

## INFORMATIVO



## EN ESTE NÚMERO:

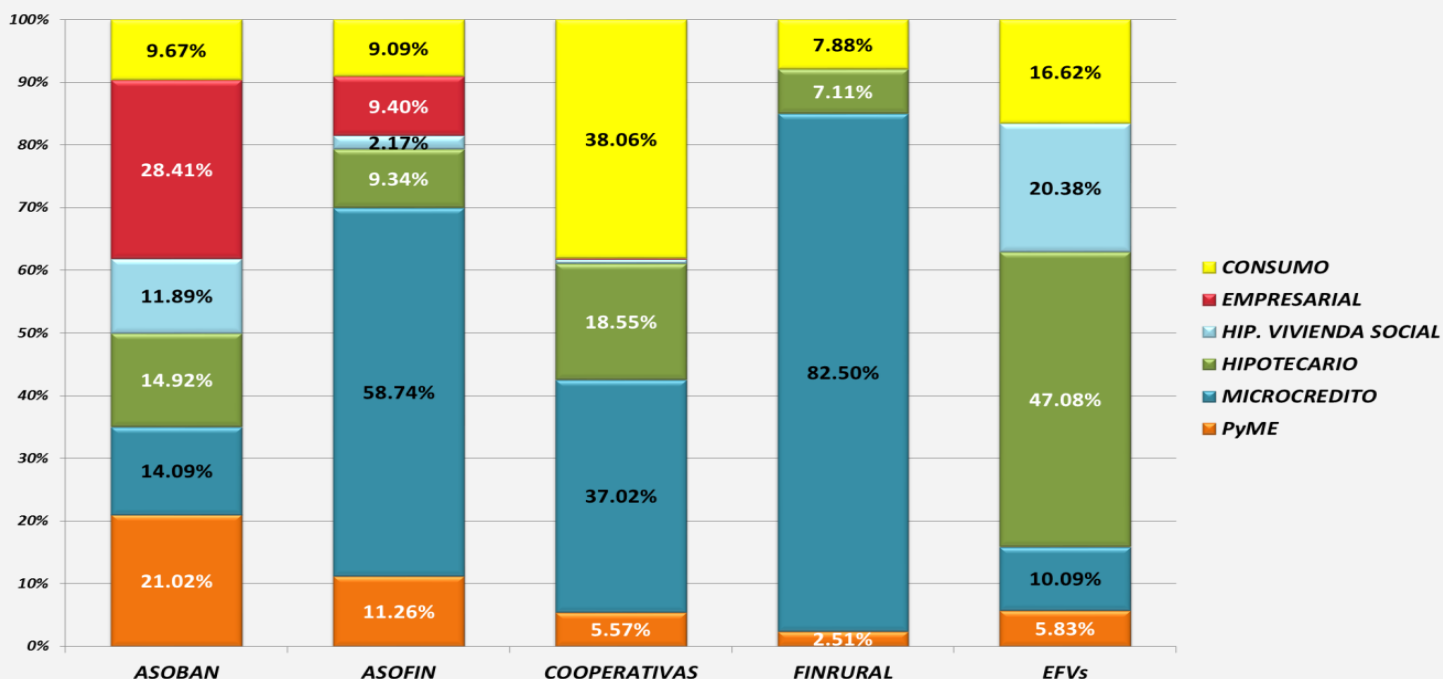
- ⇒ COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO.
- ⇒ ¿CUÁLES SON LOS NIVELES DE BANCARIZACIÓN?

BURÓ DE INFORMACIÓN INFOCRED BI S.A. Con datos a DICIEMBRE 2015

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE CRÉDITO

De acuerdo a los gremios del sector financiero al que están afiliados las entidades financieras, la cartera por tipo de crédito y número de clientes, al 31 de diciembre de 2015, se distribuye de la siguiente manera:

Gráfico 1: Participación de la Cartera por tipo de Crédito



Fuente: INFOCRED — Revisión Masiva de Cartera (RMC)

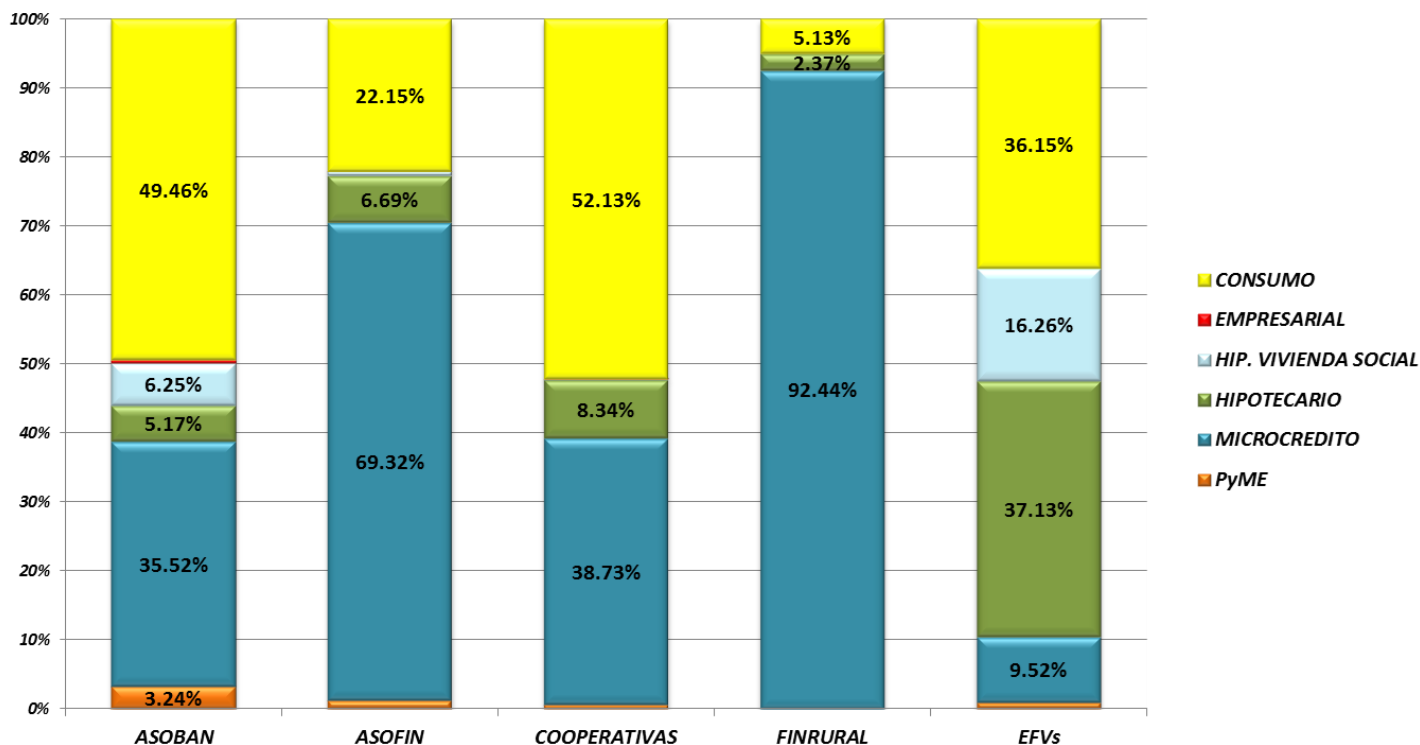
Para este análisis las entidades han sido agrupadas de la siguiente manera:

**ASOBAN:** Banco Bisa S.A., Banco de Crédito de Bolivia S.A., Banco de la Nación Argentina S.A., Banco do Brasil S.A., Banco Económico S.A., Banco Ganadero S.A., Banco Mercantil Santa Cruz S.A., Banco Nacional de Bolivia S.A. y Banco Unión S.A.

**ASOFIN:** Banco Fie S.A., Banco Fortaleza S.A., Banco Prodem S.A., Banco Pyme de la Comunidad S. A., Banco Pyme Ecofuturo S.A., Banco Pyme Los Andes ProCredit S.A., Banco Solidario S.A., y Banco Fassil S.A. Se incluyó a esta última entidad únicamente con fines analíticos ya que no pertenece al gremio.

**FINRURAL:** Cidre, Crecer, Diaconía, Emprender, Fondecó, Fubode, Idepro, Impro, Pro Mujer y Sartawi.

**EFVs:** Entidades Financieras de Vivienda La Primera, La Paz, La Promotora, Progreso, Pando, La Plata, Potosí y Paititi.

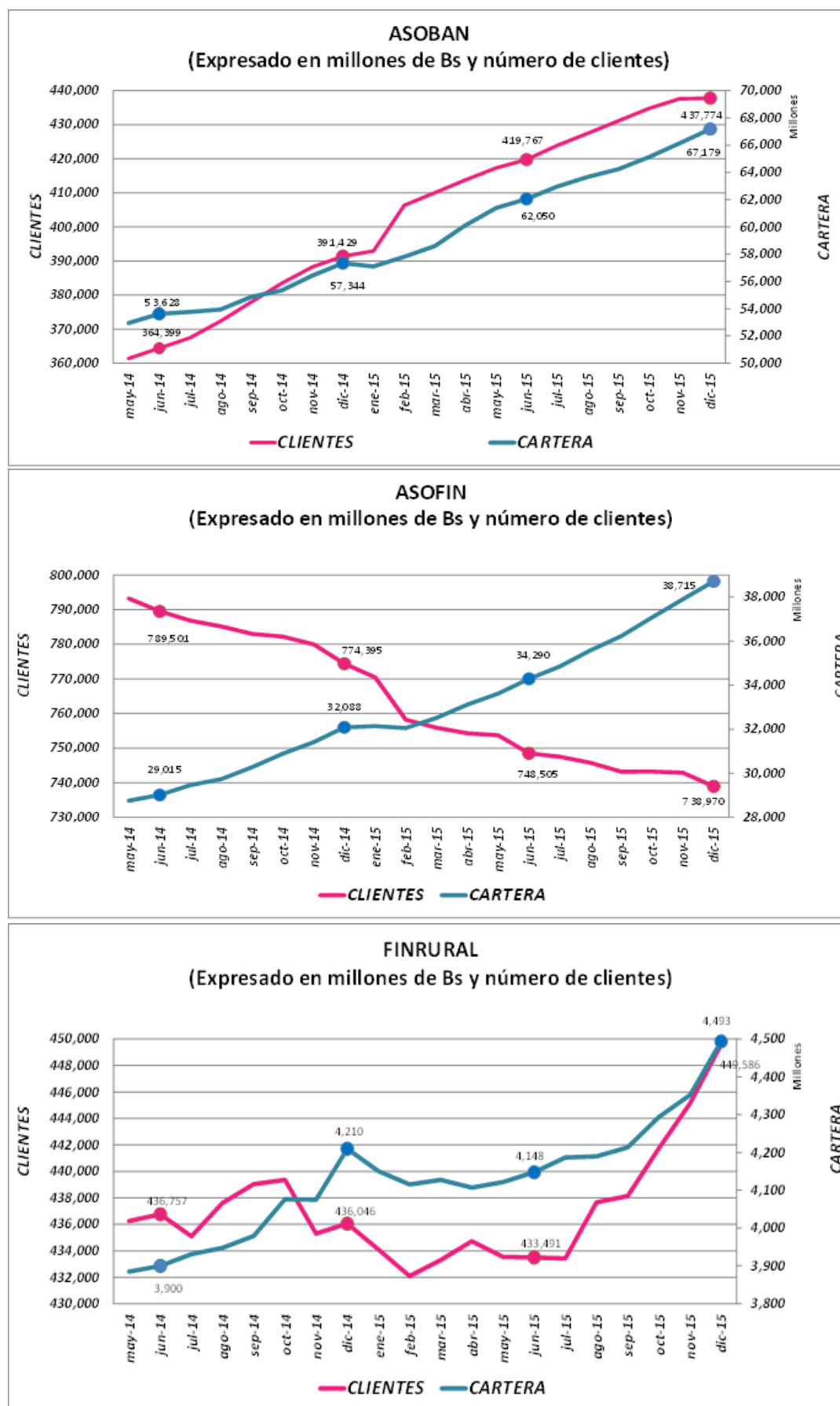
**Gráfico 2: Participación del número de clientes por tipo de Crédito**

Históricamente, el sector financiero estuvo segmentado en función del tamaño de las empresas que atendía. Los bancos se dedicaron al financiamiento de empresas de mayor tamaño y los bancos especializados en microfinanzas, conjuntamente con los antiguos fondos financieros, financiaron la actividad microempresarial.

Las condiciones del mercado hicieron que esta especialización se fuera diluyendo y, en la actualidad, varios de los fondos financieros privados adoptaron la tipología de bancos múltiples, precisamente con la finalidad de penetrar en otros mercados de empresas de mayor tamaño. De igual manera los bancos especializados en banca corporativa están introduciendo en sus estrategias comerciales la atención de empresas de menor tamaño.

El comportamiento de la cartera con relación al número de prestatarios de las entidades de los gremios ha sido distinto. En el caso de las entidades afiliadas a ASOFIN, no obstante que el volumen de cartera muestra una tendencia ascendente, el número de clientes está en descenso, lo que ratifica que las entidades que algún momento se dedicaban a las microfinanzas, hoy día están otorgando créditos a clientes de mayor tamaño. Por su parte los bancos afiliados a ASOBAN, especialmente en los dos primeros meses del 2015 registraron altas tasas de crecimiento en el número de clientes, por encima del crecimiento de la cartera, lo que denota que han ido introduciéndose al mercado de las empresas medianas, pequeñas e incluso las microempresas. Por su parte, el comportamiento de la cartera y de clientes de las Instituciones Financieras de Desarrollo afiliadas a FINRURAL, nos muestran que la orientación de sus actividades se mantiene en el microcrédito.

Gráfico 3: Evolución de clientes y cartera.

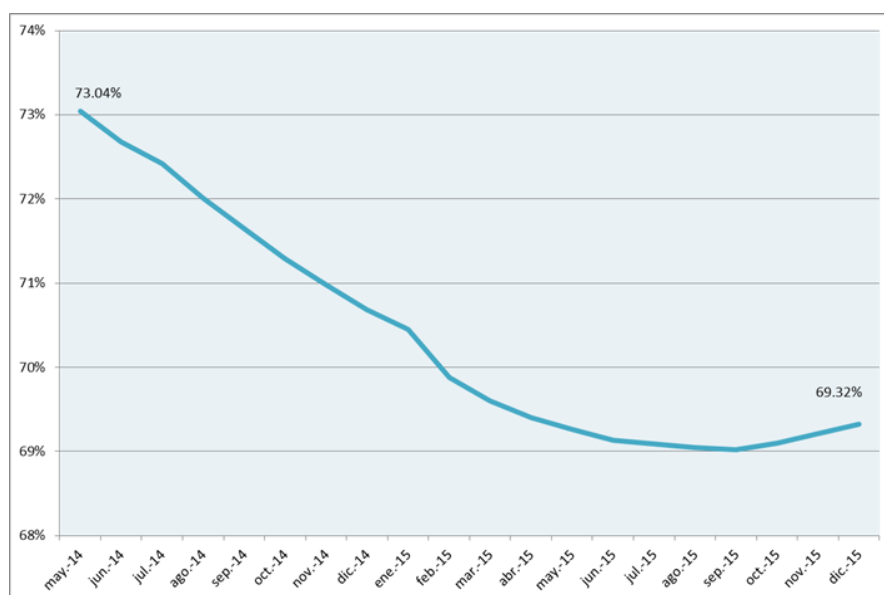


Estas transformaciones se están profundizando, debido también a los aspectos regulatorios que fijan tasas de interés y establecen metas de cartera. En el caso del microcrédito, la tasa del 11,5% para microcréditos productivos, dados los elevados costos y riesgo en la administración de esta cartera, son otro incentivo para que las entidades especializadas en microfinanzas estén migrando a la pequeña y mediana empresa, al igual que los bancos corporativos en busca de otros nichos de mercado para cumplir con las metas de cartera, lo que denota un crecimiento constante de la cartera PYME (Pequeña y mediana empresa).

Tal es así, que en el caso de las entidades afiliadas a ASOBAN, la cartera por tipo de crédito si bien está más diversificada en lo que respecta al tamaño de las empresas, aún se evidencia que existe una mayor concentración en crédito empresarial, con una tendencia creciente en la participación de créditos PYME.

Por su parte las entidades financieras que antes concentraban su cartera en el microcrédito, tal el caso de las entidades afiliadas a ASOFIN, se ha observado una migración del financiamiento hacia empresas pequeñas y medianas, como resultado de la natural “graduación” de microempresas que registran un crecimiento en sus operaciones, así como la captura de nuevas empresas de mayor tamaño, por lo motivos antes referidos. Desde mayo de 2014, el porcentaje de clientes de microcrédito respecto al total de clientes en el caso de las entidades afiliadas a ASOFIN ha disminuido en 3,7 puntos porcentuales de 73,04% 69,32%.

**Gráfico 4: ASOFIN: % DE CLIENTES CON MICROCRÉDITOS (*Nº clientes microcrédito / Nº clientes*)- May 2014 – Dic 2015**



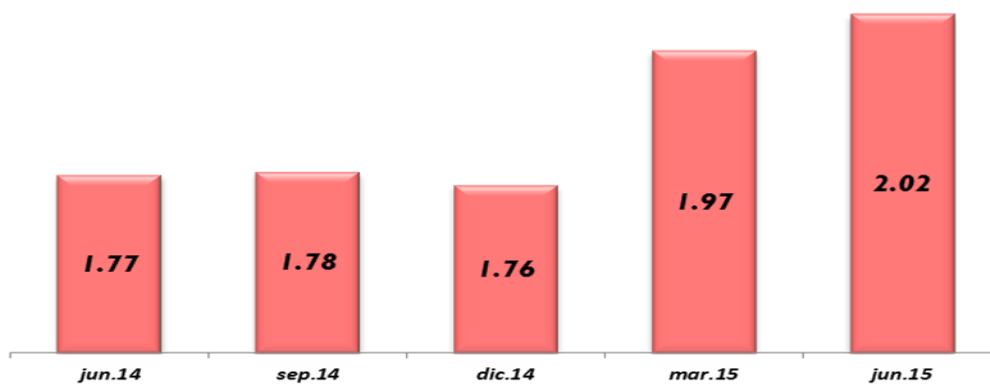
Fuente: INFOCRED – **Revisión Masiva de Cartera (RMC)**

Las cooperativas registran cartera mayormente de microcrédito, siendo poco significativa la cartera a otros segmentos empresariales, aspecto que es aún más pronunciado en las entidades financieras de desarrollo, afiliadas a FINRURAL concentran el 92,44% de su cartera en microempresas, que ha sido desde un inicio su mercado natural y que hoy en día lo mantienen, en el último caso, al no contar aún con licencias de funcionamiento, las tasas fijadas por el Decreto Supremo 2055, no son aplicables. Sin embargo, en virtud a que se encuentran en proceso de adecuación es de esperar que la IFD deban revisar sus estrategias comerciales para garantizar su sostenibilidad, lo que podría implicar también seguir la tendencia del “upscaling” yendo a segmentos actividades empresariales más grandes.

## ¿CUÁLES SON LOS NIVELES DE BANCARIZACIÓN?

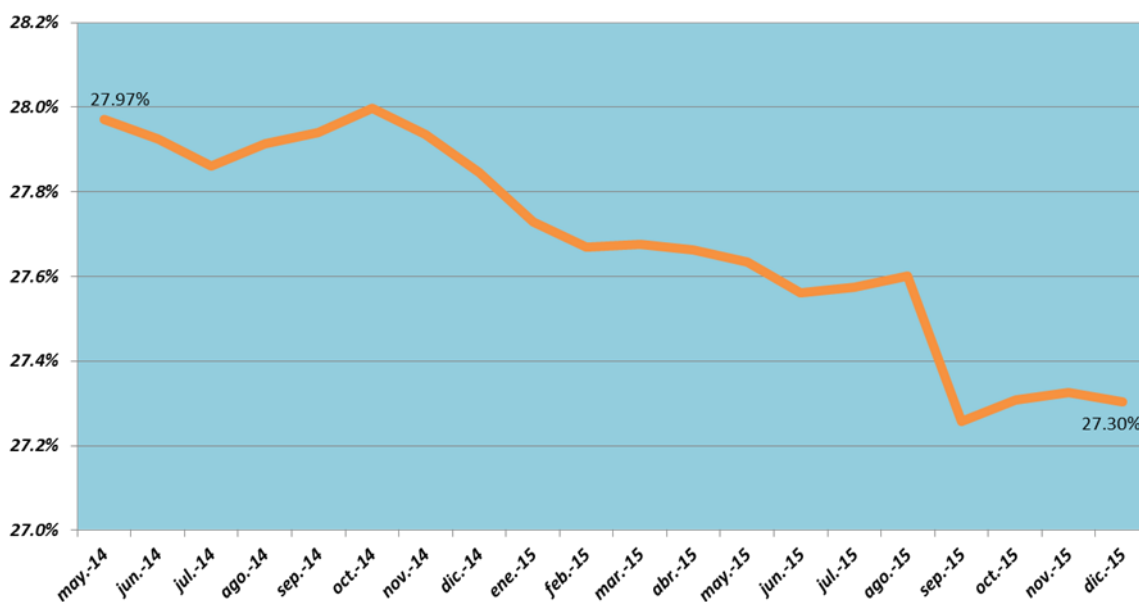
La bancarización es evidente por el número creciente de puntos de atención y número de prestatarios, lo que en definitiva se puede ver consolidado en el crecimiento de relación de la cartera con el PIB, en solo 12 meses se observa un incremento de este indicador de 1,77 a 2,02, lo que quiere decir que la cartera está creciendo a un ritmo más acelerado de lo que crece el PIB, asimismo debemos notar que el 27,3% de la población adulta cuentan con un crédito en el sistema financiero.

**Gráfico 3: BANCARIZACIÓN: Índice de Profundización financiera 1 ( Cartera / PIB)**  
(Jun 2014 - Jun 2015)



Fuentes: INFOCRED – **Revisión Masiva de Cartera (RMC)** –  
INTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICAS - INE

**Gráfico 5: BANCARIZACIÓN: Índice de Profundización financiera 2 (Clientes sistema financiero / Población adulta)**  
(May 2014 - Dic 2015)



Fuentes: INFOCRED – **Revisión Masiva de Cartera (RMC)** –  
INTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICAS – INE

**BOLETÍN  
INFORMATIVO  
INFOCRED**

**También puede descargarlo en:**

***[www.infocred.bo](http://www.infocred.bo)***

**O solicitarlo a:**

***[Info@infocred.bo](mailto:Info@infocred.bo)***

***Telf.: (591-2) 2 2151220***

