

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



**“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITOS
PRODUCTIVOS AGROPECUARIOS DEL BANCO UNIÓN S.A. EN LA AGENCIA
AZURDUY DE LAS GESTIONES 2021 Y 2022”**

**TRABAJO EN OPCIÓN A DIPLOMADO EN BANCA Y GESTIÓN FINANCIERA
VERSIÓN I**

CHAVARRIA ORELLANA JHACSON CRISTIAN

**Sucre-Bolivia
2024**

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.

Chavarría Orellana Jhacson Cristian

Sucre, Julio de 2024

DEDICATORIA

Primeramente, gracias a Dios por permitir y haber llegado hasta este punto,

A mi padre Adrián Chavarría que me ilumina desde el cielo, a mi madre Paula Orellana, por el apoyo incondicional en todos los logros y caídas, por haberme guiado por el mejor camino para que pueda crecer como persona, pero sobre todo por haberme convertido en un buen ser humano con valores y principios que tiene presente ante toda situación de humildad.

A mis hermanos Jhimy, Rolando, Jhuliana, Reliany, Marcela, Porque cada una de sus ocurrencias hicieron que por más difícil que sea la situación, recuerde siempre que hay alguien quien necesita de ti de tu esfuerzo y superación.

A aquellos que depositaron toda su confianza en mí.

AGRADECIMIENTO

A mi hermosa familia por toda su paciencia, apoyo y amor durante este largo camino y por hacer de mí una persona de bien.

De manera especial agradezco a mi hermana Jhuliana Chavarría por su apoyo incondicional.

Al licenciado Ramiro Villegas por su entrega y conocimiento, además de haber dedicado su valioso tiempo en apoyar la elaboración de mi trabajo de investigación.

Agradezco a la Facultad de Contaduría Pública y Ciencias Financieras de la Universidad Mayor Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca. Y a cada uno de los docentes por sus enseñanzas impartidas en toda la carrera.

ÍNDICE

CESIÓN DE DERECHOS	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ÍNDICE.....	iv
RESUMEN	ix
CAPITULO I	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1. Antecedentes	1
1.2. Justificación	3
1.3. Metodología	4
1.3.1. Método inductivo.	4
1.3.2. Método Deductivo.....	5
1.3.3. Método analítico sintético.	5
1.3.4. Método Bibliográfico o Documental	5
1.4. Técnicas e Instrumentos de Investigación	6
1.4.1. La Entrevista	6
1.4.2. Revisión Documental	6
1.5. Objetivos	6
1.5.1. Objetivo General	6
1.5.2. Objetivo Especifico	6
CAPITULO II.....	8
DESARROLLO	8
2.1. Marco Teórico.....	8
2.1.1. Marco Conceptual	8

2.1.1.1.	Banco	8
2.1.1.2.	Captación.....	8
2.1.1.3.	Colocación.....	8
2.1.1.4.	Funciones de la banca comercial	9
2.1.1.5.	Intermediación financiera	9
2.1.1.6.	Crédito.....	9
2.1.1.7.	Función del Crédito	10
2.1.1.8.	Tipos de créditos bancarios	10
2.1.1.9.	Microcréditos	11
2.1.1.10.	Análisis.....	13
2.1.1.11.	El negocio bancario	14
2.1.1.12.	Cartera de Clientes de una Banca	16
2.1.2.	Marco Contextual.....	16
2.1.2.1.	Sistema Financiero Nacional	16
2.1.2.2.	Reseña Histórica.....	19
2.1.2.3.	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)	21
2.1.2.4.	La Actividad Agrícola en Chuquisaca	22
2.1.2.5.	Banco Unión S.A.....	23
2.1.2.6.	Municipio de Azurduy.....	25
2.2.	Información y Datos Obtenidos.....	27
2.2.2.	Población Crediticia	30
2.2.2.1.	Crédito Productivo del Banco Unión a Clientes Gestión 2021	31
2.2.2.2.	Crédito Productivo del Banco Unión a Clientes Gestión 2022	31
2.3.	Análisis y Discusión.....	32
2.3.1.	Análisis.....	32

2.3.1.1.	Colocación y retorno para la gestión 2021 municipio de Azurduy	32
2.3.1.2.	Colocación y retorno para la gestión 2022 municipio de Azurduy	33
2.3.1.3.	Evaluación de la cartera de crédito	34
2.3.2.	Discusión.....	34
CAPITULO III.....		35
CONCLUSIONES		35
BIBLIOGRAFÍA		36

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1 Total, Cartera Crediticia Banco unión Municipio de Azurduy en número de Prestatarios	31
Cuadro N° 2 Total, Cartera Crediticia Banco unión Municipio de Azurduy en número de Prestatarios	32
Cuadro N° 3 Colocación y retorno gestión 2021	32
Cuadro N° 4 Colocación y retorno gestión 2022	33
Cuadro N° 5 Colocaciones en promedio de retorno	33
Cuadro N° 6 Evaluación de la cartera de crédito	34

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1 Tipos de créditos	11
Gráfico N° 2 Ocupación de la población de Azurduy	26
Gráfico N° 3 Unidades de producción Agropecuaria	26
Gráfico N° 4 Evolutivo de la Cartera de Créditos Destinada al Sector Productivo en Bs.....	28
Gráfico N° 5 Cartera de Créditos Destinada al Sector Productivo por Actividad en Bs.....	28
Gráfico N° 6 Evolutivo de la Cartera de Créditos y Prestatarios.....	29
Gráfico N° 7 Cartera por Tipo de Crédito y Departamento 2022.....	30

RESUMEN

El microcrédito es un tema de bastante importancia en la sociedad y es una herramienta que bien es utilizada y sirve como estrategia de inclusión financiera y permite el emprendimiento de población vulnerable como es el caso del sector agropecuario en la agencia de Azurduy.

El estudio está dividido en tres secciones, que incluye está primera parte introductoria. La segunda sección describe el desarrollo donde está la recopilación de antecedentes, investigaciones teóricas y la situación general del entorno de estudio de investigación y la tercera sección finalmente, la última sección presenta las conclusiones exponiendo los hallazgos que se desprendan de la investigación realizada.

En el presente documento se realiza un análisis y una evaluación de la cartera de los microcréditos productivos agropecuario otorgado por el Banco Unión S.A. en la agencia de Azurduy de las gestiones 2021 y 2022, recopilando datos sobre el comportamiento de la cartera de microcréditos productivos las cuáles son las opciones y condiciones para acceder a los microcréditos para este sector tanto en el sector público como privado.

Este estudio tiene como objetivo de Análisis y Evaluar la Cartera de Microcréditos Productivos Agropecuarios del Banco Unión S.A. en la Agencia Azurduy de las Gestiones 2021 y 2022. Mediante el uso de las principales estadísticas con respecto a las colocaciones para la gestión de 2021 tiene un monto de Bs **14.660.025,79** y el retorno asciende a bs **13.378.549,32** con una mora de **8,74%** y para la gestión 2022, las colocaciones fueron de Bs 7.807.971,10 y su retorno de Bs 7.681.850,93 con una mora de **2,07%**.

Con estos análisis se evidencia como los microcréditos están dados específicamente hacia micro y pequeñas empresas del sector productivo, concentrándose en su mayoría en los sectores de agricultura y ganadero.

CAPITULO I

INTRODUCCIÓN

1.1. Antecedentes

Una investigación llevada adelante el año 2019 por Machaca Paco M, denominado “El Impacto del Micro-crédito al sector Agropecuario y su Incidencia en el desarrollo del sector productivo en Bolivia durante el periodo 2010 a 2019” evidencia la vigencia de la aplicación de la ley de servicios financieros N° 393 fijando reglamentos de tasas al sector productivo efectuando un diagnostico al sector agrícola y financiero en su desarrollo. (Machaca Paco, 2022)

El sector agropecuario presenta un comportamiento muy importante en su desarrollo económico pasa a registrar en la gestión 2019 un PIB agrícola, silvicultura, caza y pesca de Bs. 4.121 millones en promedio del crecimiento de la economía durante el periodo de 2010 a 2019 fue de 4.65% dicho crecimiento supera este comportamiento del sector agropecuario, también fue similar al de la economía con promedio de 4.26% para el mismo promedio según datos estadísticos del INE. Pese a ser un sector con alto riesgo de informalidad se puede ver que su impacto es positivo dando utilidades para Bolivia. En conclusión, analizando el micro-crédito agropecuario es del 32% lo cual explica el sector de micro finanzas y actividades productivas agropecuarias según en el análisis de dicho periodo. (Machaca Paco, 2022)

Entre 1867 y 1871 el gobierno autorizó la creación de las tres primeras entidades financieras en el país: Banco Boliviano, Banco de Crédito Hipotecario de Bolivia y Banco Nacional de Bolivia. Hasta 1871 los bancos en Bolivia desarrollaron sus actividades en virtud a disposiciones legales emitidas tanto por el H. Congreso Nacional como por el Poder Ejecutivo, autorizando el funcionamiento de cada banco mediante disposición legal expresa, debido a que no existía una norma especial para regular el sector en cuanto a su organización, funcionamiento y control. Posteriormente, mediante Ley de 17 de agosto de 1871 se estableció el primer fundamento de la legislación bancaria, disponiendo que el Estado era el único que podía autorizar la organización de los establecimientos de crédito con sujeción a los principios que rigen la

materia, con atribuciones de emisión de moneda y, aunque en forma muy rudimentaria, se le facultaba para ejercer control sobre dicha emisión (Villegas, 2020).

El 28 de julio de 1979, mediante escritura pública N° 93 de fecha 5 de noviembre de 1981, se crea una nueva entidad financiera denominada El Banco de la Unión S.A. Un año más tarde, vale decir en mayo de 1982, El Banco de la Unión S.A. inaugura su primera oficina en la ciudad de La Paz y posteriormente en Santa Cruz en octubre del mismo año. En noviembre de 2003, ingresa a la sociedad Nacional Financiera Boliviana SAM (NAFIBO SAM). Desde el 2007, el objetivo del banco unión es contribuir al desarrollo de Bolivia, apoyando a todas las bolivianas y los bolivianos, con especial énfasis al sector productivo y constituyéndonos en el mejor aliado financiero de las micros, pequeñas, medianas y grandes empresas de Bolivia (Jiménez, 2022).

Actualmente el Banco Unión cuenta con la mayor cantidad de agencias y cajeros automáticos (ATM) en áreas urbanas y rurales. En 2007, el número de agencias era 47 de las cuales sólo 40% se encontraba en el área rural. A junio de 2022 las agencias se cuadruplicaron y llegaron a 182 de las cuales más de la mitad se encuentran en el área rural. En Chuquisaca en el año 1998 el Banco Unión empezó sus operación en la ciudad de Sucre desde la calle Aniceto Arce, hoy tiene 15 agencias en todo el departamento, de las cuales seis son urbanas y nueve rurales, además de 29 ATMs (cajeros automáticos), estando 24 de ellos en Sucre y cinco en provincias (Villarroel, 2022).

Dentro el área Rural, la sucursal del municipio de Azurduy del Banco Unión está ubicada en la calle Guemes S/N (cerca de la Plaza 14 de marzo), en la zona central de la misma localidad de Azurduy, sus operaciones empezaron desde el año 2015 y entre sus servicios financieros están; Pago de Bonos y Beneficios, Pagos a Funcionarios Públicos y Beneficiarios de Renta, Administración de Cuentas Corrientes, Créditos de Consumo, Créditos Comerciales, Créditos Hipotecarios y los Microcréditos Productivos. Los Microcréditos son una forma de acceder a dinero para cumplir con objetivos de los productores agropecuarios y de negocios y actualmente el Banco Unión agencia Azurduy tiene una cartera crediticia de 185 productores que se beneficiaron en el Microcrédito Productivo.

De acuerdo Instituto Nacional de Reforma Agraria (INRA) el 68% de la población en la provincia Azurduy se dedica a la producción agropecuaria, sector que para su desarrollo requiere de trabajo arduo y financiamiento proveniente del sector público o privado, que por consecuencia recurrieron a requerir los servicios de Microcréditos productos del Banco Unión.

Todo el manejo del microcrédito y de la cartera es un proceso que comprende cuatro etapas: estudio de la solicitud, asignación del crédito, administración de la cartera y cobranza. Es necesario observar estrictamente cada una de ellas para que el resultado final sea la exitosa recuperación de la cartera. Ignorar o realizar defectuosamente este proceso trae su pérdida o una serie de dificultades, a veces muy difíciles, para recuperarla. Finalmente, mediante las actividades y las etapas se obtiene un producto: la cartera. Es quizá el más importante de los objetivos del seguimiento de la cartera de una entidad. Es lograr que la cartera se recupere dentro de los plazos establecidos.

A dos años de las consecuencias del COVID-19 la economía en el país también ha afectado a los productores agropecuarios y microempresarios que accedieron a los financiamientos de microcrédito del Banco Unión en la agencia Azurduy. La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido el sistema de cobranzas. El Banco Unión Agencia Azurduy, maneja una cartera bastante considerable, por que otorga financiamiento de gran valor, concentran gran cantidad de sus colocaciones en préstamos agropecuarios.

Por ello se considera imprescindible realizar un análisis de la cartera crediticia, para así poder determinar el nivel de manejo de cartera respecto a los microcréditos productivos agropecuarios, de tal forma que permita plantear estrategias en relación a la micro finanza. Por todo lo referido se plantea la siguiente Formulación del Problema: ¿Cuál es el comportamiento de la cartera de microcréditos productivos agropecuarios del Banco Unión S.A. agencia Azurduy de las gestiones 2021 - 2022?

1.2. Justificación

El trabajo de investigación, muestra un aporte académico por la posibilidad que existe de aplicar conocimientos, principios y postulados aprendidos en la formación universitaria, al analizar y

evaluar la cartera de Microcréditos, para de esta manera promover una eficiente gestión del riesgo de crédito, identificando las variables internas y externas que la originan, se propone una metodología para evaluar el carácter del cliente de Microcréditos.

Este estudio permitirá observar las estrategias implantadas para los microcréditos y de esta manera poder aplicar los correctivos necesarios oportunamente. Contribuirá con la colaboración y el compromiso de aceptación de todos los integrantes de la institución financiera, con la ayuda de todos y el apoyo de cada uno será posible realizarlo sin ningún inconveniente con resultados positivos.

Este tema es importante porque si se habla de microcréditos productivos es fundamental para la institución porque implica una serie de análisis, sobre la forma como se planifican los requerimientos en la colocación de créditos, además la organización es fundamental para su buen desempeño, sin dirección el personal no se motivará a desenvolver un buen trabajo y el control es necesario para prevenir las desviaciones que se produzcan.

Con esta investigación se contribuye a la necesidad de aportar soluciones a las dificultades encontradas y que producen crisis en el sistema financiero nacional, exigiendo la intervención central para su solución y la erogación de recursos económicos que se destinan a mejorar la salud de la cartera crediticia de los microcréditos productivos.

1.3. Metodología

1.3.1. Método inductivo.

El método o razonamiento inductivo es aquella forma de razonamiento en que la verdad de las premisas apoya, pero no garantiza la conclusión. Se caracteriza por ser un razonamiento ampliativo, es decir que la conclusión obtenida no está contenida en las premisas (Armas, 2015).

El presente estudio utilizará el método inductivo ya que se debe analizar todas las etapas del proceso de colocación y recuperación de los microcréditos productivos desde los puntos particulares hasta el punto general, de esta manera se hará un estudio tomando en cuenta todas las situaciones del proceso para llegar a conclusiones generales.

1.3.2. Método Deductivo

El método deductivo es un procedimiento de investigación que utiliza un tipo de pensamiento que va desde un razonamiento más general y lógico, basado en leyes o principios, hasta un hecho concreto (Bernal Torres, 2018).

Este método se usará para extraer conclusiones a partir de una serie de principios legales, técnicos y de condiciones administrativas que rige la empresa para poder brindar el servicio de microcréditos productivos.

1.3.3. Método analítico sintético.

Este método desglosa el objeto de estudio en cada una de sus partes para estudiarlas de manera individual, que se determina como análisis y posteriormente las integra para estudiarlas de manera completa como un todo (Sampieri, 2013).

Este método ayudará a reflejar de forma clara todos los componentes de interpretación sobre las condiciones del proceso de colocación de los microcréditos y así poder evaluarlos de manera integrada para establecer los alcances y grados de cumplimiento, como también a la elaboración del marco teórico.

1.3.4. Método Bibliográfico o Documental

El método de investigación bibliográfica, consiste en estudiar un tema o sector en base a la información existente sobre el mismo en fuentes primarias y secundarias, como ser libros documentos, estudios, investigación, etc. (Bernal Torres, 2018).

Este método sirve principalmente para la consulta bibliográfica y revisión de documentos y reportes que sustentan el presente estudio en torno a los microcréditos productivos.

1.4. Técnicas e Instrumentos de Investigación

1.4.1. La Entrevista

La entrevista es una técnica de gran utilidad en la investigación cualitativa para recabar datos; se define como una conversación que se propone un fin determinado distinto al simple hecho de conversar. Es un instrumento técnico que adopta la forma de un diálogo coloquial (Bernal Torres, 2018).

Esta técnica se usará en la intervención personal con el gerente del Banco Unión S.A. agencia Azurduy, el cual permitirá recabar datos sobre las colocaciones y proceso de recuperación de los microcréditos.

1.4.2. Revisión Documental

Es una técnica de observación complementaria, en el caso de un registro de acciones y programas. La revisión documental permite hacer una idea del desarrollo y las características de los procesos y también la información que se confirma o se pone en duda (Armas, 2015).

A través de esta técnica se podrá revisar documentos y reportes de los microcréditos productivos como también las características del servicio y otros estudios de similar temática.

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo General

Analizar y evaluar la cartera de microcréditos productivos agropecuarios del Banco Unión S.A. en la agencia Azurduy de las gestiones 2021 y 2022.

1.5.2. Objetivo Especifico

- Establecer los conceptos teóricos y conceptuales que permitan sustentar el trabajo de investigación.
- Analizar las características de la cartera de clientes del microcrédito productivo.

- Analizar los reportes de las colocaciones del microcrédito productivo.
- Evaluar todos los procesos de colocación y recuperación del microcrédito productivo.

CAPITULO II

DESARROLLO

2.1. Marco Teórico

2.1.1. Marco Conceptual

2.1.1.1. Banco

Institución financiera de intermediación que recibe fondos en forma de depósito de las personas que poseen excedentes de liquidez, utilizándolos posteriormente para operaciones de préstamo a personas con necesidades de financiación, o para inversiones propias. (Calpe, 2017)

Presta también servicios de todo tipo relacionados con cualquier actividad realizada en el marco de actuación de un sistema financiero.

Los bancos son organizaciones que tienen como función tomar recursos (dinero) de personas, empresas u otro tipo de organizaciones y, con estos recursos, dar créditos a aquellos que los soliciten; es decir, realizan dos actividades fundamentales: la captación y la colocación.

2.1.1.2. Captación

Como su nombre lo indica, significa captar o recolectar dinero de las personas. Este dinero, dependiendo del tipo de cuenta que tenga una persona (cuenta de ahorros, cuenta corriente, certificados de depósito a término fijo [CDT], etc.) gana unos intereses (intereses de captación); es decir, puesto que al banco le interesa que las personas o empresas pongan su dinero en él, éste les paga una cantidad de dinero por el hecho de que pongan el dinero en el banco. (Calpe, 2017)

2.1.1.3. Colocación

Es lo contrario a la captación. La colocación permite poner dinero en circulación en la economía; es decir, los bancos toman el dinero o los recursos que obtienen a través de la captación y, con éstos, otorgan créditos a las personas, empresas u organizaciones que los soliciten. Por dar estos

préstamos el banco cobra, dependiendo del tipo de préstamo, una cantidad de dinero que se llama intereses (intereses de colocación). (Calpe, 2017)

2.1.1.4. Funciones de la banca comercial

La función de un banco, es la intermediación financiera, que significa la canalización de los recursos provenientes de unidades económicas súper habitarias a aquellas deficitarias, la importancia de esta función, es una de las razones que justifica la regulación. Dentro de las funciones de intermediación financiera, un banco ofrece adicionalmente servicios de pagos y de custodia, una entidad financiera, evalúa las inversiones por cuenta del ahorrista. (Escoto, 2017)

Un banco aporta con dos elementos que hacen viable una transacción. Otros dos elementos que sirven para caracterizar las fusiones de un banco como intermediario financiero son la de toma de posesión propia y la oferta de un precio en firme; es decir, que el banco se hace temporalmente propietario de los recursos que son colocados, adicionando el elemento riesgo en la actividad, por factores de obsolescencia y variación de mercado.

2.1.1.5. Intermediación financiera

Se entiende por intermediación financiera el servicio que se hace para contactar a los poseedores de recursos financieros (dinero, bienes de capital, captación de recursos, etc.) con aquellas personas físicas o jurídicas que necesitan dichos recursos financieros (préstamos) para utilizarlos y generar utilidades. (Escoto, 2017)

2.1.1.6. Crédito

Contrato por el cual una persona física o jurídica obtiene temporalmente una cantidad de dinero de otra a cambio de una remuneración en forma de intereses. Se distingue del préstamo en que en éste sólo se puede disponer de una cantidad fija, mientras que en el crédito se establece un máximo pudiendo utilizar el porcentaje que se desee. (Escoto, 2017)

2.1.1.7. Función del Crédito

La función del crédito en el sistema económico es de gran trascendencia porque permite impulsar la economía o estancarla, ser el proveedor del impulso para la inversión de las empresas y la producción nacional, o no serlo. (Escoto, 2017)

El gran desarrollo de las economías capitalistas está fundado en el crédito, este permite incorporar a la corriente de bienes existentes, bienes aún pendientes de producirse.

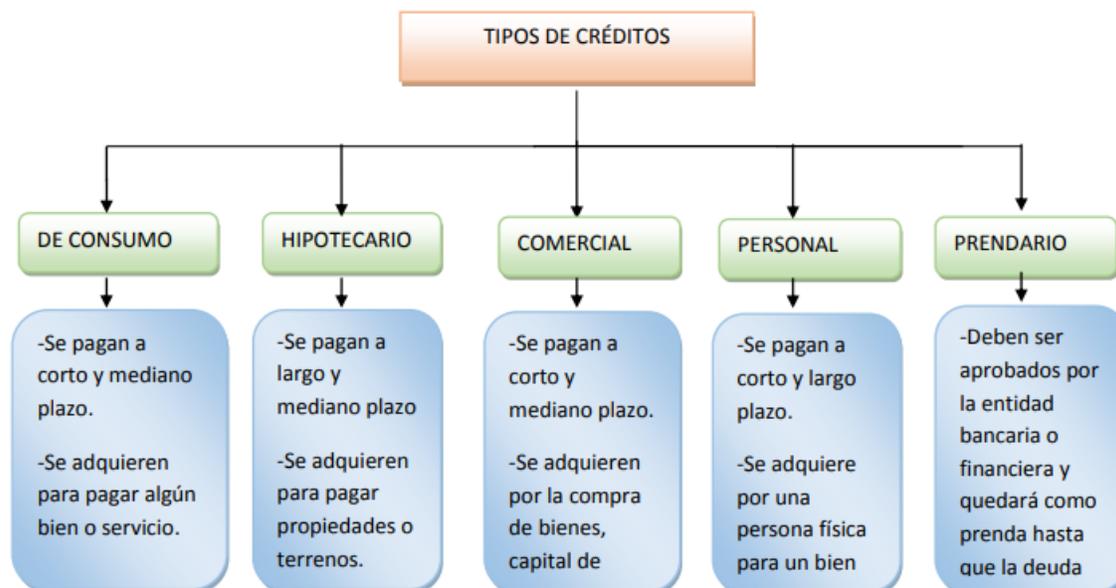
El crédito es el que inyecta flexibilidad al sistema económico para el impulso de la producción nacional.

2.1.1.8. Tipos de créditos bancarios

Entre los tipos de crédito se encuentran: (S.A., Banco Union, 2020)

- a. De consumo:** que se pagan a corto o mediano plazo
- b. Hipotecarios:** que se pueden pagar a largo o mediano plazo, este tipo se relaciona a lo que es con terrenos, o propiedades que se adquieren.
- c. Comercial:** se pagan a corto o mediano plazo, se adquieren por mantener un capital de trabajo para emprender algún negocio.
- d. Personal:** se pagan a corto y largo plazo, se adquiere según la necesita del prestamista.
- e. Prendario:** son aquellos aprobados por una entidad bancaria o financiera.

Gráfico N° 1 Tipos de créditos



Fuente: Banco Unión del municipio de Azurduy

2.1.1.9. Microcréditos

Se entiende por microcrédito aquel concedido a un prestatario, sea 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, cuya fuente principal de pago lo constituye el producto de las ventas e ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente acreditados. Es un préstamo que se hace a una persona o a un grupo de personas para que puedan desarrollar algún proyecto; por ejemplo, para hacer un restaurante pequeño, una tienda o actividades económicas similares. Suele otorgarse sin tener que comprobar ingresos. Regularmente se solicitan documentos como comprobante de domicilio y un documento de identificación. (Ley, 0393)

Este tipo de créditos cuentan con diferentes modalidades, por ejemplo, si se le otorga a un número determinado de personas, éstas pueden optar por dividir los pagos entre sí. Regularmente, en los microcréditos se paga semanal o quincenalmente, por lo que, si el crédito se les otorga a doce personas, cada una de ellas pagaría una vez cada tres meses. Si le llegara a

interesar este tipo de financiamiento tendría que acercarse al banco de su preferencia para conocer los requisitos y los métodos de pago, puede usarlo para emprender de manera individual o en grupo.

Asimismo, existen microcréditos de ayuda a negocios que ya existen pero que necesitan fortalecerse, por ejemplo, una tienda que se vea en dificultades de reabastecerse podría solicitarlo para poder continuar con la venta de artículos. Existen también microcréditos diseñados para mujeres, los cuales procuran dar empoderamiento y avance en comunidades marginadas. Los microcréditos también cuentan con la posibilidad de convertirse en créditos personales o para la remodelación del hogar. El beneficio que pueden traer a la sociedad es importante, pues fomentan la inclusión financiera de grupos que de alguna manera no pueden tener acceso a ciertos servicios de la banca o a diferentes tipos de financiamiento. Además, al contar con un microcrédito tiene la posibilidad de construir un historial crediticio que más adelante puede convertirse en la carta de presentación para obtener préstamos de otro tipo, sin mencionar que puede ayudar a muchos pequeños negocios a encontrar estabilidad económica.

Entre los mejores productos micro financieros para apoyar el sector productivo, comercial y de servicios se detallan a continuación. (S.A., Banco Union, 2020)

a) Microcrédito para Comercio y Servicios.

Destinado a personas naturales y jurídicas que cuenten con una actividad propia, que les permita generar ingresos suficientes para el pago del microcrédito a adquirir. Está destinado a cubrir necesidades de capital de operación o capital de inversión para actividades de comercio y servicios en los 9 departamentos a nivel nacional en áreas urbanas, periurbanas y rurales.

b) Microcrédito para el Sector Productivo y Agropecuario

Destinado a personas naturales y jurídicas que cuenten con una actividad propia, que les permita generar ingresos suficientes para el pago del microcrédito a adquirir. Está destinado a cubrir necesidades de capital de operación o capital de inversión para actividades de transformación,

artesanía, infraestructura productiva, producción agrícola y/o pecuaria en los 9 departamentos a nivel nacional en áreas urbanas, periurbanas y rurales.

c) Microcrédito para Libre Disponibilidad

Destinado a personas naturales y jurídicas que cuenten con una actividad propia, que les permita generar ingresos suficientes para el pago del microcrédito a adquirir. Está destinado a cubrir cualquier necesidad.

d) Microcrédito de Vivienda

Destinado a personas naturales y jurídicas que cuenten con una actividad propia, que les permita generar ingresos suficientes para el pago del microcrédito a adquirir. Está destinado a cubrir las necesidades de vivienda.

e) Seguro Pecuario

Este producto, ofrece cobertura de muerte por accidentes fortuitos, enfermedades específicas, eventos climatológicos o intoxicaciones, para el ganado bovino lechero en pie; es decir, vacas en producción, vaquillas y toros reproductores.

2.1.1.10. Análisis

“Es una técnica o herramienta que, mediante el empleo de métodos de estudio, permite entender y comprender el comportamiento del pasado financiero y operativo de una entidad y conocer su capacidad de financiamiento e inversión propia y por lo consiguiente predecir eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos” (Reyes, 2017)

“La interpretación de los datos obtenidos, mediante el análisis financiero, permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados con las operaciones planeadas y los controles aplicados, además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad y su fortaleza o debilidad financiera, esto facilita el análisis de la situación económica de la empresa para la toma de decisiones”. (Mendoza, 2019)

El análisis financiero es clasificado dependiendo del analista que ejecute el trabajo: análisis financiero Interno y Externo. El primero es realizado por personas conocedoras de las particularidades de la compañía, es decir, conocen todas las operaciones económicas de la empresa; además, se tiene acceso a todos los registros contables; en cambio el segundo lo realizan personas ajenas a la entidad, estos no tienen contacto directo, el análisis depende de la información que se le proporcione al analista.

2.1.1.11. El negocio bancario

En esta parte se describen las funciones y las operaciones de los bancos comerciales. En todo momento es necesario tener en cuenta que el fin buscado por los bancos comerciales es el beneficio económico y la rentabilidad y no el desarrollo social, siendo este último un objetivo de la banca de desarrollo y no de la banca comercial. (Calpe, 2017)

Dentro de ellas las operaciones pasivas son todas aquellas en que la Banca Comercial capta del mercado el dinero necesario para su actividad, pagando una tasa de interés pasivo, y las actividades activas que corresponde a la colocación de recursos en el mercado financiero cobrando una tasa de interés activa. Estas operaciones Pasivas y Activas son básicas para que el banco clasifique como Banca Comercial. Compete a los bancos las siguientes funciones esenciales:

- Colaborar con la ejecución de la política monetaria, cambiaria, crediticia y bancaria de la República.
- Procurar la liquidez, solvencia y buen funcionamiento del Sistema Bancario Nacional.
- Custodiar y administrar los depósitos de la colectividad
- Evitar que haya en el país medios de producción inactivos, buscando al productor para poner a su servicio los medios económicos y técnicos de que dispone el Sistema Financiero.

La función típica de la banca, es la intermediación financiera. La rentabilidad de este negocio se mide por la diferencia entre los intereses que se generan de los créditos colocados, menos los intereses pagados por los recursos que se captan y los costos de administración.

Operaciones Pasivas

Las operaciones pasivas son aquellas por las cuales la entidad bancaria capta del mercado, el dinero necesario para la atención de su actividad. Los Bancos financiarán sus operaciones con los siguientes recursos financieros: (Calpe, 2017)

- Con su capital y las reservas que conforme a las disposiciones de esta Ley puedan mantener.
- Con la recepción de todo tipo de depósitos y otras captaciones en moneda nacional o extranjera.
- Con la obtención de fondos del Banco Central, mediante la realización de las operaciones de crédito que con él se pueden efectuar. Con la contratación de empréstitos en el país o en el extranjero previa autorización del Banco Central”.

Operaciones Activas

Las operaciones activas (colocación de recursos) son aquellas que permiten colocar recursos en el mercado financiero, obtenidos mediante la captación de recursos, El dinero captado por el Banco Comercial puede ser colocado en el mercado financiero mediante dos modalidades: (Calpe, 2017)

- Aprobar operaciones de crédito a los clientes
- Tenerlo invertido en títulos valores en el mercado bursátil, en ambos casos devengan un interés por el costo del dinero en el tiempo.

La función más importante de la Banca Comercial es la colocación de sus recursos financieros propios y los captados en el mercado, mediante operaciones de crédito.

2.1.1.12. Cartera de Clientes de una Banca

(A., Conexionesan, 2016) Manifiesta la metodología usada por una institución o grupo comercial que tienen como visión desarrollar la eficiencia y eficacia de sus caracteres para poder repercutirse fielmente en el cliente.

Se considera que los clientes vienen hacer un activo de forma más significativo para cualquier institución. Ya que de él depende una exquisita fuente recaudadora de ingresos, siendo que cualquier operación o transferencia de crédito deben tener fielmente un análisis de riesgo y seguir operándose de acuerdo las políticas y estrategias establecidas por el banco. El objetivo es aumentar la eficiencia de aquellas actividades realizadas para retener y relacionarse con los clientes.

2.1.2. Marco Contextual

2.1.2.1. Sistema Financiero Nacional

El Sistema Financiero Boliviano, es el conjunto de entidades financieras autorizadas por la Autoridad de Control y Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, que cumple el rol de intermediarios financieros entre la oferta y la demanda de recursos monetarios, cumple con un rol fundamental en la economía al intermediar recursos desde los sectores que generan ahorro hacia aquellos que tienen necesidades para la inversión, particularmente las unidades productivas (función de intermediación financiera). Esta importante función y la prestación de otros servicios financieros contribuyen al desarrollo integral, disminuyendo la pobreza y la exclusión social y económica de la población. Desde 2006, la política monetaria se ha caracterizado por mantener niveles adecuados de liquidez que permitieron sostener el dinamismo de la intermediación financiera. En períodos de alzas de precios, el BCB recogió liquidez para controlar las presiones inflacionarias, y en períodos de menor dinamismo económico inyectó recursos bajando las tasas de interés para promover el incremento del crédito y el dinamismo de la actividad económica (Álvarez, 2019).

Si bien el ahorro es un elemento clave del bienestar individual, desde un punto de vista macroeconómico representa un bien común, esencial para el crecimiento económico de cualquier país, pues cuando éste se moviliza y se canaliza a la inversión, a través del sistema de intermediación financiera, posibilita el financiamiento de iniciativas que promueven una mayor actividad económica. La intermediación financiera, es por tanto, un proceso por el cual las entidades financieras median entre el ahorro y la inversión. Es un proceso de confianza y administración de riesgos que es necesario preservar. En este sentido, velar por la confianza del público y la estabilidad del sistema de intermediación financiera, constituye una tarea fundamental que ningún Estado puede soslayar (Villegas, 2022).

Desde 2006, la política monetaria se ha caracterizado por mantener niveles adecuados de liquidez que permitieron sostener el dinamismo de la intermediación financiera. En períodos de alzas de precios, el BCB recogió liquidez para controlar las presiones inflacionarias, y en períodos de menor dinamismo económico inyectó recursos bajando las tasas de interés para promover el incremento del crédito y el dinamismo de la actividad económica. Este último caso, ha sido la orientación de la política monetaria desde mediados de 2014, en respuesta a la caída de los precios internacionales de las materias primas. En 2017, el BCB mantendrá la orientación expansiva de la política monetaria y utilizará todos los instrumentos a su disposición para mantener el dinamismo de la actividad económica, en el marco de su mandato constitucional de mantener el poder adquisitivo interno de la moneda para contribuir al desarrollo económico y social (Yujra, 2021).

Al cierre de la gestión 2022, los principales indicadores del sistema financiero dan cuenta de su activa contribución a la consolidación de la reactivación económica de las unidades económicas y las familias bolivianas, que producto de la presencia de la Pandemia del Covid-19 y la deficiente administración del aparato estatal del gobierno transitorio entre las gestiones 2019 y 2020, vieron afectadas sus fuentes de ingresos de manera importante. (ASFI, 2022)

Entre los principales indicadores, se observa que tanto las captaciones como las colocaciones registran una mayor dinámica que las gestiones pasadas. En los depósitos, el monto para la gestión 2022 alcanza a Bs 214.211 millones, con un crecimiento interanual de 7,5%; mientras

que la cartera de créditos asciende a Bs 206.722 millones con una tasa de crecimiento de 7,7%. La brecha de Bs 7.489 millones registrada entre los depósitos y la cartera, garantiza una mayor expansión de las operaciones activas de las entidades financieras, permitiendo sostener la dinámica positiva observada en el contexto del proceso de recuperación de la economía.

Es importante destacar la participación de la moneda nacional en la otorgación de créditos, así como en los depósitos. En los últimos 12 meses, los créditos en moneda nacional aumentaron en Bs 14.939 millones, haciendo un total de Bs 204.923 millones que representan el 99,1% del total; por su parte, los depósitos constituidos en moneda nacional aumentaron en Bs 12.763 millones, alcanzando a Bs 182.250 millones, equivalente al 85,1% del total.

En concordancia con el buen desempeño de los depósitos y la cartera, el número de cuentas de depósito registró incremento anual de más de 1,1 millones (8,4%), ascendiendo a 14,3 millones a la gestión 2022; de la misma manera, se sumaron más de 147 mil prestatarios en los últimos 12 meses, llegando a un total de 1,8 millones, de los cuales el 39,0% obtuvo beneficios por su condición de Cliente con Pleno y Oportuno Cumplimiento de Pago (CPOP).

Los créditos otorgados a los sectores priorizados por la Ley N° 393 de Servicios Financiero (LSF), también muestran un mejor desempeño que las gestiones previas. Es así que, los créditos destinados al sector productivo alcanzaron a Bs 96.382 millones, mayor en Bs 8.502 millones (9,7%) con relación a junio de 2021, atendiendo los requerimientos de recursos de las unidades económicas de los sectores de la manufactura con Bs 35.391 millones, la agricultura y ganadería con Bs 24.463 millones, la construcción con Bs 23.394 millones y el turismo con Bs 7.848 millones, entre los principales. (ASFI, 2022)

Los créditos de vivienda de interés social registraron Bs 30.057 millones, superior en Bs 1.872 millones (6,6%) respecto a junio de 2021, siendo el principal destino la compra de vivienda (casa o departamento) que representa el 72,9% de estos créditos.

En cuanto a la cobertura de servicios financieros, las 65 Entidades de Intermediación Financiera con licencia de funcionamiento, aumentaron 636 (8,7%) Puntos de Atención Financiera (PAF)

respecto a junio de 2021, alcanzando a 7.913 a junio de la presente gestión, los cuales se encuentran distribuidos en 277 municipios del país (81,7% del total).

2.1.2.2. Reseña Histórica

La historia de la supervisión y fiscalización de la actividad financiera en Bolivia está indisolublemente asociada a la evolución económica del país. Desde el origen de la República, y aún en períodos anteriores, el sistema financiero ha estado íntimamente ligado a la actividad económica y a los modelos o paradigmas de política económica. El sistema financiero formalizado tuvo su origen en los primeros bancos fundados a iniciativa privada, con atribuciones de entidades emisoras. El Estado autorizaba su funcionamiento y podía tomar las acciones para ejercer un derecho directo y mantener su control, además de utilizar los servicios de la banca para efectuar depósitos de las recaudaciones impositivas establecidas por Ley. Entre 1867 y 1871 el gobierno autorizó la creación de las tres primeras entidades financieras en el país: Banco Boliviano, Banco de Crédito Hipotecario de Bolivia y Banco Nacional de Bolivia.

Hasta 1871 los bancos en Bolivia desarrollaron sus actividades en virtud a disposiciones legales emitidas tanto por el H. Congreso Nacional como por el Poder Ejecutivo, autorizando el funcionamiento de cada banco mediante disposición legal expresa, debido a que no existía una norma especial para regular el sector en cuanto a su organización, funcionamiento y control. Posteriormente, mediante Ley de 17 de agosto de 1871 se estableció el primer fundamento de la legislación bancaria, disponiendo que el Estado era el único que podía autorizar la organización de los establecimientos de crédito con sujeción a los principios que rigen la materia, con atribuciones de emisión de moneda y, aunque en forma muy rudimentaria, se le facultaba para ejercer control sobre dicha emisión (Araoz, 2017).

En septiembre de 1890, con la promulgación de la Ley de Bancos de Emisión y Comercio, se amplía las disposiciones de 1871 y se empezó a regular la creación y el funcionamiento de este tipo de instituciones. Esta Ley sistematizó una serie de medidas que venían aplicándose y estableció nuevas disposiciones que incidieron en el mercado financiero de la época. La Ley determinó capitales mínimos de constitución, depósitos de seriedad institucional, límites para la emisión de billetes con respecto al capital de la institución financiera, determinando que sería

el Poder Ejecutivo quien conozca las solicitudes de establecimiento de Bancos de Emisión Asimismo, se nombró por primera vez el Inspector General, dependiente del Ministerio de Hacienda, con funciones permanentes de fiscalizar las entidades bancarias, incluyendo la fijación de su presupuesto, a partir de contribuciones de los bancos autorizados (Colodro, 2017).

El 1° de noviembre de 1891 se promulgó una Ley que estableció los procedimientos para efectuar las inspecciones delimitando de esta manera las atribuciones del Inspector General. Otra disposición legal importante fue la Ley de 20 de noviembre de 1895, referida al procedimiento de liquidación administrativa cuando el activo no resultase suficiente para cumplir con sus obligaciones. Todas las disposiciones legales emitidas con carácter posterior, fueron complementando las ya existentes, entre ellas la Ley de 31 de marzo de 1900, emitida con el propósito de proteger la confianza del público que dejaba en manos de los bancos sus dineros en depósito, para lo cual determinó la constitución de reservas para casos de crisis, deficiencias de encaje, colocaciones e inversiones. La dinámica del sistema financiero hizo necesario considerar la introducción de reformas al ordenamiento legal financiero. En 1928, el gobierno de Hernando Siles determinó la contratación de un grupo de expertos extranjeros que integraban la Misión Kemmerer, con el objeto de aportar en la creación de diversas leyes en el país tanto en materia financiera y tributaria, como de aduanas. En cuanto al sistema financiero, la Misión propuso tres leyes que incidieron en su funcionamiento: la Ley Monetaria, la Ley de Reorganización del Banco de la Nación Boliviana, que lo transformó en el Banco Central de la Nación Boliviana, y la Ley General de Bancos N° 608 de 11 de julio de 1928 (Colodro, 2017).

La Ley General de Bancos de 1928, mostraba características comunes con la actual legislación, enfocándose principalmente en la protección al ahorrista. Se consideraba que los individuos, al depositar dinero en las instituciones bancarias, tenían interés en el desenvolvimiento de éstas. Así, el desempeño financiero de los bancos era de interés público y debía ser regulado, motivo por el cual se creó la Superintendencia de Bancos, organismo que de acuerdo a esta Ley tendría los siguientes deberes (Rojas, 2021):

- i. Hacer cumplir las leyes y decretos reglamentarios relativos a bancos;
- ii. Vigilar e intervenir en la emisión e incineración de billetes y letras hipotecarias.

Se determinó además la atribución de la Superintendencia de realizar inspecciones en los bancos y las reglas a seguir en casos de liquidación voluntaria o forzosa. Durante la década de los cuarenta fue ampliándose el rango de acción de la Superintendencia de Bancos, habilitándole la regulación del sistema provisional. De esta manera, la Superintendencia regulaba el desempeño de las instituciones financieras de crédito, las compañías de seguro y las cajas jubilatarias.

En 1970 se aprobó la Ley del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de unificar el sistema financiero nacional y contar con un instrumento que garantizase la ejecución coordinada de la política financiera y monetaria. Con la Ley del Sistema Financiero Nacional, la Superintendencia de Bancos, con todas las funciones y atribuciones, se incorporó al Banco Central de Bolivia, bajo la denominada División de Fiscalización.

Posteriormente, mediante Decreto Supremo N° 21660, se dispuso que la Superintendencia de Bancos reasuma las funciones otorgadas en la Ley General de Bancos de 1928, como institución independiente del Banco Central de Bolivia. La disposición de restituir la Superintendencia de Bancos, separándola de la estructura orgánica del Banco Central de Bolivia, tuvo el objetivo de estructurar una supervisión más fortalecida. Hasta entonces, se había observado un rezago en el ámbito normativo prudencial y debilidades supervisoras que se reflejaron en diferentes crisis de instituciones bancarias. El marco legal vigente hasta 1993, aplicable a la actividad del sistema de intermediación financiera en Bolivia, estuvo contenido en la Ley General de Bancos de 1928 y una serie de disposiciones dispersas. El cambio de orientación de las disposiciones legales vigentes en el país hasta ese año, se efectivizó con la aprobación de la Ley N° 1488 de 14 de abril de 1993, reflejando una nueva perspectiva de modelo financiero, que contrasta con la antigua Ley General de Bancos de 1928 (Ramos, 2018).

2.1.2.3. Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI es una institución de derecho público y de duración indefinida, con personalidad jurídica, patrimonio propio y autonomía de gestión administrativa, financiera, legal y técnica, con jurisdicción, competencia y estructura de alcance nacional, bajo tuición del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y sujeta a control social (Morales, 2015).

El Artículo 16° del Capítulo IV de la Ley N° 393 de Servicios Financieros (LSF) dispone que ASFI tiene por objeto regular, controlar y supervisar los servicios financieros en el marco de la Constitución Política del Estado, la Ley de Servicios Financieros y los Decretos Supremos reglamentarios, así como la actividad del mercado de valores, los intermediarios y entidades auxiliares del mismo. Las actividades financieras y la presentación de servicios financieros, serán realizadas únicamente por entidades autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), según los tipos de entidad financiera que la LSF define.

El Artículo 137° del Decreto Supremo N° 29894 de 7 de febrero de 2009, que define la Estructura Orgánica del Órgano Ejecutivo del Estado Plurinacional, dispone: “... la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras se denominará Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia y asumirá además las funciones y atribuciones de control y supervisión de las actividades económicas de valores y seguros...”. Por su parte, el artículo 34° del Decreto Supremo N° 0071 de 9 de abril de 2009, que establece el proceso de extinción de las superintendencias generales y sectoriales, en su inciso b) manifiesta: “Las atribuciones, competencias, derechos y obligaciones en materia de valores y seguros de la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, establecidos en la norma vigente, serán asumidos por la Autoridad del Sistema Financiero, en todo lo que no contravenga a la CPE”

2.1.2.4. La Actividad Agrícola en Chuquisaca

El Producto Interno Bruto (PIB) de Chuquisaca se recuperó en 2022 alcanzando un crecimiento del 9%. Aunque los servicios de la administración pública tienen el mayor peso, la agricultura, silvicultura, caza y pesca son las actividades que contribuyen más a la economía del departamento, según datos del Instituto Nacional de Estadística (INE). Resultado económico que destaca hoy, fecha en la que se conmemora el 25 de Mayo de 1809, el Primer Grito Libertario de América Latina en contra de la corona española. (News, 2022)

El INE muestra que el PIB nominal de Chuquisaca alcanzó un valor de 2.130 millones de dólares el año pasado. Los servicios de la administración pública tienen una participación de 25.24% en el Producto, la agricultura y otros el 17,25%, la extracción de minas y canteras el 17,22%, luego

está la industria manufacturera 9%, transporte, almacenamiento y comunicaciones 7,37%, comercio 6%, entre las principales actividades.

El año pasado los sectores de la economía de Chuquisaca que más crecieron fueron extracción de minas y canteras 23,98%, transporte, almacenamiento y comunicaciones 19,61%, electricidad, gas y agua 13,68%, comercio 12,53%, industria manufacturera 6,65%.

En el año agrícola 2021-2022 se estima que la producción de los diferentes grupos de cultivos alcanzó un total de 427.830 toneladas.

El 48,7% de esta producción de tubérculos y raíces, en especial papa y un 27,2% cereales, principalmente maíz en grano. De igual forma la producción de carne bovina en el departamento registró 18.128 toneladas. (News, 2022)

La producción de frutas llegó a 24.725 toneladas un 5,8%, los productos industriales 15.845 toneladas, un 3,7%, los forrajes 15.506 toneladas un 3,6%, las hortalizas 46.857 toneladas un 11%, los cereales 116.528 toneladas un 27,2%.

Los resultados de la Encuesta Continua de Empleo al primer trimestre de este año la Población Económicamente Activa (PEA) llega a 202.612 personas en Chuquisaca. De ese número la población ocupada es de 184.720 personas y la población desocupada de 17.893 personas.

Del total de la población ocupada, un 22,6% se dedica al comercio, un 14,3% se desempeña en la industria manufacturera, un 9,8% en la construcción, un 9,3% en alojamiento y comidas, un 8,6% en transporte y almacenamiento y similar cantidad, 8,6%, en agropecuaria, pecuaria y silvicultura, un 4,7% en servicios de la educación y un 22,1% en otras actividades.

2.1.2.5. Banco Unión S.A.

El 28 de julio de 1979, mediante escritura pública N° 93 de fecha 5 de noviembre de 1981, se crea una nueva entidad financiera denominada El Banco de la Unión S.A. Un año más tarde, vale decir en mayo de 1982, El Banco de la Unión S.A. inaugura su primera oficina en la ciudad de La Paz y posteriormente en Santa Cruz en octubre del mismo año.

En noviembre de 2003, ingresa a la sociedad Nacional Financiera Boliviana SAM (NAFIBO SAM) con una participación accionaria del 83,2% mediante la capitalización de \$us 14 millones de la deuda subordinada (PROFOP), estando el 16,8% restante en manos de privados bolivianos. (S.A., Banco Union, 2022)

Por un periodo de dos años del 2004 al 2006, Banco Unión inicia una importante etapa de reorganización, que le lleva a conseguir favorables indicadores de rentabilidad, en promedio mejores a los de la banca gracias a mayores ingresos financieros por el importante aumento de los activos bancarios, así como no financieros, lo que deja como resultado mejores niveles de eficiencia.

En junio de 2006 la entidad financiera mejora su cualificación de riesgo, ascendiendo cinco categorías de calificación de BBB3 hasta A 1.

Luego de una gestión de recuperación de cartera morosa y de venta agresiva de bienes adjudicados, se redujo drásticamente los activos improductivos quedando una cartera en mora en gran parte previsionada cuyas posibilidades de recuperación fueron alentadoras.

Ya en el año 2007, el objetivo principal de Banco Unión S.A. se enmarca en el desarrollo de multibanca, profundizando principalmente en el apoyo a los sectores de Microcréditos y PYME, enfatizando el crecimiento del sector productivo.

En 2008, producto del esfuerzo y mejoras en la gestión, Banco Unión S.A. consigue la calificación AAA nota máxima a la cual puede aspirar una entidad financiera en Bolivia.

En diciembre de 2012, mediante Ley N° 331, se crea la Entidad Bancaria Pública, como una Entidad de Intermediación Financiera Bancaria Pública en la persona de Banco Unión S.A.

El año 2017, se inicia una nueva etapa con una administración enfocada en realizar mejoras en los procesos administrativos, operativos y un reforzamiento en las medidas de seguridad, mediante el fortalecimiento de los sistemas y tecnologías de monitoreo, la creación de nuevas unidades de control con carácter permanente, que se subdivide en nuevas unidades, entre ellas,

la Unidad permanente de Control de Administración de Efectivo (CAE), la Unidad de Auditoría Continua Operativo y Crediticio y la Unidad de Monitoreo de Fraudes (UMOF).

El 2018, fue un año de inauguración de nuevas infraestructuras, liberándose de esta manera de una pesada carga de pago de alquileres.

Su principal edificio se levanta en la zona sur de la ciudad de La Paz, denotando una infraestructura moderna, tecnológica y con un blindaje estricto de medidas de seguridad, otras infraestructuras con iguales características se encuentran en Tarija, Yacuiba, Riberalta, Trinidad y Quillacollo. (S.A., Banco Union, 2022)

Otro logro conseguido en la gestión 2018, fue la creación de su transportadora de valores en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz.

Comprometidos con la democratización de los servicios financieros, Banco Unión S.A. cubre 6 rutas con su Unidad Móvil Sariri en La Paz, Cochabamba, Santa Cruz, Oruro, Potosí y Beni, atendiendo en diferentes operaciones bancarias en las distintas localidades de dichos departamentos.

Actualmente Banco Unión S.A. cuenta con cuatro filiales (Valores Unión, SAFI Unión, Univida y Unibienes), y se compone de una extensa red de oficinas y cajeros automáticos en todo el país.

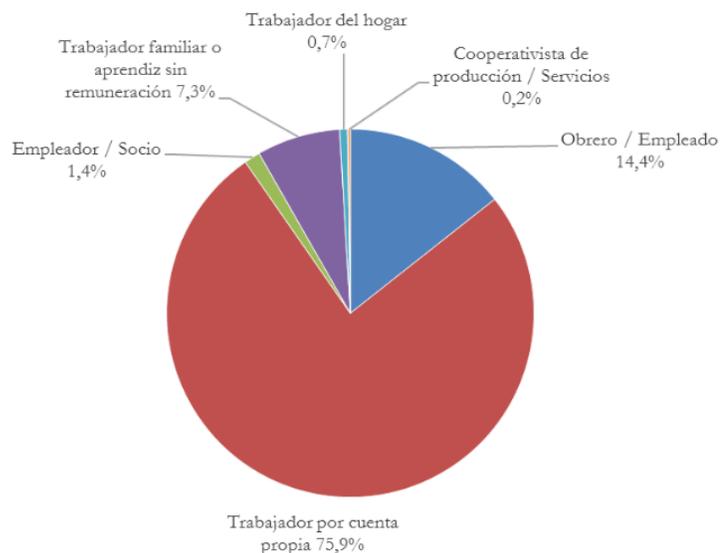
El objetivo rector de Banco Unión S.A. se enfoca en crecer y consolidar su posición en los primeros lugares del Sistema Financiero Nacional, generando los mejores ratios de rentabilidad al Banco y manteniendo un permanente compromiso con el desarrollo del país a través de servicios financieros integrales, eficientes y modernos, ofreciendo soluciones ágiles y sobre todo calidad y atención de excelencia.

2.1.2.6. Municipio de Azurduy

Al conmemorarse 204 años de la fundación del municipio de Azurduy, ubicado en la provincia del mismo nombre del departamento de Chuquisaca, el Instituto Nacional de Estadística (INE)

informó que 75,9% de la población ocupada de 10 años o más, es Trabajador por Cuenta Propia, de un total de 3.937 personas ocupadas, según el Censo 2012. (Estadísticas, 2020)

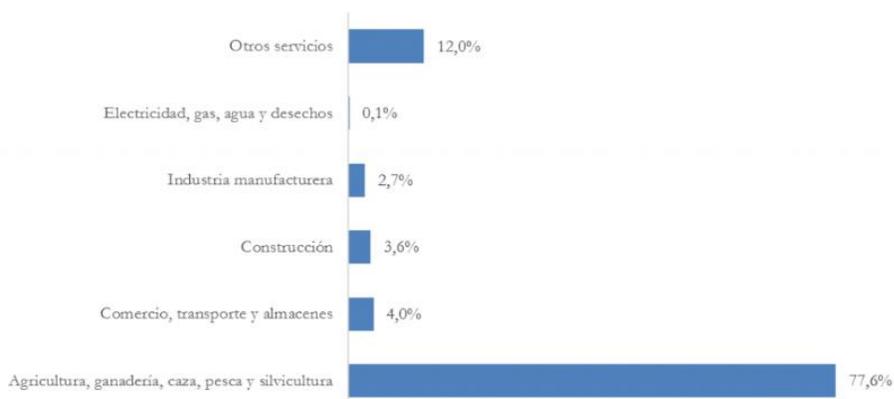
Gráfico N° 2 Ocupación de la población de Azurduy



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas INE

En Azurduy, la principal actividad económica es la Agricultura, ganadería, caza, pesca y silvicultura a la que se dedican 77,6% de los ocupados.

Gráfico N° 3 Unidades de producción Agropecuaria



Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas INE

Datos agropecuarios dan cuenta que en el municipio existen 2.200 Unidades de Producción Agropecuaria (UPA) y tienen una superficie cultivada en verano de 4.696,1 hectáreas, de las cuales 423,1 hectáreas tienen riego, de acuerdo con información del Censo Agropecuario 2013.

El maíz fue el cultivo con mayor extensión cultivada, 2.033,6 hectáreas y una producción de 34.979,1 quintales. El ganado bovino reportó ser el más numeroso con 23.214 cabezas, le siguen 19.362 aves de corral y 19.156 cabezas de ganado ovino.

2.2. Información y Datos Obtenidos

2.2.1. Los Microcréditos en Bolivia

Las microfinanzas engloban en su definición a los productos financieros como son los microcréditos, micro ahorros, micro seguros y servicios de pago a pequeña escala para el sector microempresario. Los microcréditos, son los principales productos financieros para este sector, por lo cual su necesidad de analizar como microfinanzas sin dejar de lado el desarrollo de los microcréditos en Bolivia, dado que las políticas económicas están orientadas a favorecer el desarrollo del sector productivo, en su caso comprendido por los microcréditos al sector agropecuario. (Arriola, 2021)

Los créditos otorgados a las actividades económicas del sector productivo ascienden a Bs 96.382 millones al cierre del primer semestre de 2022, lo que supera en Bs 8.502 millones (9,7%) al valor observado en similar periodo de 2021. Este comportamiento favorable se ha producido en los sectores de la agricultura y ganadería con Bs 3.118 millones, a la manufactura con Bs 2.489 millones y a la construcción con Bs 2.181 millones; en suma, estas actividades concentran el 91,6% del incremento total. Si se revisa el comportamiento de los últimos cuatro años, lo observado en el primer semestre de 2022 fue altamente positivo para las unidades económicas del sector productivo del país, pues se registró el crecimiento interanual más alto, lo que incidió en que la participación de esta cartera en el total se sitúe en 46,6%.

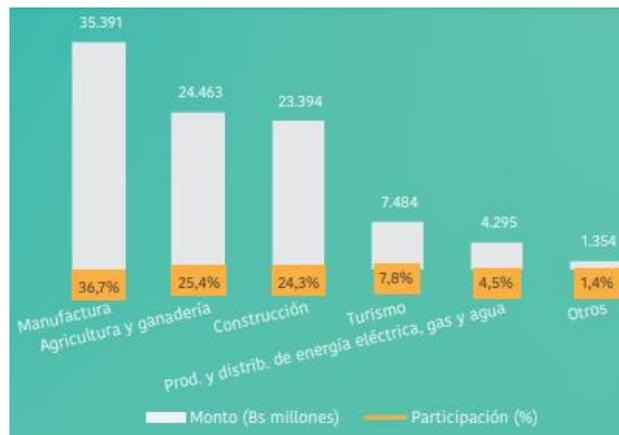
Gráfico N° 4 Evolutivo de la Cartera de Créditos Destinada al Sector Productivo en Bs.



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Las principales actividades económicas demandantes de financiamiento del sistema financiero son: la manufactura con Bs 35.391 millones (36,7%), la agricultura y ganadería con Bs 24.463 millones (25,4%), la construcción con Bs 23.394 millones (24,3%), el turismo con Bs 7.484 millones (7,8%), la producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua con Bs 4.295 millones (4,5%) y otras actividades suman Bs 1.354 millones (1,4%).

Gráfico N° 5 Cartera de Créditos Destinada al Sector Productivo por Actividad en Bs.



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Al 30 de junio de 2022, las EIF mantienen colocaciones de créditos por un valor total de Bs 206.722 millones, superior en Bs 14.707 millones (7,7%) respecto a similar mes de la gestión 2021. El citado incremento es mayor que las gestiones 2021 (3,2%) y 2020 (4,7%), denotando el importante apoyo que brinda el sistema financiero a las unidades económicas y a las familias bolivianas, a través de la otorgación de financiamiento. (ASFI, 2022)

El crecimiento observado en los créditos responde, principalmente, a una mayor canalización de créditos a los pequeños prestatarios, lo que se refleja en el incremento de los microcréditos en Bs 5.877 millones, explicando un 40% en el crecimiento de los créditos en el sistema financiero.

El número de prestatarios aumentó en más de 147 mil en el último año (8,8% de crecimiento), de modo que al 30 de junio de 2022 se tiene más de 1,8 millones de prestatarios. Este comportamiento es mejor que en las gestiones 2020 y 2021, en las que el crecimiento en el número de prestatarios no superaba el 2%. Cabe destacar que el 39,0% de los prestatarios con créditos vigentes a junio de 2022 obtuvo beneficios, como ser: disminución de tasas de interés, 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 N° 393 de Servicios Financieros, referido a los incentivos y beneficios que deben otorgar las entidades financieras a este tipo de clientes.

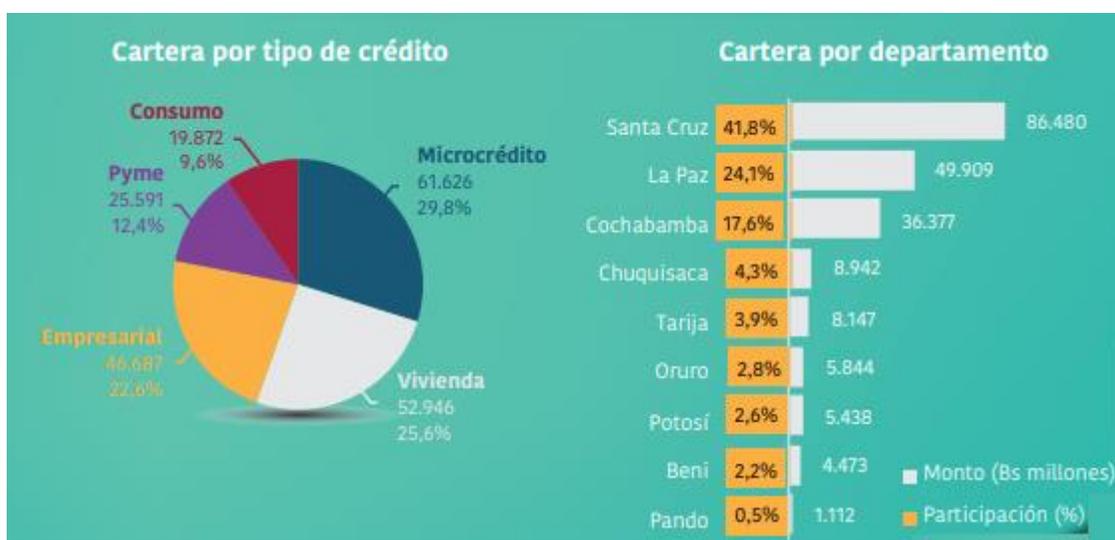
Gráfico N° 6 Evolutivo de la Cartera de Créditos y Prestatarios



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Por tipo de crédito, los microcréditos suman Bs 61.626 millones (29,8%), los préstamos de vivienda Bs 52.946 millones (25,6%), los empresariales Bs 46.687 millones (22,6%), las pyme Bs 25.591 millones (12,4%) y los de consumo Bs 19.872 millones (9,6%). Por departamento, Santa Cruz se mantiene como el mayor beneficiario del financiamiento del sistema financiero, con una cartera de Bs 86.480 millones (41,8% del total); le siguen, La Paz con Bs 49.909 millones (24,1%), Cochabamba con Bs 36.377 millones (17,6%) y el resto de los departamentos en conjunto con Bs 33.956 millones (16,4%). En los últimos 12 meses todos los departamentos registran incrementos en los créditos, destacando los departamentos del eje central (Santa Cruz, La Paz y Cochabamba) que concentran Bs 12.361 millones (84,0%) del crecimiento de la cartera. (ASFI, 2022)

Gráfico N° 7 Cartera por Tipo de Crédito y Departamento 2022



Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

2.2.2. Población Crediticia

Para el análisis del tema se tomó en cuenta dos gestiones las cuales son:

- a) Crédito Productivo del Banco Unión a Clientes Gestión 2021
- b) Crédito Productivo del Banco Unión a Clientes Gestión 2022

2.2.2.1. Crédito Productivo del Banco Unión a Clientes Gestión 2021

Este crédito va destinado a todas las personas naturales y jurídicas que cuenten con una actividad propia, que les permita generar ingresos suficientes para el pago del microcrédito a adquirir. Está destinado a cubrir necesidades de capital de operación o capital de inversión para actividades de transformación, artesanía, producción agrícola y/o pecuaria en los 9 departamentos a nivel nacional en áreas urbanas, periurbanas y rurales.

En la gestión 2021 el 9,5% de la población del municipio de Azurduy, que comprende entre las edades de 18 – 60 años, tienen crédito en el Banco Unión S.A.

Cuadro N° 1 Total, Cartera Crediticia Banco unión Municipio de Azurduy en número de Prestatarios

Población mayor de 18 años a 60 años Gestión 2021	Total	Otorgación de Crédito Productivo	Total, Cartera Crediticia Banco Unión
	6.763	9,5%	642

Fuente: Porcentaje de Otorgación de crédito del Banco Unión Municipio de Azurduy 2021

2.2.2.2. Crédito Productivo del Banco Unión a Clientes Gestión 2022

La otorgación de créditos asciende a un total del 10,2% del total de la población que tiene el municipio de Azurduy en la gestión 2022, con un total de cartera crediticia de 702 clientes actualmente según información del Banco Unión del municipio de Azurduy.

Por otro lado, en la gestión 2022 el 10,2% de la población del municipio de Azurduy, que comprende entre las edades de 18 – 60 años tiene crédito en el Banco Unión.

Cuadro N° 2 Total, Cartera Crediticia Banco unión Municipio de Azurduy en número de Prestatarios

Población mayor de 18 años gestión 2022	Total	Otorgación de Crédito Productivo	Total, Cartera Crediticia Banco Unión
	6.878	10,2%	702

Fuente: Porcentaje de Otorgación de crédito del Banco Unión Municipio de Azurduy 2022

2.3. Análisis y Discusión

2.3.1. Análisis

2.3.1.1. Colocación y retorno para la gestión 2021 municipio de Azurduy

Al cierre de la gestión 2021, las colocaciones de créditos para el sector productivo asciende a un total de Bs **14.660.025,79** en el municipio de Azurduy, el retorno del préstamo otorgado asciende a un monto de Bs **13.378.549,32** el monto total de créditos cuyo capital, cuotas de amortización o intereses registran atraso (mora) de hasta 30 días, contados desde el día de su vencimiento un **8,74%** sin embargo este índice está por debajo del establecido por la ASFI el cual estima una mora del **10,30%**, este dato muestra la debilidad que tienen los usuarios para pagar a tiempo sus créditos.

Cuadro N° 3 Colocación y retorno gestión 2021

Ocupación por actividad económica	%	Población (cartera)	Colocación Cartera en Bs.	Retorno de Préstamo en Bs.	Mora mayor a 30 días en Bs.	Mora mayor a 30 días en %	Mora ASFI
Agricultor	60,0%	385	8.796.015,47	8.098.830,38	697.185,09	7,93%	7,12%
Ganadero	15,0%	96	2.199.003,87	1.999.700,86	199.303,01	9,06%	9,85%
Transportista	9,5%	61	1.392.702,45	1.159.714,87	232.987,58	16,73%	17,10%
Granjero	15,5%	100	2.272.304,00	2.120.303,21	152.000,79	6,69%	7,11%
Total Población	100,00%	642	14.660.025,79	13.378.549,32	1.281.476,47	8,74%	10,30%

Fuente: Colocación de cartera del Banco unión Municipio de Azurduy 2021

2.3.1.2. Colocación y retorno para la gestión 2022 municipio de Azurduy

Para el cierre de la gestión 2022, las colocaciones de créditos para el sector productivo a comparación con la anterior gestión reducen las colocaciones a un total de Bs **7.807.971,10** en el municipio de Azurduy, el retorno del préstamo otorgado de igual manera asciende a un monto de Bs **7.681.850,93** del monto total de créditos, cuotas de amortización o intereses registran atraso (mora) de hasta 30 días, contados desde el día de su vencimiento reduce a un **2,07%** sin embargo este índice también está por debajo del establecido por la ASFI el cual estima una mora del **2,20%** este dato muestra la debilidad que tienen los usuarios para pagar a tiempo sus créditos.

Cuadro N° 4 Colocación y retorno gestión 2022

Ocupación por actividad económica	%	Población (cartera)	Colocación Cartera en Bs.	Retorno de Préstamo en Bs.	Mora mayor a 30 días en Bs.	Mora mayor a 30 días en %	Mora ASFI
Agricultor	60,00%	421	4.684.782,66	4.629.956,56	54.826,10	1,17%	1,23%
Ganadero	15,00%	105	1.171.195,67	1.145.864,14	25.331,53	2,16%	2,32%
Transportista	9,50%	67	741.757,25	720.097,29	21.659,96	2,92%	2,82%
Granjero	15,50%	109	1.210.235,52	1.185.932,94	24.302,58	2,01%	2,41%
Total Población	100,00%	702,00	7.807.971,10	7.681.850,93	126.120,17	2,07%	2,20%

Fuente: Colocación de cartera del Banco unión Municipio de Azurduy 2022

Cuadro N° 5 Colocaciones en promedio de retorno

AÑO	Colocaciones en Bs.	Retorno en Bs.	% de Retorno
2021	14.660.025,79	13.378.549,32	91,26%
2022	7.807.971,10	7.681.850,93	98,38%
Promedio % de Retorno			94,82%

Fuente: Elaboración propia

Los créditos del Banco Unión del municipio de Azurduy, aun no se tienen un retorno de las colocaciones de cartera esto se refiere que aún están en proceso de cobranza.

2.3.1.3. Evaluación de la cartera de crédito

Cuadro N° 6 Evaluación de la cartera de crédito

Elemento de Evaluación	Evaluación
Cartera de Créditos	La cartera de créditos ha aumentado en razón de 6% por año en promedio desde las gestiones 2019 – 2022 y entre el año 2021 al 2022 fue un incremento del 9% lo que significa que el resultado es favorable para el Banco Unión S.A. ya la ASFÍ determinó un crecimiento del 5,9% para todo el sistema financiero entre el 2021 y 2022.
Cartera por Actividad Económica	La cartera por Actividad Económica, muestra un mayor riesgo de retorno en el sector del “Transporte” ya que su índice de mora es del 16,73% el 2021 y 2,92% el 2022 ambos están por encima de la establecida por ASFÍ que es de 17,10% el 2021 y el 2,82% para el 2022.
Índice de Mora	El índice de mora general es de 8,74% el 2021 y del 2,07% para la gestión 2022, ambos datos están por debajo de las estimaciones de la ASFÍ que son de 10,30% para el 2021 y 2,20% para el 2022 lo que significa que a nivel general, la cartera de créditos del Banco Unión del municipio de Azurduy tuvo un comportamiento mejor de lo estimado por la ASFÍ

Fuente: Elaboración propia

2.3.2. Discusión

El objetivo principal del Banco Unión S.A. se enmarca en el desarrollo de multibanca, profundizando principalmente en el apoyo a los sectores de agricultura, ganadero, transportista y granjero, enfatizando el crecimiento del sector productivo.

La población cartera fue mostrando que la agencia del Banco Unión en Azurduy han ido otorgando créditos aquellos segmentos que no han disminuido su capacidad de pago o generación de ingreso sin embargo el crecimiento fue positiva porque reportó una mayor producción debido a la continuidad de sus actividades durante el período del confinamiento y post confinamiento por tratarse de un sector esencial y, especialmente, por la necesidad de alimentos para abastecer la población.

CAPITULO III

CONCLUSIONES

El microcrédito en el sector productivo agropecuario del Banco Unión S.A. en la agencia Azurduy ofrece líneas de microcréditos accesibles para el sector, ya sea por medio de cartera agropecuaria, el microcrédito en el sector agropecuario, gracias a esta entidad se fue desarrollando el municipio de Azurduy en las gestiones 2021 y 2022, los microcréditos en cartera, han ido creciendo significativamente.

Se evidencia que en términos de acceso cada vez existen más beneficiarios y por tanto más proyectos productivos que pueden acceder a este tipo de financiamiento. Adicional a esto en el apartado de las condiciones y procesos para acceder al sistema de financiamiento agropecuario a través de los microcréditos otorgados por medio de las líneas especiales de crédito agropecuario se pudo observar que las características financieras de este tipo de crédito son bastante amplias dependiendo del tipo de productor y también flexibles debido a que lo que se busca con estas, brindar financiamiento a productores que no pueden ofrecer las garantías ordinariamente exigidas por las entidades del sistema financiero tradicional.

Los microcréditos otorgados es a partir de 18 años, estos créditos lo utilizan para una inversión o capital de trabajo. Esto permite que los diferentes proyectos productivos puedan acceder a financiamiento que este enfocado en sus necesidades y capacidad de endeudamiento, ofreciendo alternativas que incluyan cada vez más beneficiarios.

Por otro lado, los resultados obtenidos del análisis de las colocaciones de créditos para el sector productivo ascienden a un total de Bs **14.660.025,79** en la gestión 2021 y un retorno del préstamo otorgado que asciende a un monto de Bs **13.378.549,32** con una mora de **8,74%** índice que está por debajo de lo establecido por la ASFI. Y para la gestión 2022 las colocaciones de créditos para el sector productivo reducen las colocaciones a un total de Bs **7.807.971,10** y tuvo un retorno del préstamo que asciende a un monto de Bs **7.681.850,93** con una mora de **2,07%** más bajo que la anterior gestión indicando la debilidad que tienen los usuarios para pagar a tiempo sus créditos en el Banco Unión S.A. de la agencia Azurduy.

BIBLIOGRAFÍA

- A, M. (2016). *Formulacion y Evaluacion de Proyectos*. Costa Rica: Universidad de Cuenca.
- A., Conexionesan. (2016). *Administrar eficientemente una cartera de clientes*. Madrid.
- Armas, S. (2015). *Metodos de Investigacion* . Mexico.
- ASFI. (2022). *Principales Indicadores Financieros de Bolivia* . Bolivia.
- Bernal Torres, C. A. (2018). *201 debilidades que tienen los usuarios para pagar a tiempo sus créditos*.8). Metodología de la Investigación. Colombia: PEARSON EDUCACION.
- Calpe, E. (2017). *Diccionario Espasa de Economía y Finanzas*. Madrid España: Espasa Calpe S.A.
- Escoto, R. (2017). *Banca Comercial*. Puerto Rico: EUNED.
- Estadísticas, I. N. (2020). *Azurduy: 75,9% De La Poblacion Ocupada es Trabajador por Cuenta Propia*. Chuquisaca.
- Jiménez, R. (2022). *Banco Unión cumple 46 años con indicadores de crecimiento*. La Paz.
- Machaca Paco, M. A. (2022). *Microcreditos agropecuario como alternativa de desarrollo del sector productivo en bolivia*. La Paz.
- Mendoza, H. R. (2019). *Enfrentando la Crisis Economica Internacional* . Mendoza.
- News, A. (2022). *Agricultura, un Pilar en la Economia de Chuquisaca que crecio en 2022*. Bolivia.
- Reyes Jacinto, R. A., García Elías, E. M., & Beltrán Hernández, O. O. (2018). *“El Análisis Financiero Interno: Como herramienta para el Control de las Operaciones Administrativas y Toma de Decisiones en medianas empresas*. El Salvador.
- Reyes, M. E. (2017). *ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO A LA EMPRESA “TRANSPORTE CONSOLIDADO, S.A.* . San Salvador .
- Rodríguez, J. V. (2019). *Análisis de Negocios. Seminario de Graduación, Especialización en Finanzas*. Lima Peru.

S.A., Banco Union. (2020). Microcreditos. Bolivia.

S.A., Banco Union. (2022). Historia Banco Union S.A. Bolivia.

Sampieri, R. (2013). Metodos y Tecnicas de Investigacion. México.

Valdez, A. (2020). Banco Unión líder en el mercado crediticio. Chuquisaca.

Villarroel, M. (2022). Conocer más sobre Banco Unión es descubrir una nueva manera de lograr los sueños de los bolivianos. La Paz.

Villegas, R. (2020). La intermediación financiera, un proceso por el cual las entidades financieras median entre el ahorro y la inversión. La Paz.

Anexo 01 Estado de Situación Patrimonial 2021

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL 2021 (Expresado en Bolivianos)

CUENTA	AGENCIA AZURDUY (SUCRE)
ACTIVO	19.876.110,63
11 DISPONIBILIDADES	5.058.113,00
13 CARTERA	14.660.025,79
14 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	33.768,63
15 BIENES REALIZABLES	0,00
16 INVERSIONES PERMANENTES	0,00
17 BIENES DE USO	124.203,21
18 OTROS ACTIVOS	0,00
PASIVO	-20.376.519,43
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-7.799.918,86
22 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE	0,00
23 FINANCIAMIENTO	0,00
24 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-12.419.937,16
25 PREVISIONES	-156.663,41
OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION	
28 ESTATAL	0,00
PATRIMONIO	500.408,84
35 RESULTADOS ACUMULADOS	500.408,84
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0,00
61 CARTAS DE CREDITO	0,00
62 GARANTIAS OTORGADAS	0,00
64 LINEAS DE CREDITO COMPROMETIDAS	0,00
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0,00
71 OBLIGACIONES POR CARTAS DE CREDITO	0,00
72 OBLIGACIONES POR GARANTIAS OTORGADAS OBLIGACIONES P/LINEAS DE CREDITOS	0,00
74 COMPROMETIDAS	0,00
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16.715.706,17
81 VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	0,00

82 VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	309.247,37
85 GARANTIAS RECIBIDAS	16.373.007,51
86 CUENTAS DE REGISTRO	33.451,29
87 CUENTAS DEUDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	0,00
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-16.715.706,21
ACREEDORES POR VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN	
91 CUSTODIA	0,00
ACREEDORES POR VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN	
92 ADMINISTRACION	-309.247,37
95 ACREEDORES POR GARANTIAS RECIBIDAS	-16.373.007,55
96 ACREEDORES POR CUENTAS DE REGISTRO	-33.451,29
97 CUENTAS ACREEDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	0,00
TOTAL GENERAL	0,00

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
(Expresado en Bolivianos)

41 GASTOS FINANCIEROS	470.200,55
42 CARGOS POR DIF/CAMBIO Y M/V	0,00
CARGOS P/INCOBRAB.Y DESVALOR.DE ACTIVOS	
43 FINANCIEROS	255.714,04
44 OTROS GASTOS OPERATIVOS	10.680,39
45 GASTOS DE ADMINISTRACION	1.397.537,71
46 IMPUESTO S/LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	0,00
47 GASTOS EXTRAORDINARIOS	0,00
48 GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	0,00
51 INGRESOS FINANCIEROS	-1.413.667,07
ABONOS POR DIFER. DE CAMBIO Y MANTEN. DE	
52 VALOR	0,00
53 RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	-168.927,39
54 OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-46.182,59
57 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0,00
58 INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	-4.946,80
TOTAL GENERAL	500.408,84

Anexo 01 Estado de Situación Patrimonial 2022

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL 2022
(Expresado en Bolivianos)**

CUENTA	AGENCIA AZURDUY (SUCRE)
ACTIVO	25314500,84
11 DISPONIBILIDADES	7807971,1
13 CARTERA	17408013,28
14 OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26701,07
15 BIENES REALIZABLES	0
16 INVERSIONES PERMANENTES	0
17 BIENES DE USO	71815,39
18 OTROS ACTIVOS	0
PASIVO	-25561544
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	-9831453,08
22 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	0
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE	
23 FINANCIAMIENTO	0
24 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-15540369,13
25 PREVISIONES	-189721,79
OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON	
28 PARTICIPACIÓN ESTATAL	0
PATRIMONIO	247130,2099
35 RESULTADOS ACUMULADOS	247130,2099
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	0
61 CARTAS DE CRÉDITO	0
62 GARANTÍAS OTORGADAS	0
64 LÍNEAS DE CRÉDITO COMPROMETIDAS	0
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0
71 OBLIGACIONES POR CARTAS DE CRÉDITO	0
72 OBLIGACIONES POR GARANTÍAS OTORGADAS	0
OBLIGACIONES P/LÍNEAS DE CRÉDITOS	
74 COMPROMETIDAS	0
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21144686,15
81 VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN CUSTODIA	0

VALORES Y BIENES RECIBIDOS EN	
82 ADMINISTRACIÓN	19175,6
85 GARANTÍAS RECIBIDAS	21005340,3
86 CUENTAS DE REGISTRO	112670,25
87 CUENTAS DEUDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	7500
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-21144773,2
ACREEDORES POR VALORES Y BIENES RECIBIDOS	
91 EN CUSTODIA	0
ACREEDORES POR VALORES Y BIENES RECIBIDOS	
92 EN ADMINISTRACIÓN	-19175,6
95 ACREEDORES POR GARANTÍAS RECIBIDAS	-21005340,34
96 ACREEDORES POR CUENTAS DE REGISTRO	-112757,26
97 CUENTAS ACREEDORAS DE LOS FIDEICOMISOS	-7500
TOTAL GENERAL	0

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(Expresado en Bolivianos)

41 GASTOS FINANCIEROS	541199,1239
42 CARGOS POR DIF/CAMBIO Y M/V	0
CARGOS P/INCOBRAB.Y DESVALOR.DE ACTIVOS	
43 FINANCIEROS	218014,6
44 OTROS GASTOS OPERATIVOS	11099,39
45 GASTOS DE ADMINISTRACION	1522523,79
46 IMPUESTO S/LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	0
47 GASTOS EXTRAORDINARIOS	0
48 GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES	0
51 INGRESOS FINANCIEROS	-1862250,374
ABONOS POR DIFER. DE CAMBIO Y MANTEN. DE	
52 VALOR	0
53 RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	-152092,93
54 OTROS INGRESOS OPERATIVOS	-30623,39
57 INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0
58 INGRESOS DE GESTIONES ANTERIORES	-740
TOTAL GENERAL	247130,2099