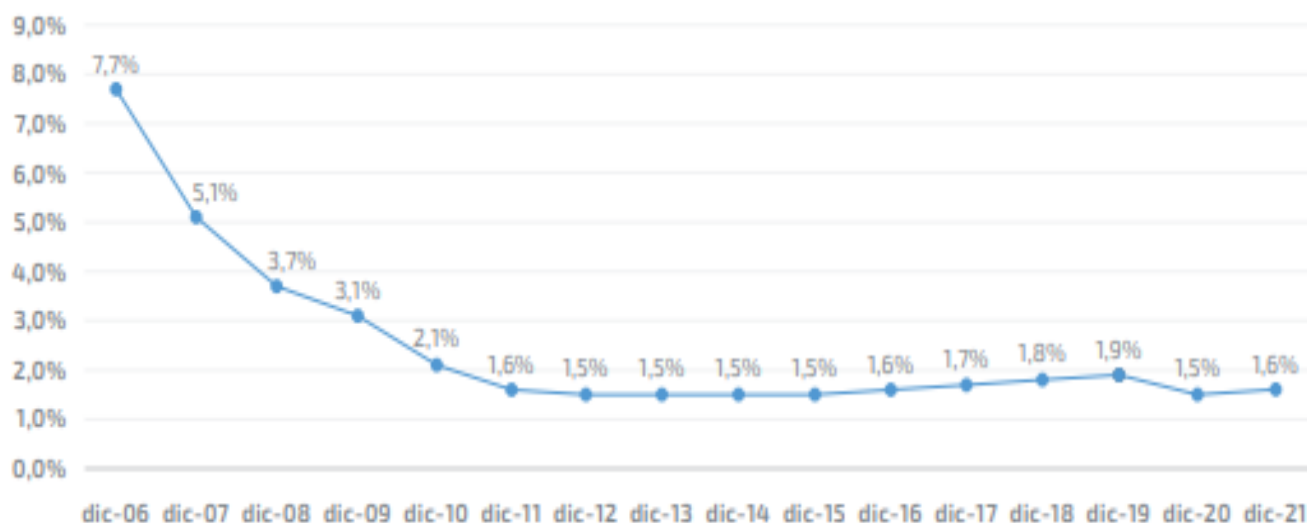
Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2021.

2.2.6 Índice de mora del sistema financiero

El índice de mora de la cartera, a diciembre de 2021, representó el 1,6% de la cartera total, reflejando un leve incremento respecto a 2020. La cartera que fue diferida durante el 2020 y

posteriormente refinanciada o reprogramada en 2021, contribuyó a mantener el indicador estable.

Índice de Mora del Sistema Financiero (En porcentaje)

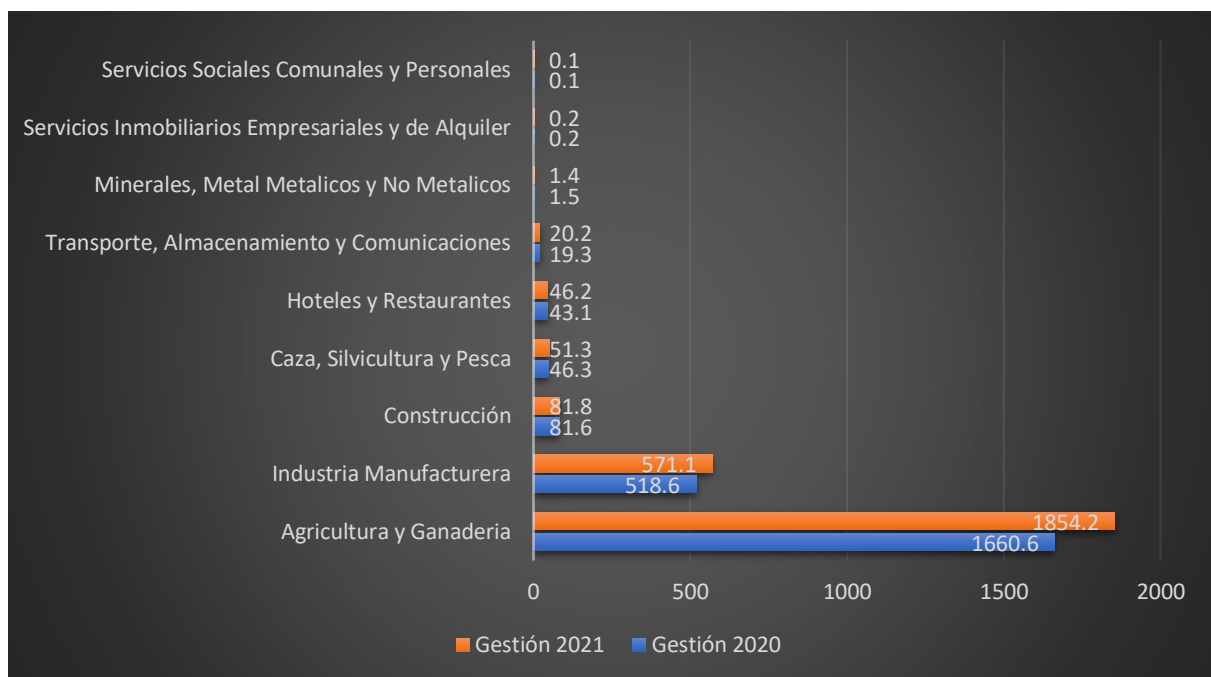


Fuente: Banco de Desarrollo Productivo – Memorial Anual 2021.

2.3 Análisis y Discusión

Ante la información recolectada, evidentemente se puede apreciar una gran diferencia del comportamiento de la cartera crediticia dentro de los periodos 2020 a 2021. Para lo cual se muestra el siguiente análisis con relación a los periodos estudiados:

Ilustración 17: Comparación del saldo de la Cartera Crediticia Primer Piso entre el 2020 al 2021

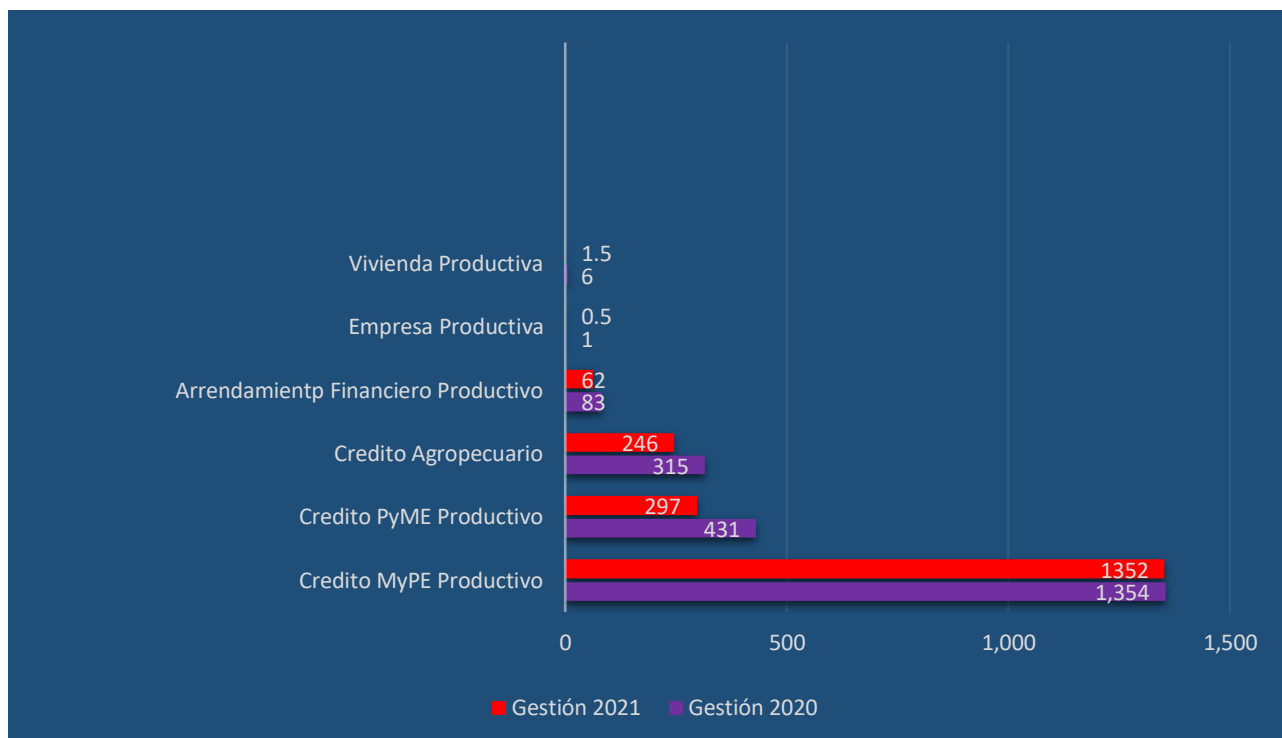


Fuente: Elaboración Propia

Interpretación

Como se aprecia en el gráfico expuesto, el saldo de la cartera crediticia de la gestión 2021 supero en todo aspecto al de la gestión anterior, siendo el área de agricultura y ganadería misma que cuenta con un mayor saldo crediticio, ascendiendo a un total de Bs. 1.854,2 millones así también el más bajo sigue manteniéndose el área de Servicios Inmobiliarios Empresariales con Bs. 0.2 millones.

Ilustración 18: Comparación del saldo de la Cartera Crediticia Segundo Piso entre el 2020 al 2021



Fuente: Elaboración Propia.

Interpretación

Como se aprecia en la grafica expuesto, el saldo de la cartera crediticia de la gestión 2021 fue superado en todo aspecto con la gestión anterior, siendo el Crédito MyPE Productivo misma que cuenta con un mayor saldo crediticio, ascendiendo a un total de Bs. 1.354 millones, es un poco curioso pues durante la gestión 2020 el país y el mundo sufrió por la pandemia, porque en la gestión 2021 se esperaba que las captaciones crediticias mejoren, más aun con el plan de reactivación económica propuesta por el gobierno nacional.

CAPITULO III

CONCLUSIONES

Luego de analizar la cartera crediticia del Banco de Desarrollo Productivo, durante la gestión 2020 y 2021, se tuvo relación con el objetivo general a ser estudiado, de igual manera los objetivos específicos, esto con el sustento metodológico propuesto en el presente trabajo.

- A través de las herramientas de investigación necesarias, se logró recopilar información pertinente que pudo sustentar el presente trabajo de investigación.
- Se describió cómo evolucionó la cartera de créditos del Banco de Desarrollo Productivo conociendo así la estructura y funcionamiento del mismo.
- Se analizó la cartera crediticia según los periodos establecidos, logrando evidenciarse que la gestión 2021 fue mucho mejor en la captación crediticia que la gestión pasada.
- El crédito MyPE Productivo, es el área de mayor captación crediticia siendo en la gestión 2020 de Bs. 1.354.000 millones y en la gestión 2021 de Bs. 1.352.000 millones, habiendo una disminución de 2000 millones para la gestión 2021.

BIBLIOGRAFÍA

- Abtipper.de. (03 de 05 de 2023). *Abtipper.de*. Obtenido de <https://www.abtipper.de/es/transkription/interviewleitfaden/>
- Alba Ranís, F. (2017 de marzo de 2017). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/carera-de-productos.html>
- Antonieta Perea de la Fuente, A. C. (junio de 2021). Métodos Teóricos de la Investigación. *Métodos Teóricos de la Investigación*. UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE HIDALGO.
- Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. (2021). *www.asfi.gob.bo*. Obtenido de *www.asfi.gob.bo*:
https://www.asfi.gob.bo/images/ASFI/DOCS/SALA_DE_PRENSA/Notas_de_prensa/2021/SEPARATA_BOLIVIA_2021.pdf
- Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. (s.f.). *Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras*.
- Banco de Desarrollo Productivo S.A.M. (28 de 04 de 2023). *BANCO DE DESARROLLO PRODUCTIVO S.A.M*. Obtenido de <https://www.bdp.com.bo/conoce-el-bdp.html>
- BID Invest. (2022). *idbinvest.org*. Obtenido de *idbinvest.org*:
<https://idbinvest.org/es/blog/impacto-en-el-desarrollo/como-ha-afectado-la-pandemia-el-acceso-al-credito-en-america-latina-y>
- Biz Latin Hub. (12 de Enero de 2023). *bizlatinhub.com*. Obtenido de *bizlatinhub.com*:
<https://www.bizlatinhub.com/es/panorama-de-la-innovacion-bancaria-en-bolivia/>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe, C. (2022). *repositorio.cepal.org*. Obtenido de *repositorio.cepal.org*:
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/47531/S2100767_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Diego Lopera, J., Arturo Ramírez, C., Ucaris Zuluaga, M., & Ortiz, J. (2010). *El método analítico*. Universidad de Antioquia.
- González Leiva, O. A. (14 de 05 de 2023). *Contabilidad Bancaria*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos-pdf5/carera-credito/carera-credito>
- Largo Andrade , M. (20 de 06 de 2015). *Contabilidad Bancaria y de Seguros*. Obtenido de http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html
- NUÑEZ MERA, W., & VILLAMIL MELO, L. (2017). *REVISIÓN DOCUMENTAL: EL ESTADO ACTUAL DE LAS INVESTIGACIONES*.

Privesa. (14 de 05 de 2023). *privesasofom*. Obtenido de <https://privesasofom.mx/blog/2020/02/20/la-cartera-crediticia/>

QuestionPro. (03 de 05 de 2023). *QuestionPro*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-descriptiva/>

S&P Global Ratings. (2022). *spglobal.com*. Obtenido de [spglobal.com: https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2022-07-21-america-latina-panorama-bancario-por-pais-primer-semester-de-2022.pdf](https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2022-07-21-america-latina-panorama-bancario-por-pais-primer-semester-de-2022.pdf)

ANEXO

Cuadro N° 3
Primer Piso: Saldo de Cartera y Cartera de Clientes por Sector Productivo 2019-2020
 (En millones de bolivianos y N° de clientes)

Grupo CAEDEC	2019		2020	
	Clientes	Saldo	Clientes	Saldo
Agricultura y Ganadería	20.798	1.343,80	25.004	1.660,6
Industria Manufacturera	3.384	387,9	4.867	518,6
Construcción	2	36,6	3	81,6
Caza, Silvicultura y Pesca	771	40,8	844	46,3
Hoteles y Restaurantes	194	35,7	282	43,1
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	166	14,3	222	19,3
Minerales, Metal Metálicos y no Metálicos	1	1,0	3	1,5
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1	0,1	1	0,2
Servicios Sociales Comunes y Personales	1	0,0	2	0,1
Total General	25.299	1.860	31.195	2.371

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
 Elaboración: Gerencia de Negocios

Cuadro N° 4
Primer Piso: Evolución de Cartera por Tamaño de Empresa
(A diciembre de 2020)
 (En millones de bolivianos y N° de clientes)

Tamaño Empresa	Clientes	Saldo
Micro Empresa	30.928	1.367,00
PyME	258	733,9
Gran Empresa	10	270,4
Total General	31.195	2.371

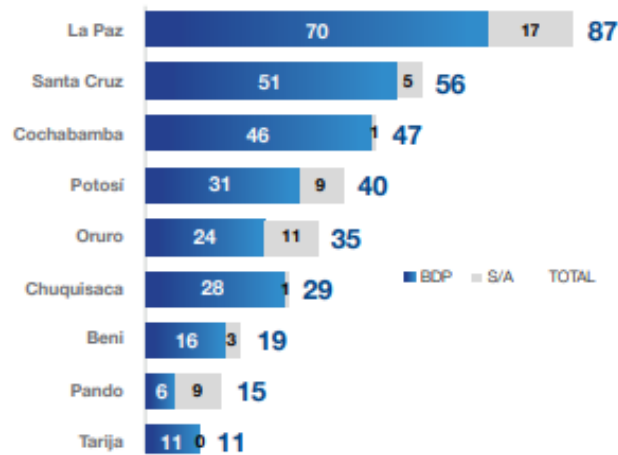
Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
 Elaboración: Gerencia de Negocios

Gráfico N° 13
Primer Piso: Municipios Atendidos por Departamento
(En N° y porcentaje)



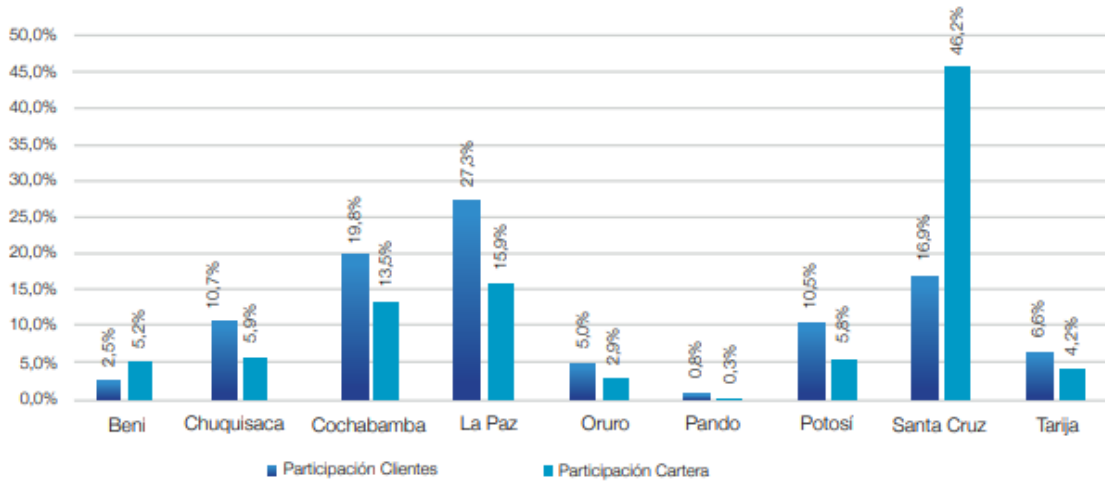
Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
Elaboración: Gerencia de Negocios

Gráfico N° 14
Primer Piso: Municipios Atendidos Respecto del Total por Departamento



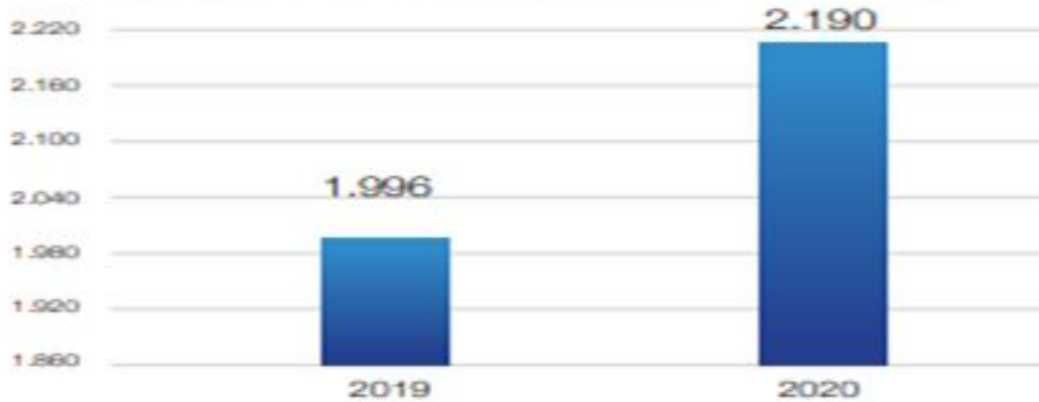
Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
Elaboración: Gerencia de Negocios

Gráfico N° 15
Primer Piso: Cartera y N° de Clientes por Departamento
(En millones de bolivianos y N° de clientes)



Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
 Elaboración: Gerencia de Negocios

Gráfico N° 18
Ventanilla de Créditos: Saldo de Cartera Total
(Expresado en millones de bolivianos)



Fuente: Sistema ARGOS3
 Elaboración: Banco de Desarrollo Productivo – Gerencia de Gestión Financiera

Cuadro N° 3
Primer Piso: Saldo de Cartera y Cartera de Clientes por Sector Productivo 2021
 (En N° de clientes y millones de bolivianos)

Grupo CAEDEC	2021	
	Clientes	Saldo
Agricultura y Ganadería	30.722	1.854,2
Industria Manufacturera	6.308	571,1
Construcción	3	81,8
Caza, Silvicultura y Pesca	954	51,3
Hoteles y Restaurantes	384	46,2
Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones	258	20,2
Minerales Metal Metálicos y No Metálicos	2	1,4
Servicios Inmobiliarios Empresariales y de Alquiler	1	0,2
Servicios Sociales Comunes y Personales	2	0,1
Venta al por Mayor y Menor	5	0,3
Total General	38.591	2.627

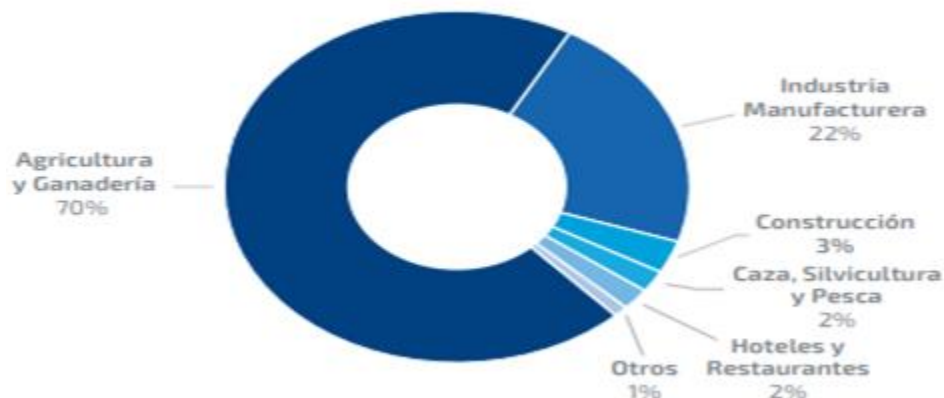
Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
 Elaboración: Gerencia de Negocios

Cuadro N° 4
Primer Piso: Cartera por Tamaño de Empresa 2021
 (En N° de clientes y millones de bolivianos)

Tamaño Empresa	Clientes	Saldo
Micro Empresa	38.319	1.664,4
PyME	265	687,0
Gran Empresa	11	275,4
Total General	38.591	2.627

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
 Elaboración: Gerencia de Negocios

Gráfico N° 13
Primer Piso: Concentración de Cartera por Sector Productivo
 (En porcentaje)



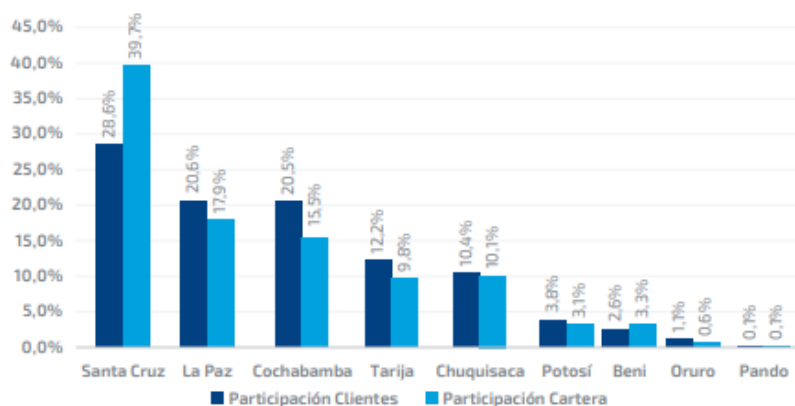
Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
 Elaboración: Gerencia de Negocios

Cuadro N° 11
Ventanilla de Créditos: Saldos de Cartera por
Ventanilla de Crédito
(En millones de bolivianos)

Ventanilla de Crédito	2019		2020	
	Saldo en Bs	% Participación	Saldo en Bs	% Participación
Crédito MyPE Productivo	1.100	55,11%	1.354	61,83%
Crédito PyME Productivo	476	23,85%	431	19,68%
Crédito Agropecuario	310	15,53%	315	14,38%
Arrendamiento Financiero Productivo	99	4,96%	83	3,79%
Empresa Productiva	4	0,20%	1	0,05%
Vivienda Productiva	7	0,35%	6	0,27%
Total General	1.998	100,00%	2.190	100%

Fuente: Sistema ARGOS
 Elaboración: Banco de Desarrollo Productivo - Gerencia de Gestión Financiera

Gráfico N° 16
Primer Piso: Cartera y N° de Clientes por Departamento
(En porcentaje)



Fuente: Banco de Desarrollo Productivo
 Elaboración: Gerencia de Negocios

Cuadro N° 12
Saldo de Cartera por Tipo de Ventanilla
(En millones de bolivianos y porcentaje)

Ventanilla de Crédito	2021	
	Saldo	Porcentaje de Participación
Crédito MyPE Productiva	1.352	69,00%
Crédito PyME Productiva	297	15,17%
Crédito Agropecuario	246	12,58%
Arrendamiento Financiero Productivo	62	3,16%
Empresa Productiva	0,5	0,02%
Vivienda Productiva	1,5	0,08%
Total General	1.959	100%

Fuente: Sistema ARGOS - BDP
 Elaboración: Gerencia de Gestión Financiera