

**UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS**  
**CONTADURÍA PÚBLICA**



**“DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL SECTOR  
AGROPECUARIO (ENGORDE SEMI INTENSIVO DE GANADO  
VACUNO) DE LA PROVINCIA INGAVI DE LA LOCALIDAD DE  
VIACHA DEL DEPARTAMENTO DE LA PAZ”.**

PROYECTO DE GRADO PARA OBTENER EL TÍTULO DE LICENCIATURA.

**PREPARADO POR:**

**CLAUDIA BETIANA ECHEVERRÍA ALVARADO.**

**TUTOR: LIC. HERNÁN ROGER CHÁVEZ TORRICO.**

**LA PAZ - BOLIVIA**

**2018**

## **DEDICATORIA**

A mi querido padre Eduardo Freddy por el apoyo incondicional y su constante manera de enseñarme a no rendirme nunca, que todo esfuerzo tiene su premio.

A mi madre por plasmar momentos y palabras en mi vida que me hicieron sin duda más fuerte e implacable.

## **AGRADECIMIENTOS**

A Dios por haber hecho que en esta etapa de mi vida coincidiera con personas maravillosas, por todos los buenos momentos que pasé en esta prestigiosa casa de estudios, por todo lo que tengo y por lo que me queda vivir.

A mi tutor Lic. Hernán Roger Chávez Tarrico por toda la ayuda, orientación y predisposición prestada durante la elaboración del presente proyecto.

## ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN.....	1
2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
2.1. ENUNCIADO DEL PROBLEMA.....	3
2.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	4
2.3. DELIMITACIÓN DEL CONTENIDO.....	7
2.4. DELIMITACIÓN ESPACIAL.....	7
3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	7
3.1. OBJETIVO GENERAL.....	7
3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	8
4. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	8
4.1. TIPO DE ESTUDIO.....	9
4.2. ANÁLISIS DOCUMENTAL.....	9
5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	11
5.1. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA.....	11
5.2. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA.....	11
5.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA.....	11
6. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	12
7. MARCO TEÓRICO.....	12
7.1. MARCO CONCEPTUAL.....	12
7.1.1. CRÉDITO.....	13
7.1.2 TASA DE INTERÉS.....	13
7.1.3. TIPOS DE INTERÉS EN BOLIVIA.....	14
7.1.4. SEGURO DE CRÉDITO.....	14
7.1.5. AHORRO.....	14
7.1.6. MICROEMPRESA.....	15

7.1.7. RIESGO CREDITICIO.....	15
7.1.8. MICROCRÉDITOS.....	16
7.1.9. MICROFINANZAS.....	18
7.2. SISTEMAS DE CRÉDITOS Y MICROFINANZAS.....	20
7.2.1. LAS MICROFINANZAS EN ZONA RURALES.....	21
7.2.2. LA IMAGEN DE LAS MICROFINANZAS Y EL RETORNO A LA BANCA DE DESARROLLO.....	23
7.2.3. CRISIS EN SISTÉMICA FINANCIERO.....	24
7.2.4. LAS MICROFINANZAS Y LA LUCHA CONTRA LA POBREZA.....	26
7.2.5. EVALUACIÓN DE CRÉDITO EN BOLIVIA.....	27
7.2.6. SISTEMÁTICA PARA IMPLANTAR LA OBSERVANCIA DEL MICROCRÉDITO Y DESARROLLO REGIONAL.....	28
7.2.7. RIESGOS EN CANCELACIÓN DE LA CARTERA EN MICROFINANZAS.....	30
7.2.8. INSEGURIDADES EN MICROFINANZAS RURALES.....	31
7.2.9. PRÉSTAMOS EN EL SECTOR AGROPECUARIO.....	33
7.2.10. INSEGURIDAD DE LA CARTERA.....	34
7.2.11. LOS CONVENIOS REDUCEN EL RIESGO EN SECTOR AGROPECUARIO.....	37
7.2.12. CARTERA DE CRÉDITO DEL SISTEMA BANCARIO.....	38
7.2.13. MICROFINANZAS EN SECTOR AGROPECUARIO.....	41
7.2.14. LAS TÉCNICAS CREDITICIAS.....	45
7.2.15. MECANISMOS DE AHORRO.....	46
7.2.16. PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS.....	51
7.2.17. ORGANIZACIÓN FACILITAR EL ACCESO A SERVICIOS FINANCIEROS.....	53
7.2.18. BANCOS COMUNALES.....	55
7.2.19. BANCO UNIÓN.....	56
7.2.20. UNIDADES FAMILIARES.....	56
7.2.21. PUBLICACIÓN DEL INE SOBRE LA CARNE DE RES.....	61

7.2.22. MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO DE LA PROVINCIA. ....	63
7.2.23. DESARROLLO PRODUCTIVO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA. ...	63
7.3. MARCO NORMATIVO VIGENTE. ....	66
7.3.1. LEY 393 DE SERVICIOS FINANCIEROS. ....	67
7.3.2. DECRETO SUPREMO N° 1842. ....	68
7.3.3. DECRETO SUPREMO N° 2055. ....	69
8. PROPUESTA. ....	71
8.1. DESCRIPCIÓN DE LA METODOLOGÍA. ....	71
8.2. DIAGNÓSTICO DE LA LOCALIDAD DE VIACHA. ....	71
8.3. POBLACIÓN DE LA PROVINCIA DE INGAVI DE LA LOCALIDAD DE VIACHA. ....	73
8.4. ACTIVIDADES ECONÓMICAS DE VIACHA. ....	74
8.5. POTENCIALIDADES DEL MUNICIPIO DE VIACHA. ....	75
8.5.1. PRODUCCIÓN DE CARNE DE RES. ....	76
8.5.2. VIVIENDA E INSTALACIONES. ....	77
8.5.3. PROGRAMA DE SALUD. ....	78
8.5.4. PROMOTORES DE CRECIMIENTO. ....	78
8.5.5. LA NUTRICIÓN Y ALIMENTACIÓN. ....	78
8.5.6. IMPACTOS AMBIENTALES. ....	80
8.5.7. INVERSIÓN EN GANADO Y EQUIPO. ....	80
8.5.8. PRESUPUESTOS. ....	81
8.5.9. CENTRO DE ENGORDE. ....	82
8.5.10. COMERCIALIZACIÓN Y REACONDICIONAMIENTO. ....	92
9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES. ....	94
9.1. CONCLUSIONES. ....	94
9.2. RECOMENDACIONES. ....	95
BIBLIOGRAFÍA. ....	96

## **CUADROS**

<b>CUADRO N° 1 POBLACIÓN EMPADRONADA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....</b>	<b>64</b>
<b>CUADRO N° 2 POBLACIÓN EMPADRONADA POR EDAD Y SEXO.....</b>	<b>71</b>
<b>CUADRO N° 3 POBLACIÓN EMPADRONADA POR IDIOMA.....</b>	<b>72</b>
<b>CUADRO N° 4 CUADRO DE PRESUPUESTO.....</b>	<b>81</b>
<b>CUADRO N° 5 CANTIDAD DIARIA DE AGUA REQUERIDA.....</b>	<b>89</b>

## **ANEXOS**

**ANEXO 1. TASA DE INTERÉS.**

**ANEXO 2. MUNICIPIO DE VIACHA.**

**ANEXO 3. FOTOGRAFÍA DE GANADO VACUNO.**

## RESÚMEN

El presente Proyecto de Grado está orientado a desarrollar un plan de comercialización basado en la actividad económica concerniente a la crianza del ganado vacuno de engorde en la localidad de Viacha, capital de la Provincia Ingavi, ubicada en el altiplano boliviano del departamento de La Paz. Para ello se analiza el sistema financiero en Bolivia, sobre todo el Sector Microfinanciero, compuesto por los Bancos Múltiples y Bancos PYME`s, con eventualidad de colocación de créditos: a la micro, pequeña y mediana empresa del sector de desarrollo productivo, teniendo muy en cuenta la nueva legislación que establece una mayor participación del estado en el sector de las Microfinanzas bajo la premisa de que las actividades de intermediación financiera y la prestación de servicios financieros, son de interés público, que deben cumplir con la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social. Se procura analizar así los aspectos más importantes y burocráticos que han tenido lugar en los últimos años con respecto al entorno Microfinanciero en Bolivia, el rol y actuación de los principales participantes vinculados a este proceso dando a conocer los lineamientos básicos más importantes en cuanto a la crianza de ganado vacuno de engorde y los productos crediticios que a lo largo de todos estos años se han venido desarrollando en el mercado, fruto de las necesidades de los micro-prestatarios.

**“DESARROLLO DE LAS MICROFINANZAS EN EL SECTOR AGROPECUARIO  
(ENGORDE SEMI INTENSIVO DE GANADO VACUNO)  
DE LA PROVINCIA INGAVI DE LA LOCALIDAD DE VIACHA DEL  
DEPARTAMENTO DE LA PAZ”.**

**1. INTRODUCCIÓN.**

En el presente trabajo de investigación de Proyecto de Grado, se desarrollará un plan de comercialización de ganado vacuno de la localidad de Viacha, que es la capital de la Provincia Ingavi, ubicada en el departamento de La Paz. De acuerdo con el censo de 2012 Viacha tiene 80.724 habitantes y se encuentra a 22 km de la ciudad de La Paz y está conectada a la misma por una carretera asfaltada y una línea de tren que se encuentra de nuevo en funcionamiento.

La provincia Ingavi del Departamento de La Paz, el Estado Plurinacional de Bolivia, tiene una extensión de 5.410 Km<sup>2</sup> de superficie. Se encuentran los municipios de: Viacha con 80.388 habitantes, Guaqui, Tiwanaku y Desaguadero, según el CENSO realizado en 2012.

Cada sección municipal es mostrada en un color distinto, en este caso al municipio de Viacha corresponde ( anaranjado bajo) lo que permite una rápida identificación dentro de la provincia, en lugar de utilizar el nombre legal del Municipio se ha preferido destacar el nombre del Cantón que concentra mayor población y por el que es comúnmente conocido el Municipio. Las localidades, comunidades y haciendas se muestran en forma indistinta y no se encuentran clasificadas.

Por lo tanto, se desarrollará la implementación de un plan de actividad económica concerniente a la ganadería de la sección de Viacha, para ello se analiza el sistema financiero en Bolivia cuenta con varios representantes, como están los

## RESÚMEN

El presente Proyecto de Grado está orientado a desarrollar un plan de comercialización basado en la actividad económica concerniente a la crianza del ganado vacuno de engorde en la localidad de Viacha, capital de la Provincia Ingavi, ubicada en el altiplano boliviano del departamento de La Paz. Para ello se analiza el sistema financiero en Bolivia, sobre todo el Sector Microfinanciero, compuesto por los Bancos Múltiples y Bancos PYME`s, con eventualidad de colocación de créditos: a la micro, pequeña y mediana empresa del sector de desarrollo productivo, teniendo muy en cuenta la nueva legislación que establece una mayor participación del estado en el sector de las Microfinanzas bajo la premisa de que las actividades de intermediación financiera y la prestación de servicios financieros, son de interés público, que deben cumplir con la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social. Se procura analizar así los aspectos más importantes y burocráticos que han tenido lugar en los últimos años con respecto al entorno Microfinanciero en Bolivia, el rol y actuación de los principales participantes vinculados a este proceso dando a conocer los lineamientos básicos más importantes en cuanto a la crianza de ganado vacuno de engorde y los productos crediticios que a lo largo de todos estos años se han venido desarrollando en el mercado, fruto de las necesidades de los micro-prestatarios.

Bancos Comerciales, los Bancos Públicos, Bancos Privados y el Sector Micro financiero, compuesto por los Bancos Múltiples, Bancos PYMEs y Bancos de Microfinanzas, con eventualidad de colocación de créditos: a la pequeña, mediana empresa y microempresa; las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ahora denominadas Entidades Financieras de Vivienda. Estas instituciones son reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), que para efectos de la Ley N° 393. (De Servicios Financieros), define al Sistema Financiero como el conjunto de entidades financieras autorizadas que prestan servicios financieros a la población.

Sin embargo, con menor participación aparecen las ONGs que operan en el sector (denominadas Instituciones Financieras de Desarrollo – IFD). Estas últimas están en proceso de inclusión a la regulación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), su total integración al marco normativo es un paso previsto por la nueva Ley de Servicios Financieros N° 393 aprobada en 21 de agosto de 2013.

La nueva legislación establece una mayor participación del estado en el sector de las Microfinanzas bajo la premisa que las actividades de intermediación financiera y la prestación de servicios financieros, son de interés público, que deben cumplir con la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social.

En este marco, la ley incluye disposiciones para topes máximos de las tasas de interés para el financiamiento destinado al sector productivo, de vivienda, de interés social y niveles de cartera (con cuotas de préstamos destinados a financiar sectores productivos, de vivienda y de interés social), niveles mínimos para las tasas pasivas (interés aplicado a los depósitos/ahorros), requisitos especiales para servicios en zonas rurales, tratamiento impositivo, entre lo más destacado.

Procuramos analizar los aspectos más importantes y burocráticos que han tenido lugar en los últimos años con respecto al entorno Micro financiero en Bolivia, así como el rol y actuación de los principales participantes vinculados a este proceso que ya lleva casi veinte años en el País. También se intenta dar a conocer los lineamientos básicos más importantes en cuanto a tecnologías, productos crediticios y de ahorros que a lo largo de todos estos años se han venido desarrollando en el mercado, fruto de las necesidades de los micros prestatarios.

Estas tecnologías han sido desarrolladas por diversas entidades que han otorgado un abanico de alternativas a sus clientes tanto de servicios financieros como de servicios financieros integrados, de acuerdo al área geográfica donde operan, a la misión que representa la empresa y al nicho de mercado objeto de cada institución.

## **2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.**

### **2.1. ENUNCIADO DEL PROBLEMA.**

El desarrollo de la comercialización en la actividad ganadera, es muy importante para obtener la máxima producción de carne. El ganado vacuno, a través de la acción de comer, ingieren alimentos que están compuestos por nutrientes, encargados de mantener sus actividades rutinarias como caminar, comer, beber, rumiar, parir o producir la carne. Los alimentos para el ganado se dividen en energéticos y proteínicos. La alimentación puede ser dividida en cuatro categorías: (forrajes, los subproductos industriales, el agua y los minerales).

Además, la cantidad de alimentación es esencial para lograr el máximo nivel de producción de carne. La tecnología explica cómo determinar las diferentes cantidades de alimentos necesarios durante los periodos de crecimiento, gestación

---

y producción, nuestro país enfrenta grandes desafíos en cuanto a los servicios financieros.

La importancia de las actividades económicas, sociales y ambientales para sus operaciones, asimismo en este tema existen por lo menos cuatro retos que deben enfrentar (información crediticia, cadena comercial, libros contables y garantías), están muy enfocadas en la eficiencia de las transacciones y los procedimientos de orientación del desarrollo económico, se perfila en el corto plazo. Se identificó la ausencia de herramientas específicas de análisis en las entidades de Microfinanzas. La mayor parte de los clientes de las Microfinanzas opera en el sector informal donde los riesgos ambientales y sociales son de poca importancia en comparación con otros riesgos.

El riesgo de desvalorización de la garantía, es relativamente pequeño porque en la mayoría de los casos no se requieren garantías para los préstamos. Las entidades de Microfinanzas parecen reconocer que existe poco tiempo para los aspectos medioambientales y sociales del crédito. Si bien el tamaño de los préstamos, es generalmente pequeño y el costo de las transacciones es considerable, la eficiencia del proceso es clave para alcanzar una cartera financieramente viable. “Saquemos a esta gente de la pobreza primero y luego comenzaremos a preocuparnos por otros problemas”, así piensan en su opinión este tipo de entidades.

## **2.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.**

Las Instituciones Financieras de Desarrollo (IFDs) constituyen la punta de lanza de las Microfinanzas en Bolivia no sólo porque encaran sólidos procesos de iniciación en la cultura crediticia con los pequeños clientes sino porque cumplen una

---

destacada función social, incidiendo con su desempeño en la reducción de las condiciones de pobreza.

Uno de los sectores que más creció en los últimos años, ya que desde 2014 se incrementó más del 10%, respecto al total de la cartera de ASOFIN, pasando del 28 al 38%. Adelantó que hasta el cierre del 2018 se prevé colocar el 40% de la cartera de créditos de ASOFIN en el sector productivo, en el marco de la Resolución 031 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, que reglamenta la Ley de Servicios Financieros, y da los lineamientos para que las instituciones financieras puedan alcanzar en los siguientes cuatro años la meta de 60% de su cartera colocada en proyectos productivos.

Remarcó Mompó. A su juicio, el contexto internacional, marcado por la caída de los precios de las materias primas y el desplome de las Bolsas del Mundo, no afectará al sector del Microcrédito en el país, cuyo eje se centra en el mercado interno. “Nosotros consideramos que este Gobierno generó suficientes reservas para aguantar, y vemos que hay una estabilidad en el tipo de cambio, lo que nos da tranquilidad a todos”, subrayó. ASOFIN registró, al cierre de 2014, más de 720.000 clientes y una cartera en mora de 1,47%, una de las más bajas de la región, de acuerdo a datos institucionales.

Además, los plazos de la mayoría de los préstamos son bastante cortos y los problemas no impiden el desarrollo económico (de los clientes) indica “Todos estamos conscientes de que los problemas ambientales y sociales pueden obstaculizar el desarrollo a la larga. Los bancos de desarrollo requieren de sus clientes la implementación de sistemas de gestión ambiental y social.

El sistema financiero regulado boliviano cuenta con varios actores. Por un lado, están los bancos comerciales, la banca pública y el sector micro financiero,

---

compuesto por los Bancos de Microfinanzas, los Bancos Múltiples y los Bancos PyME (con posibilidad de colocación de créditos a la pequeña y mediana empresa, y a la microempresa), las cooperativas reguladas y las mutuales. Estas instituciones son reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Por el otro, y con menor participación, aparecen las ONGs que operan en el sector (denominadas Instituciones Financieras de Desarrollo – IFD). Estas últimas están en proceso de inclusión a la regulación de la **Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)**, su total integración al marco normativo es un paso previsto por la nueva Ley de Servicios Financieros aprobada en 2013.

Bolivia ocupó el puesto número 13 en el ranking 2016 del **Microscopio Global**, elaborado por *The Economist Intelligence Unit* (EIU), de los mejores entornos para la inclusión financiera a nivel mundial. Los datos del Global Findex del Banco Mundial muestran que en 2014, aproximadamente 42% de la población (mayores de 15 años) tenía una cuenta en una institución financiera formal, frente a un 28% en 2011. Sino también las entidades del sector, como entes reguladores, instituciones estatales, bancos múltiples y bancos mutuales, incrementaron su participación en la industria, adecuando el marco normativo, políticas de apoyo y asistencia técnica.

De acuerdo al análisis, el sector Microfinanzas desempeño un papel predominante y un alivio al sector PYMEs del sector agropecuario – ganado vacuno, para ello se plantea la siguiente interrogante, que servirá de guía en el investigación del presente trabajo de Proyecto de Grado.

---

*¿Cómo incrementar la oferta de servicios de las Microfinanzas en el sector Agropecuario de ganado vacuno de la Provincia Ingavi en la localidad de Viacha del departamento de La Paz?*

### **2.3. DELIMITACIÓN DEL CONTENIDO.**

**Área Determinada:** Sistema Financiero Nacional.

**Área Específico:** Instituciones Financieras de Microfinanzas y otras Instituciones de Servicios Financieros en el sector Agropecuario de ganado vacuno de la Provincia Ingavi de la localidad de Viacha del Departamento de La Paz.

### **2.4. DELIMITACIÓN ESPACIAL.**

El estudio de la investigación del proyecto de grado, delimita su campo espacial a los servicios financieros ofertados específicamente al sector agropecuario – ganadero de Microfinanzas.

## **3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.**

### **3.1. OBJETIVO GENERAL.**

Para poder entender el actual proceso en el que se encuentran las principales entidades dedicadas a las Microfinanzas, y los resultados que generan hoy en día, es importante realizar un diagnóstico de la evolución de las mismas en los últimos años. Este diagnóstico como efecto nos conduce a realizar un primer análisis de las causas que han generado cambios en las políticas propias de cada institución estrategias de colocaciones, captaciones, marketing y otros, pero también de causas externas a la institución algunas contempladas y otras no como ser políticas de gobierno, crisis externas e internas, creación de gremios o asociaciones, entre otros, que se han reflejado en la evolución de estos indicadores.

El objetivo General del presente trabajo de investigación del Proyecto de Grado, es el de establecer créditos a través del sistema financiero con garantía de bienes el (propio ganado), título de propiedad, para incrementar la oferta de servicios financieros dirigidos a las Microfinanzas, en el sector agropecuario de ganado vacuno de la Provincia Ingavi de la localidad de Viacha

### **3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS.**

- Determinar la oferta de servicios Micro financieros en ganado vacuno en la localidad de Viacha.
- Explicar el procedimiento para la captación de créditos orientados al servicio Micro financiero del objeto de estudio.
- Determinar la demanda potencial del servicio Micro financiero en la localidad de Viacha de la Provincia Ingavi.
- Analizar, los créditos destinados al sector rural bajo políticas de inclusión financiera.
- Establecer la oferta y demanda de ganado vacuno en los meses de enero a agosto del año en el área rural y urbana.

### **4. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.**

El presente trabajo de investigación del Proyecto de Grado, el desarrollo de las Microfinanzas en el sector agropecuario a través de un plan de comercialización del área rural y urbana, demita su análisis al campo de las Microfinanzas destinadas al agropecuario sector ganadero de la Provincia Ingavi de la localidad de Viacha del Departamento de La Paz.

El área de investigación es el de Finanzas o análisis financiero y el desarrollo de la región como resultado de la inclusión financiera a los pequeños productores de ganado vacuno.

#### **4.1. TIPO DE ESTUDIO.**

El presente trabajo de investigación del Proyecto de Grado, está referido a las Microfinanzas en el sector ganadero de la Provincia Ingavi de la localidad de Viacha, para ello la metodología en que se sustenta el trabajo, viene a ser el **Método Descriptivo**, también conocido como la investigación estadística, dado que se describen los datos efectuando un análisis del sector agropecuario ganado vacuno, determinando el impacto en las vidas de la población que circunda el lugar de estudio a través de la crianza de ganado vacuno en mayor cantidad con la implementación y cultivo de forraje para mejorar la calidad y peso del ganado mejorando de esta manera la calidad de vida de los pobladores.

El objetivo de la investigación del Proyecto de Grado, es descriptivo porque consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Pretende medir y recoger información de manera independiente o conjunta, sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, aclarando que no se pretende indicar cómo se relacionan estas.

#### **4.2. ANÁLISIS DOCUMENTAL.**

El presente trabajo de investigación del Proyecto de Grado, toma el marco de referencia relacionado al sector de las Micro finanzas en la Provincia Ingavi de la localidad de Viacha, el área de investigación es la Microfinanzas en el sector agropecuario ganadero, con el único objetivo de paliar o reducir la pobreza. La investigación implica acudir a este tipo de fuentes, que suministran información básica documental.

---

En América Latina, Bolivia ocupa el segundo lugar entre los países con mayor inclusión financiera de género, ya que la oferta de los productos diseñados por la banca está más acorde con la personalidad, actitudes y comportamientos de las bolivianas, según un informe del Banco de Desarrollo de América Latina (CAF). “Lo que encontramos en Bolivia es que el diseño de productos financieros está íntimamente ligado a las características de personalidad, de actitudes y comportamientos que tienen las mujeres, a diferencia del común de los productos financieros, que vienen orientados más para los hombres”.

La entidad que más creció en utilidades fue el Banco Mercantil Santa Cruz, habiéndolas incrementado en 80%, lo que en términos absolutos representa un aumento de 121 millones de bolivianos respecto al 2015. La entidad que registró el mayor volumen de utilidades fue el Banco BISA con 342 millones de bolivianos, habiendo alcanzado una cuota en el mercado del 16,4%, dos puntos por debajo del porcentaje registrado en 2015.

Son listas, compilaciones y resúmenes de referencias o fuentes primarias publicadas en un área de conocimiento en particular, las cuales comentan artículos, libros, folletos, tesis, disertaciones y otros documentos especializados.

Se detalla a continuación de la siguiente manera:

- Datos estadísticos elaboradas por el Instituto Nacional Estadística INE.
- Censo Nacional de Población y Vivienda INE de 2012.
- Boletín Informativo de Microfinanzas a 2017.
- Libros, periódicos, revistas sobre Microfinanzas.
- Periódicos publicación de la ganadería en Bolivia.
- Boletín Ganadería INE Santa Cruz N° 44.
- INE Derribe de Ganado Bovino 2016 – 2017.
- Fundación Solón: la Ganadería en Bolivia 6 febrero 2018.

## **5. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.**

### **5.1. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA.**

El objetivo del Proyecto de Grado, es el de explicar que pese a la actividad progresiva del servicio de Microfinanzas en la Provincia Ingavi de la localidad de Viacha, han sido capaces de reducir significativamente la pobreza y transformar su productividad, por ello es importante analizar la oferta de productos financieros destinados a Microfinanzas del Departamento de La Paz.

### **5.2. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA.**

La justificación se refiere a las razones del porque y el para que de la investigación que se va a realizar, es decir, justificar una investigación consiste en exponer los motivos por los cuales es importante, llevar a cabo el respectivo estudio. Al respecto, suele haber tres dimensiones o tipos de **justificación: teórica, práctica y metodológica**. Algunas investigaciones pueden requerir los tres tipos de justificación, otras dos tipos y otras solo uno. Ello depende de las particularidades de cada investigación.

### **5.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA.**

El presente trabajo de investigación, se fundamenta en una metodología específica, al demostrar en base a un análisis descriptivo que, pese a la inyección de crédito al sector ganadero vacuno, esta no se ha desarrollado como en el área urbana, una vez introducidos los mismos, es realizar un análisis descriptivo de la investigación.

La estadística descriptiva es la técnica matemática que obtiene, organiza, presenta y describe un conjunto *de datos* con el propósito de facilitar su uso generalmente con el apoyo de tablas, medidas numéricas o gráficas. Además, calcula

---

parámetros estadísticos como las medidas de centralización y de dispersión que describen el conjunto estudiado.

## **6. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.**

El presente trabajo del Proyecto de Grado, se delimita como marco de referencia la Provincia Ingavi de la localidad de Viacha del Departamento de La Paz, como área central de la investigación.

## **7. MARCO TEÓRICO.**

### **7.1. MARCO CONCEPTUAL.**

En este acápite, se desarrolla una serie de ideas organizadas en una estructura de fácil entendimiento que es apreciable por todos y sirve para comunicar el tema a los destinatarios en la forma más clara posible. Un marco conceptual es una sección de un texto escrito en el ámbito académico que detalla los modelos teóricos, conceptos, argumentos e ideas que se han desarrollado en relación con un tema, se orienta en general a definir este objeto, describir sus características y explicar posibles procesos asociados al tema de investigación.

El marco conceptual también se utiliza para reconocer y describir “el estado de la investigación”, es decir, señalar las principales líneas teóricas en relación con este tema, de modo de poder proponer una nueva mirada teórica que consideramos relevante en relación con el objeto. Es importante tener en cuenta que no todos los textos contarán con una sección titulada explícitamente “marco conceptual” o “marco teórico”. En algunos casos, el desarrollo de conceptos relativos a un trabajo de investigación.

Sin embargo, independientemente de dónde en el texto se incluya, el marco conceptual mantiene su función y propósito general. Cómo organizar un marco

---

conceptual. La información que se integra en el marco conceptual debe ser organizada sistemáticamente. Un punto de partida puede ser la definición del objeto o tema, para luego describir sus características, funciones e indicar las partes que lo componen o los conceptos asociados que sean relevantes.

#### **7.1.1. CRÉDITO.**

La palabra crédito viene del latín "creditus" (sustantivación del verbo credere: creer), que significa "cosa confiada". Así "crédito" en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza. En general es el cambio de una riqueza presente por una futura, basado en la confianza y solvencia que se concede al deudor.

El crédito es un préstamo en dinero donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera. Por tanto, el que transfiere el dinero se convierte en acreedor y el que lo recibe en deudor; los términos crédito y deuda reflejan pues una misma transacción desde dos puntos de vista contrapuestos.

#### **7.1.2 TASA DE INTERÉS.**

Precio pagado por un prestatario o deudor a un prestamista o acreedor por el uso de recursos durante un determinado intervalo de tiempo. En términos generales, la tasa de interés (expresada en porcentajes) representa un balance entre el riesgo y la posible ganancia (oportunidad) de la utilización de una suma de dinero en una situación y tiempo determinado. En este sentido, la tasa de interés es el precio del dinero, el cual se debe pagar/cobrar por tomarlo prestado/cederlo en préstamo en una situación determinada.

### **7.1.3. TIPOS DE INTERÉS EN BOLIVIA.**

Existen dos tipos de tasas de interés: Tasa pasiva o de captación, es la tasa que pagan las entidades financieras por el dinero captado a través de CDT's y cuenta de ahorros. Tasa activa o de colocación, es la tasa que cobran las entidades financieras por los préstamos otorgados a las personas naturales o empresas.

Un descenso de los tipos lucha contra el debilitamiento en los precios o un posible entorno de deflación, además de revitalizar la economía y ayudar a un incrementar las exportaciones.

### **7.1.4. SEGURO DE CRÉDITO.**

Cuando se formaliza un contrato por un seguro de crédito, el asegurador se obliga, dentro de los límites establecidos por la Ley No. 393 y en el propio contrato, a indemnizar al asegurado las pérdidas finales que experimente a consecuencia de la insolvencia definitiva de sus deudores; es decir, se le garantiza el pago de los créditos que tenga a su favor cuando se produzca la insolvencia de sus respectivos deudores.

### **7.1.5. AHORRO.**

El ahorro es la diferencia entre el ingreso disponible y el consumo efectuado por una persona, una empresa, una administración pública, etc. Igualmente el ahorro es la parte de la renta que no se destina al consumo, o parte complementaria del gasto, el ahorro privado es aquel que realizan las organizaciones privadas que no pertenecen al Estado (básicamente familias, instituciones sin ánimo de lucro y empresas).

El ahorro de una empresa privada autónoma, equivale a su beneficio, menos la parte de éste que es repartida a sus propietarios o accionistas en forma de

---

dividendos o participación en beneficios de las familias es igual a la renta disponible familiar menos en consumo privado, la parte de la renta que no se destina a consumo luego de descontados los impuestos.

#### **7.1.6. MICROEMPRESA.**

Se considera microempresa a la que tiene entre 2 y 10 trabajadores. Esto es así, independientemente de que el negocio se dedique a la industria, al comercio o los servicios. Básicamente tienen su origen como micro emprendimientos personales o como asociaciones de unos pocos individuos los cuales arriesgan su capital para llevar adelante su proyecto productivo.

Generalmente están conformadas por trabajadores no remunerados, aprendices y/o miembros de la familia. En caso de ser una empresa familiar es común que se confundan las finanzas del negocio con las finanzas del hogar, generando dificultades en la administración dado que al ser empresas pequeñas y modestas por lo general no llevan una contabilidad adecuada de su negocio. Otra característica del sector es que gran parte de los micros y pequeñas empresas se mueven en el sector informal de la economía, evaluando muchas de ellas al costo fiscal de formalizarse como una restricción operativa para ello.

#### **7.1.7. RIESGO CREDITICIO.**

Es la pérdida económica potencial relacionada con el incumplimiento de un contrato por parte del beneficiario de un crédito. Si bien son muchas las entidades económicas que coexisten con este tipo de riesgo, son principalmente las instituciones financieras la que más se ven afectadas por el mismo, debido a que por su naturaleza entregan dinero a empresas o personas a cambio de una promesa de pago a futuro. La no devolución del préstamo en tiempo y forma es el evento sobre el cual se concentra el riesgo de crédito.

---

En otras palabras, es la probabilidad de que un banco o una institución financiera vean afectada sus ganancias o su patrimonio debido a la incapacidad de los deudores de cumplir sus contratos en tiempo y forma. Hace referencia también a la calidad del portafolio de préstamos de una institución financiera.

Usted debe considerar cuidadosamente cómo administrar el riesgo en su granja, primero debe obtener seguro para sus instalaciones y equipo, esto se puede lograr consultando a su agente de seguros o corredor, es especialmente importante tener niveles de cobertura adecuados de seguro de propiedad, vehículo y responsabilidad civil, también necesitará seguro de compensación para trabajadores si tiene empleados.

Es posible que también desee considerar si necesita seguro de vida y salud y si necesita cobertura para la interrupción del negocio o la deshonestidad de un empleado, para más información sobre seguros de negocios agrícolas, para obtener más información sobre los problemas de responsabilidad civil agrícola, vea comprender la responsabilidad agrícola.

En segundo lugar, es posible que desee asegurar sus ingresos a través de un programa de cosechas. La estructura de negocio o plan de negocio, es una operación financiera, la información necesaria se puede ingresar después de ponerse en contacto con un agente de cosecha,

#### **7.1.8. MICROCRÉDITOS.**

Para fines del presente documento, 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.<sup>1</sup>

El microcrédito 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.

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. ¿Para qué puede usarlo? Como mencionamos anteriormente, 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,

---

<sup>1</sup> Normas para Servicios Financieros, Título V, Capítulo II.

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.

#### **7.1.9. MICROFINANZAS.**

Las Microfinanzas o servicios financieros que comprenden, entre otros, créditos, productos de ahorro, transferencia de fondos y seguros para poblaciones de bajos ingresos, tienen su origen en el siglo 18 en Inglaterra y Alemania. Pero el movimiento tiene su auge en los años 1970 en Bangladesh y América Latina. El año 2005 se proclamó “Año Internacional de Microfinanzas” por las Naciones Unidas, y en 2006 Muhammad Yunus, quien fundó el exitoso Grameen Bank, precursor del sector en Bangladesh, recibió el Premio Nobel<sup>2</sup>.

El concepto ganó amplia aceptación por comprobar que las poblaciones económicamente vulnerables pueden aprovechar oportunidades para mejorar sus vidas por sus propios medios y responsabilidad propia; Mientras que inicialmente el objetivo era proveer créditos a un costo menor que las opciones tradicionalmente disponibles para estas poblaciones, el concepto ha evolucionado y hoy en día las IMF ofrecen una gama amplia de productos y servicios financieros.

---

<sup>2</sup> Premio nobel en Economía 2006.

Las Microfinanzas han ganado atención en el sector financiero y de desarrollo con una multitud de instituciones sirviendo el grupo meta e inversionistas especializados gestionando fondos de millones de dólares estadounidenses.

Sin embargo, el sector micro financiero tiene limitaciones, diferentes estudios en los últimos años ponen en duda el impacto socio-económico positivo que servicios y productos micro financieros pueden tener en la vida de los clientes; muchos mercados luchan contra tendencias destructivas de sobreendeudamiento de clientes y el número total de clientes servidos todavía no llega a niveles satisfactorios frente a una demanda estimada de 2,500 millones de personas.

En específico, el sector rural no está suficientemente atendido por requerir gastos operativos elevados y tener un perfil de riesgo muchas veces desconocido y difícil de evaluar o monitorear con las metodologías actuales. Tendencias recientes de tecnificación del sector están principalmente enfocadas en la provisión de servicios de transferencia de tecnologías de información y comunicación (TIC).

Las Microfinanzas son el conjunto de actividades orientadas a la prestación de servicios financieros y no financieros complementarios, para atender a la población de escasos recursos que ha sido excluida del sistema financiero tradicional (jóvenes o ancianos de bajos recursos, desempleados o empleados con trabajos precarios, personas con bajo nivel de instrucción y MICROEMPRESARIOS). Las Microfinanzas pretenden ser un servicio integral para impulsar la creación y el desarrollo de pequeñas actividades productivas, ya que no sólo están constituidas por productos financieros, sino que incluyen servicios complementarios como son los servicios asistencia técnica y capacitación empresarial.

Sin embargo, muchas veces se utilice indistintamente los términos Microfinanzas y microcrédito, esto no es correcto ya que el concepto Microfinanzas es más amplio que el de microcréditos al incluir una gama más extensa de productos, como son

---

el micro depósito, el micro seguro, los servicios no financieros, los envíos de remesas, entre otros.

## **7.2. SISTEMAS DE CRÉDITOS Y MICROFINANZAS.**

Las Microfinanzas bolivianas tienen muchas experiencias que compartir, buenas y malas en el servicio financiero. Se ha tenido la oportunidad de pasar por etapas muy interesantes que muy pocos sistemas similares han vivido. Si bien en la actualidad se atraviesa por algunas dificultades, principalmente debido a un entorno económico negativo para el desarrollo de cualquier actividad económica, indudablemente las Microfinanzas han sido y siguen siendo un éxito en Bolivia, a tal punto que se ha convertido en un ejemplo a nivel mundial para gobiernos e instituciones de muchos países.

Varias instituciones privadas que han encarado muy seriamente esta tarea, las cuales son totalmente autosostenibles operando en franca competencia y en condiciones de mercado, altos niveles de cobertura de demanda, por lo menos en los principales centros urbanos y en las zonas rurales con mejores condiciones para la producción, si bien queda como tarea pendiente alcanzar una mayor cobertura en zonas rurales, lo cual se dificulta por la amplia extensión geográfica del país y la alta dispersión demográfica.

Un mercado dinámico con instituciones permanentemente preocupadas por el desarrollo de productos y perfeccionamiento de las tecnologías financieras utilizadas, así como por ampliar los segmentos de mercado atendidos.

Un marco regulatorio que en general es adecuado para el desarrollo de las entidades reguladas de Microfinanzas. De esta forma, se podría seguir enumerando otros factores que han contribuido a brindar mayores oportunidades económicas a un sector de la población que ha sido tradicionalmente relegado por

---

el sistema financiero formal, pero creemos que estos son suficientes para tener una idea del porqué del éxito.

### **7.2.1. LAS MICROFINANZAS EN ZONA RURALES.**

En los últimos años, las Microfinanzas han tenido un crecimiento importante. Tanto que Bolivia se ha convertido en un referente mundial del éxito en este tipo de emprendimientos. Pero no siempre fue así. Ya en los años ochenta, existía una buena cantidad de organizaciones no gubernamentales que se dedicaban a proveer Microcrédito, entre ellas, por ejemplo, Prodem (Promoción y Desarrollo Empresarial), que en 1992 pasa a ser Banco Sol, iniciando de esta manera una tendencia a que las ONG financieras se conviertan en instituciones reguladas. A varias organizaciones no gubernamentales se convierten en instituciones reguladas, en la forma de Fondos Financieros Privados, entre ellos FIE FFP, FASSIL FFP, Ecofuturo, entre otros.

Este nuevo marco regulatorio les abrió la posibilidad de captar recursos del público a través de cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo, y así desarrollar nuevos servicios financieros y aprovechar los servicios de la Central de Riesgos de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, reduciendo significativamente su riesgo crediticio. Ya no se trataba de simples instituciones filantrópicas, eran instituciones que, aunque mantenían en muchos casos su misión social original, requerían ser además solventes, líquidas y rentables para atraer nuevo capital privado, crecer y ser sostenibles en el tiempo.

Más importante aún, el crecimiento de la industria regulada de las Microfinanzas genera por primera vez en la historia del País un acelerado proceso de bancarización, a través de la incorporación de amplios sectores de la población a nuevos y más rentables servicios de ahorro, democratizándose además el acceso al crédito significativamente más barato que el existente en el mercado informal, y

---

la llegada a actores que históricamente estuvieron marginados del sistema financiero formal.

La competitividad en el sistema es cada día mayor, y con la competencia las instituciones se ven obligadas a desarrollar nuevos productos. El crédito solidario, que era el producto más importante de la industria, empieza a ser sustituido por el crédito individual, y se crea una serie de novedades como el crédito de vivienda, el crédito prendario de joyas y los instrumentos de garantía, por citar los más importantes.

Los servicios financieros también mejoran, entre ellos, el servicio de transferencia de dinero y la cobranza de servicios públicos, especialmente, agua, luz e impuestos. Hoy, ya se emiten tarjetas de débito habiéndose ampliado de manera significativa los puntos de atención de cajeros automáticos, además se comercializa Micro seguros, permitiendo a los que trabajan en el sector informal de la economía, además de contar con seguros de vida a precios por demás razonables y accesibles a los sectores de menores ingresos en el país.

Como no puede ser de otra manera, en un entorno de competencia y liberalización del sistema financiero, las tasas de interés se reducen continuamente obligando a las instituciones a ser cada vez más eficientes. “Lo que importa es el costo total de la deuda y no únicamente las tasas de interés, que no son más que uno de los componentes del costo de la deuda. La evolución de las Microfinanzas en Bolivia ha permitido disminuir de forma sostenida los distintos costos de transacción que al inicio de la industria eran elevadísimos.

Los estudios demuestran que para el pequeño prestatario más importante que la tasa de interés nominal es la oportunidad y rapidez en el desembolso de su crédito. Las instituciones de Microfinanzas han ampliado sus agencias y puntos de

---

atención, lo que disminuye el tiempo y costo de transporte en el que incurren los prestatarios en el trámite de obtención de sus créditos y la cancelación de los mismos. Varias instituciones han establecido para sus clientes líneas de crédito que se desembolsan automáticamente y el prestatario puede acceder a los recursos mediante su tarjeta de débito en cualquiera de los cajeros automáticos distribuidos en los principales centros urbanos del país.

### **7.2.2. LA IMAGEN DE LAS MICROFINANZAS Y EL RETORNO A LA BANCA DE DESARROLLO.**

El movimiento de los pequeños prestatarios dejó una marca importante en el mercado hasta el día de hoy. Los medios de prensa, con bastante desconocimiento de la industria de Microfinanzas y confundiéndola además con instituciones de consumo, tipo Acceso, empezaron a publicar una serie de reportajes donde los villanos eran las instituciones de Microcrédito, y los pequeños prestatarios eran las víctimas de las altas tasas de interés que estas instituciones cobraban.

Los políticos, con su visión demagógica y corto plazo, empezaron cada vez con más insistencia, a proponer una mayor intervención del Estado en el funcionamiento del mercado financiero y la necesidad de crear bancos de desarrollo estatales, olvidando el fracaso de éstos en el pasado. Las reglas de juego existentes, que han permitido el desarrollo de una sólida e importante industria, ni realizarán acciones que puedan afectar la moral de pago de los clientes de las instituciones financieras.

Para el gobierno, el aumento del flujo de crédito y la disminución de las tasas de interés se han convertido en dos de sus principales preocupaciones. Como lo señalaron el presidente y el vicepresidente de la República, con motivo de la visita

---

a la Asociación de Bancos Privados de Bolivia (Asoban), el crecimiento económico pasa por el aumento del crédito con tasas de interés más bajas, perdiendo de vista que el crecimiento de las unidades económicas y el crecimiento de los países no están ligados al nivel de la deuda contratada. El crecimiento está ligado a la acumulación de capital, mayores niveles de productividad, innovaciones tecnológicas y el valor agregado de los productos y servicios generados para el mercado.

### **7.2.3. CRISIS EN SISTÉMICA FINANCIERO.**

Pero llegar a este punto no fue fácil. Se tuvo que superar, en los inicios de 2000, la peor de las crisis vividas por la industria hasta la fecha como consecuencia, por un lado, de un fuerte proceso de sobreendeudamiento de los clientes, provocado por el Fondo Financiero Privado Acceso, que se dedicó a conceder de forma indiscriminada créditos de consumo para la adquisición de electrodomésticos y otros de la línea blanca, no sólo a los asalariados, sino también a aquellos microempresarios que tenían un buen historial crediticio.

El sobreendeudamiento de un porcentaje importante de los clientes de las Microfinanzas hizo que les fuera difícil, y en algunos casos imposible, el normal servicio de la deuda, motivándolos a organizarse en asociaciones de pequeños prestatarios con el propósito de renegociar sus deudas, en el peor de los casos, o de buscar la condonación de sus obligaciones, en el mejor de los casos. Ello provocó la expectativa de un proceso universal de renegociación y/o condonación de deudas, que afectó severamente la moral de pago en la mayoría de los clientes de las instituciones de Microfinanzas.

Las instituciones de Microfinanzas a refinar su política y tecnología crediticia, mejorar sus sistemas de cobranza, optimizar la calidad de sus servicios internos

---

de auditoría y evaluación de riesgo crediticio, mejorar la calidad de sus recursos humanos, seleccionando cada vez más a graduados universitarios como asesores de crédito con una orientación fundamentalmente financiera en área rural, y ligando a su sueldo una compensación variable en función de resultados.

Las instituciones, asociadas gremialmente en Asofin Asociación de Entidades Financieras Especializadas en Micro-finanzas, empezaron a preocuparse de su imagen corporativa, formalizando sus unidades de mercadeo y publicidad, además de desarrollar importantes campañas de publicidad en los distintos medios con el fin de promocionar su imagen y los servicios que ofrecían al público.

Pero además, se recogieron importantes lecciones, como señalaba un informe del Fondo de Desarrollo del Sistema Financiero y de Apoyo al Sector Productivo (Fondesif): la importancia de realizar un seguimiento más profesional a las señales de la economía y el mercado, la necesidad de planificar de manera eficiente y consiente el establecimiento de una política prudencial, la importancia de escuchar a los clientes para adaptar la oferta de productos y servicios a la demanda del mercado, la aplicación oportuna de tecnologías adecuadas, y por último, pero no por ello menos importante, la importancia de diversificar mercados, productos, servicios, además de establecer una mayor base y diversidad de fuentes de fondeo.

A nivel interno, las instituciones empezaron a financiar un porcentaje de su cartera con los recursos captados en caja de ahorro y plazo fijo, sin descuidar el mantenimiento de líneas de crédito externas, además de las que la política estatal había puesto a disposición del sector financiero a través de Fondesif y Nafibo (Nacional Financiera boliviana).

---

#### **7.2.4. LAS MICROFINANZAS Y LA LUCHA CONTRA LA POBREZA.**

En Bolivia al igual que en otras partes del mundo, hay un debate permanente sobre el rol de la banca estatal en general, de las instituciones de Microfinanzas en particular, en relación a su contribución en la lucha contra la pobreza. En la lucha contra la pobreza, además de escala y permanencia, también importan la eficacia y la eficiencia, y la constancia de ambas. La experiencia nos muestra que el sector público, por diversas razones, enfrenta enormes desafíos para cumplir con esos requisitos y son raras las excepciones en que logra hacerlo con éxito.

Recién se está empezando a entender más y más la capacidad de los mercados para generar valor social. En su opinión una empresa comercial lo logra cuando afecta el ingreso disponible de las familias en los sectores más frágiles de la sociedad, de tres maneras: cuando estira el ingreso disponible, abaratando productos o servicios que utiliza la gente del sector, cuando expande la capacidad del ingreso disponible, trayendo productos o servicios que quiere el sector pero que previamente inaccesible, cuando aumenta el ingreso disponible, a través de utilidades y nóminas crecientes en el sector.

Sin embargo, y cuando se dan estos logros, las empresas potencian muchas veces de la suficiencia económica viene el empoderamiento de la persona, la autovaloración y la autoconfianza, que son la base de los derechos ciudadanos, que son precisamente los logros de la industria de las Microfinanzas en Bolivia.

El poder de las Microfinanzas viene del hecho de que algo que genere gran valor social el acceso a servicios financieros por parte de los sectores de bajos ingresos pudo ser convertido en un emprendimiento comercial para así lograr escala, permanencia eficacia y eficiencia.

En su lógica, dado que esos cuatro factores son fundamentales en la lucha contra la pobreza, la conclusión ineludible es que el sector privado no es sólo un aliado estratégico, es un aliado imprescindible del Estado en la búsqueda de un mundo con menos pobres.

El espectacular crecimiento de las Microfinanzas en los últimos años en Bolivia, a una tasa del 19% por año en la cartera y de 25% por año, se explica porque además de contribuir al financiamiento de los micro emprendimientos productivos, actividades comerciales y de servicios estables, está financiando, fundamentalmente, las estrategias de sobrevivencia de un porcentaje importante de emigrantes del campo a la ciudad y grandes conglomerados de desempleados, producto de la contracción del empleo en el sector formal de la economía.

Como se observa, comparando la tendencia en el sistema bancario con la del sistema de las Microfinanzas, en estas últimas el crecimiento de los depósitos ha sido sostenido, porque la base de los depositantes en las instituciones de Microfinanzas está conformada mayoritariamente por pequeños y medianos ahorristas, para los cuales el costo de transacción de sacar su dinero del país en épocas de incertidumbre política es muy alto.

#### **7.2.5. EVALUACIÓN DE CRÉDITO EN BOLIVIA.**

De este modo, la perspectiva de la calificación de crédito de Bolivia descendió de estable a contradictorio, debido a las persistentes influencias sobre la balanza de pago fiscal, resultado de un incremento de los déficits presupuestarios y de cuenta corriente. También, se acentuó en su informe los déficits de cuenta corriente y fiscal de un 6,9% y un 6,6% del PIB (Producto Interno Bruto) de 2015, respectivamente. Esta calificación negativa se debe a la falta de reglas claras para invertir, el déficit fiscal que se viene arrastrando desde el año 2014 a la fecha y la dependencia del país a una economía de materias primas, dando como resultado

---

que los inversionistas y acreedores extranjeros tengan incertidumbre al momento de negociar o invertir en Bolivia.

Sin embargo, se mantuvo la nota para los bonos gubernamentales de Bolivia en esto crea en los inversores inseguridad, a diferencia de otros emisores que se afrontan a precios del crudo significativamente más bajos, las autoridades bolivianas no han indicado que consideren introducir medidas de ajuste fiscal en respuesta a la caída de los ingresos fiscales.

Por lo tanto, están saliendo más dólares de Bolivia al exterior de lo que ingresa, eso inquieta a las calificadoras de riesgo, porque para pagar las deudas el país podría tener dificultades. Todos estos indicios hacen que la calificación de Bolivia vaya renunciando y esa tendencia es inalterable en el corto plazo, en el largo plazo podría cambiar las perspectivas de nuestra economía, pero no hay señales de parte del Gobierno. De continuar esta tendencia, Bolivia para tener acceso a créditos internacionales, tendrá que pagar un mayor interés. De igual forma las colocaciones incrementarán de costos.

#### **7.2.6. SISTEMÁTICA PARA IMPLANTAR LA OBSERVANCIA DEL MICROCRÉDITO Y DESARROLLO REGIONAL.**

De acuerdo a la evidencia del rol preponderante de la profundización financiera en el crecimiento económico. El microcrédito en individual, es una parte de la cartera que obtuvo una mayor importancia al incluir a aquellos agentes que fueron tradicionalmente excluidos por el mercado del crédito regulado. Para establecer la correspondencia entre el microcrédito y desarrollo económico que toma en cuenta las diferencias de desarrollo propias de cada región.

---

En cuanto a la modelación de esta relación, existe una discusión acerca de la posible bi-causalidad entre estas variables, la teoría del crecimiento presentada la evidencia empírica de distintos estudios relacionados al tema, una idea de las variables a analizar y para encontrar una relación entre el crecimiento económico y desarrollo del sistema financiero en Bolivia.

Asimismo, sobre la relación entre la intermediación financiera y el crecimiento económico muestra una fuerte relación entre dichas variables, sobre todo cuando la intermediación financiera está medida en función al PIB. Esta relación también es conocida como profundización financiera. En este sentido, el presente estudio utiliza una estimación de datos de panel que posibilite encontrar una relación del crecimiento per cápita regional y el mayor aspecto de créditos otorgados por las entidades especializadas en Microfinanzas en las respectivas regiones. La utilización de una estimación por datos, que permite comparar a las variables en el tiempo y entre individuos, evita el riesgo de sesgo de una estimación.

Por lo tanto, la correspondencia entre la tasa de crecimiento per cápita y la profundización del microcrédito es positiva, sugiriendo que el esparcimiento de las entidades especializadas en Microfinanzas tuvo un significativo aporte en la explicación del crecimiento departamental, tienen tasas de crecimiento más bajas que los menos perfeccionados, es decir, que hay indicios de convergencia regional en el crecimiento.

La importancia que tiene la política fiscal en el crecimiento regional, a fin de evaluar la contribución de la profundización del microcrédito en el crecimiento del PIB per cápita real en cada departamento, se realiza a continuación un ejercicio de estática comparativa utilizando el coeficiente estimado de dicha relación. Con estos indicadores se estimó un crecimiento promedio del PIB per cápita y su respectiva contribución a la tasa de crecimiento del departamento de La Paz.

---

En términos regionales, los departamentos que más se beneficiarían de dicho incremento son aquellos que se hallan fuera del eje central, especialmente los departamentos de Oruro, Potosí y Tarija, esto muestra que las regiones que tienen, en promedio, menores ratios de profundización del microcrédito. Un incremento del microcrédito al PIB elevaría significativamente la tasa de crecimiento del PIB per cápita. En efecto, todas ellas generan un efecto de más la tasa de crecimiento. Igualmente, la tasa de crecimiento nacional se ha incrementado.

#### **7.2.7. RIESGOS EN CANCELACIÓN DE LA CARTERA EN MICROFINANZAS.**

La cartera en las entidades financieras, tiene varios procesos desde la solicitud del crédito hasta su recuperación total, pero el aspecto que más preocupa es el momento en que estas obligaciones comienzan a vencerse. La administración el que juega un papel trascendental, el mayor riesgo sobreviene cuando el tiempo de demora, de ahí en adelante el banco tropieza en unos costos adicionales, como el cobro de las necesidades por la vía jurídica, que lo lleva a incrementar su exposición a no recuperar su activo.

Sin embargo, los créditos los solicitantes de microcrédito no contaban con el respaldo patrimonial suficiente, los microcréditos agropecuarios y protegidos por garantías especiales, según las políticas del riesgo crediticio vigente para Bolivia. Hacer positivas estas garantías es un trámite están sujeto a criterios que crean costos y como se confirmó, pueden rebosar en una pérdida para la entidad que concede los créditos.

De esta manera, se desarrolla el desempeño de cartera, las apreciaciones de riesgo de trampa han sido desarrolladas de tiempo atrás con apoyo en las

---

metodologías estadísticas y los propósitos de administrar la cartera bancaria y clasificación de los clientes. Debido a lo anterior se debe promover en este sector el uso de sistemas de evaluación fundados en la decisión experta de los ejecutivos de crédito de las instituciones financieras, por otro lado, las Microfinanzas redundan en mayores costos operativos en su servicio.

En la toma de decisiones, se vinculadas con el autorización de crédito, su eficiencia aunque no reemplaza el criterio de los ejecutivos de crédito, ayuda a sujetar los costos de la intermediación y provee información que puede ser de utilidad al estudiar la efectividad de las políticas de crédito y su viabilidad, enmarcado dentro de los riesgos no modificable, el riesgo de créditos, junto con los riesgos de mercado y operacional, son aquellos que dependiendo de las tendencias del mercado de finanzas.

De este modo, el sector financiero resultando ser tan competitivo, el riesgo se considera como un factor estratégico de cara a tomar un buen posicionamiento en el sector, teniendo en cuenta que este abre un campo a la investigación bancaria incluyendo su gestión en la toma gerencial de decisión de las entidades financieras.

#### **7.2.8. INSEGURIDADES EN MICROFINANZAS RURALES.**

Sin embargo, los acontecimientos o las predisposiciones en curso futuro de causar pérdidas o disminuciones en los ingresos futuros de una institución dedicada a las Microfinanzas en la misión social de una entidad de este tipo. Nos parece importante resaltar en esta definición el papel que juegan la sostenibilidad y la misión social en las Microfinanzas.

Asimismo, el sector agropecuario es ampliamente considerado como intrínsecamente más riesgoso que los restantes sectores económicos y es que,

---

como bien el agricultor y el empresario campesino en general están sometidos a factores incontrolables como las inclemencias del tiempo como ser nevadas, lluvia, granizos, vientos, inundaciones, sequías, la posibilidad de sufrir plagas o enfermedades en sus cosechas, los altibajos en los precios de recolección debidos a la sobreabundancia o a los precios de productos importados que gozan de subsidios, las variaciones en los precios de los insumos.

En las prácticas el monocultivo presumen riesgos muchos ascendientes, o en algunos casos los agricultores pueden solicitar simplemente a un mayor riesgo, en sus estrategias de búsqueda de mayores ingresos, si además de esto los agricultores no son propietarios, estos riesgos incrementan, sin describir con los problemas sociales.

El productor crediticio también puede ser causante de esta vulnerabilidad: en muchos casos, los períodos de reembolso no se acuerdan a los ciclos de los cultivos, los desembolsos no pronostican los sobrepuestos en los insumos o la necesidad de desembolsos adicionales para conseguirlos y algo no menos importante, los créditos agropecuarios, y sobre todo los micro créditos rurales son muy susceptibles, es decir asumidos como bastión de campaña de algunos políticos que pueden influir en su adjudicación o recuperación.

Asimismo, todo lo anterior planea un reto en el diseño y la puesta en marcha de políticas crediticias específicamente diseñadas para el área rural, y logra que los riesgos del crédito en el sector agropecuario, se lleven a cabo para construir herramientas que posibiliten los reembolsos de los prestaciones, y con estos la sostenibilidad de los programas que los desarrollan en el sector agropecuario.

Sin embargo, es muy de resaltar sobre las buenas conductas de algunos microcréditos rurales en tiempos de crisis y tasas de rentabilidad de activos altas durante la recesión, a pesar de que se considera regularmente que son los microempresarios quienes son más vulnerables en la economía boliviana.

#### **7.2.9. PRÉSTAMOS EN EL SECTOR AGROPECUARIO.**

El sector agropecuario, es una actividad más arrojado en comparación a otros sectores de la actividad económica en Bolivia, debido a que enfrenta bajos precios, efectos climáticos y el contrabando. Advierte que habrá una mayor contracción este año, ya hemos tenido una contracción el año pasado.

Sin embargo, el nuevo panorama dependerá de qué políticas aplique el Gobierno, incentivos, de las medidas que asuman los productores y los bolivianos, que pueden ayudar con el consumo de productos nacionales, las protege su producción, no dejan entrar productos que no sean nacionales. Entonces eso tiene que hacer Bolivia, pero al país ingresan alimentos de diferentes orígenes y sin control sanitario, cuando se compran productos de contrabando argentinos o de otra nación no se analiza el efecto en el productor.

Por lo tanto, el objetivo es de analizar sobre el riesgo de préstamo cómo influye al sector agropecuario a través de las variables básicas relacionadas con los riesgos crediticios, climáticos o de impacto socioeconómico del país. El desarrollo se enmarca en el impacto del Cambio Climático en los cultivos del sector agropecuario, los Seguros y Garantías que respaldan las obligaciones crediticias adquiridas a través del Sector Financiero, articulado con la política de gobierno para potencializar la producción del campo en la economía nacional e internacional.

En nuestro país el financiamiento al sector agropecuario, ha sido y sigue siendo un reto de la mayoría de los países en desarrollo, como una estrategia de desarrollo del sector, En muchos casos los gobiernos han impulsado la concesión de créditos subvencionados y de fácil contratación, con el objeto de estimular la producción agropecuaria, es aumentar los rendimientos de cosechas y crianzas y mejorar la distribución de ingresos del sector agropecuario.

De esta manera, cualquiera que sea la fuente a ser utilizada para este propósito, es ineludible subrayar los principales riesgos a ser gestionados al adjudicar créditos al sector agropecuario, riesgo político ya que es un sector muy sensitivo sometido a intervención gubernamental, condonación de capital o intereses, fijación de tasas y riesgo climático y meteorológico por el calentamiento global fenómenos climatológicos, sequías e inundaciones, riesgo de mercado por fluctuaciones en la oferta, demanda y de precios por cambios en políticas internacionales y nacionales, riesgo productivo ciclo, rendimientos, tecnología, títulos de saneamiento de propiedades agrícolas, riesgo de política crediticia, se necesita de una tecnología crediticia especializada.

#### **7.2.10. INSEGURIDAD DE LA CARTERA.**

Se analiza, las siguientes actividades financieras, durante 2016 prolongó el esparcimiento de puntos de atención financiera, con más de puntos de atención nuevos, además de notorios avances en innovaciones tecnológicas y programas de educación financiera. La implementación de canales digitales caracterizó una competencia muy favorable para el consumidor financiero.

La actividad financiera en la actualidad, cuenta con el servicio de banca por internet, más de la mitad con el servicio de banca móvil y varios de estos con el servicio de billetera móvil; permitiendo así realizar transacciones seguras, en

---

cortos lapsos de tiempo y horarios flexibles, el acceso a recursos financieros mediante préstamos, la posibilidad de que el ente financiador garantice las emisiones de deuda que la cooperativa realice, lo que incide directamente en una mejora en la calificación de riesgo de la emisión y por consiguiente optimizan los costos de inversión.

En cuanto a los proyectos agropecuarios, que han iniciado para la gestión 2017, mencionan la implementación del producto Tarjetas de Crédito, de igual manera, la instalación para administrar directamente los cajeros automáticos; la expansión de cobertura geográfica y la apertura de nuevas sucursales en los diferentes departamentos de nuestro país.

Por lo tanto, se diversificar una cartera es una habilidad de inversión que reside en componer la cartera con distintos tipos de activos con el objetivo importante de reducir los riesgos naturales de la inversión, de forma programada, cuando hablamos de la diversificación de una cartera nos referimos a edificar un patrimonio financiero que cuente con activos de desigual naturaleza, de esta manera se mantendremos nuestra rentabilidad con una menor exposición al riesgo financiero.

En caso de que especulemos en invertir todo nuestro dinero en un solo valor, es probable que en una situación desfavorable pudiéramos perder todo nuestro dinero, Los inversores intentan cobijar de este tipo de riesgos ampliando la gama de sectores y de activos donde colocar su dinero. Los riesgos administrativos que afectan a las carteras del sector agropecuario son generados por los métodos específicos de prestación de servicios requeridos para atender este mercado.

---

El sistema operacional descentralizado la estructura descentralizada de organización es un elemento principal para los métodos de los servicios Microfinanzas, Dichos métodos descentralizados de operación presentan provocaciones administrativas en cualquier tipo de actividad.

Los métodos descentralizados generan un medio ambiente que puede ser objeto de prácticas fraudulentas si los controles internos no son suficientes. Las instituciones Microfinanzas ofrecen un alto volumen de servicios repetitivos, que operan con bajas tasas de rendimiento por préstamo.

Por lo tanto. Una mejor convención de diversificar una cartera en referir con activos con diferentes categorías de liquidez, riesgo, complejidad y duración temporal, nos aseguramos que en caso de que una de nuestras elecciones desplome en cariado, se puedan compensar con las inversiones realizadas en otros sectores. Es habitual para cubrirse de riesgo financieros colocar nuestro patrimonio en desemejantes sectores diversificado, en activos de diferente categoría utilidad fija y variable y duración inversiones a corto y largo plazo.

**7.2.10.1. INSEGURIDAD EXHAUSTIVOS:** es aquel que conmueve todos los activos por igual e independientemente de su categoría, ya que son factores externos y por lo proporción, aunque diversifiquemos nuestra cartera no lo vamos a lograr excluir. Se trata de riesgos como por ejemplo la inestabilidad política, la jurisdicción de cada país, factores naturales y otros factores.

**7.2.10.2. INSEGURIDAD NO EXHAUSTIVOS:** aquel riesgo conveniente de cada activo, la contemplación en las divisas, los derrumbes de las bolsas este riesgo, a diferencia del anterior, es posible reducir con una adecuada diversificación de cartera para prever mayores riesgos.

### **7.2.11. LOS CONVENIOS REDUCEN EL RIESGO EN SECTOR AGROPECUARIO.**

Si bien todas las instituciones financieras, que optan los métodos de operación descentralizados, y el alto volumen de préstamos a corto plazo, la rápida rotación de la cartera y los requisitos de eficiencia en la prestación de servicios, hacen que la información detallada y actualizada sobre sus carteras, sea fundamental para la administración eficaz de los sistemas de información, pueden demorar la vigilancia de los préstamos convenido y rápidamente la calidad de las carteras.

Las características de riesgo de servicios Microfinanzas conducen a un conjunto de riesgos de cartera diferentes a los que normalmente afrontan las instituciones de préstamos comerciales. Prestamos no asegurado en su mayor parte de los pequeños prestamistas no están asegurados. Los enfoques no acostumbrados utilizados sobre las Microfinanzas son generalmente tan eficaces como las garantías tradicionales, pero pueden no funcionar y exponer a las instituciones durante las crisis económicas, han sido presumidas por oscilaciones significativas en la puntualidad con que se pagan sus préstamos.

Por lo tanto. Aunque las tasas de morosidad pueden ser bajas durante largos períodos. Dado que los costos de operación son altos con relación al tamaño de las carteras, los problemas transitorios de morosidad se vuelven serios más rápidamente que en la banca acostumbrada concentración del sector del riesgo. A diferencia de la concentración del riesgo que enfrenta por lo general la banca comercial, donde un gran préstamo individual o préstamos a un grupo de empresas vinculadas pueden poner en riesgo al banco, las están sujetas a riesgo si muchos clientes proceden de una misma zona o segmento de mercado vulnerable en la economía.

De esta manera. Como se analiza los numerosos acuerdos convencionales de la nueva actividad, que enfrenta la actividad Microfinanzas surgen del hecho de que sus técnicas son relativamente nuevas y no comprobadas. Existen muy pocos profesionales con experiencia bancaria previa que también estén directamente familiarizados con los métodos Microfinanzas. Debido a que muchas no pueden ofrecer remuneraciones atractivas, tienen dificultades para atraer funcionarios capaces.

Como se observa el incremento considerable en las operaciones financieras, cuyo sostenimiento significa un reto administrativo para ampliar el personal entrenado, adoptar normas de habilidad y procedimientos, y mantener la calidad de la cartera. A pesar de que se ha avanzado considerablemente en el diseño de los productos y servicios de Microfinanzas, el campo es todavía nuevo y poco probado. Es difícil evaluar si un nuevo producto, servicio o método es una desviación inconveniente de las metodologías existentes o constituye el gran descubrimiento de un nuevo servicio para el mercado queda mucho por aprender acerca del comportamiento de cómo estas instituciones durante una crisis.

#### **7.2.12. CARTERA DE CRÉDITO DEL SISTEMA BANCARIO.**

De acuerdo al sistema bancario, la cartera de crédito es el activo más importante de las entidades financieras es una institución que realiza operaciones de intermediación financiera, negociación de efectivos comerciales, inversión de capitales. Las principales figuras financieras son los bancos de intermediación de inversión de capitales o que cumplen ambas funciones, las cajas de ahorros y compañías de seguro.

Los servicios de intermediación ofrecidos por las entidades financieras se basan principalmente en la captación de fondos de operaciones pasivas y la posterior

---

colocación de dichos fondos de operaciones activas, lograr un beneficio por la diferencia entre el tipo de interés.

En la actual crisis financiera, los márgenes por servicios interbancarios han aumentado ampliamente riesgo entre crédito, lo que ha limitado el uso de estos servicios prácticamente a operaciones. Las entidades financieras también obtienen beneficios por las comisiones de servicios. Los medios de pago ofrecidos por las entidades financieras como ser: tarjetas, cheques, transferencias y adeudo.

Los principales tipos de entidades financieras se distinguen en los siguientes:

- **Bancos:** es una entidad financiera privada de gran tamaño, que generalmente cotiza en bolsa.
  
  - **Caja de ahorros:** También es de carácter privado, pero está gestionada por organismos públicos, estando obligada a destinar una parte de sus dividendos a fines sociales.
  
  - **Cooperativa de crédito:** m es una entidad financiera con el objetivo social de servir a las necesidades de los socios cooperativas, los cuales son los propietarios de la misma.
  
  - **Establecimiento financiero de crédito:** este tipo de entidad financiera se dedica a conceder préstamo personales e hipotecas.
  
  - **Entidad aseguradora:** am entidad financiera que se encarga de soportar los riesgos a que están sometidos los particulares.
-

Existe una infinidad de instrumentos financieros empleados por las entidades financieras, siendo los más comunes los siguientes:

**Préstamo:** entregar al cliente una cantidad de dinero, que deberá ser devuelto junto con los intereses devengados, después de un plazo determinado.

**Crédito:** poner a disposición del cliente fondos hasta un límite y plazo determinado, percibiéndose periódicamente los intereses sobre las cantidades dispuestas.

**Descuentos:** abonar el importe de un título de crédito no vencido generalmente letras de cambio tras descontar las comisiones e intereses derivados del tiempo entre el anticipo y el vencimiento del crédito.

**Garantía o Re afianzamiento:** facilitar el acceso de pymes al crédito, mediante la prestación de garantías por aval y el refinanciamiento.

**Hipoteca:** Una hipoteca es un acuerdo entre usted y el prestamista que le da al prestamista el derecho a tomar su propiedad si usted no paga el dinero que le ha prestado más los intereses. Los préstamos hipotecarios se utilizan para comprar una vivienda o para pedir préstamos de dinero sobre el valor de una vivienda que ya posee.

**Leasing:** Es una palabra en idioma inglés que significa "**arriendo**" y sirve para denominar a una operación de financiamiento de máquinas, viviendas u otros bienes. Esta consiste en un contrato de arriendo de equipos mobiliarios (por ejemplo, vehículos) e inmobiliarios (por ejemplo, oficinas) por parte de una empresa especializada, la que de inmediato se lo arrienda

---

a un cliente que se compromete a comprar lo que haya arrendado en la fecha de término del contrato.

En la actualidad, el acrecentamiento de los impagos riesgo de crédito, las reducciones del valor de la cartera de negociación riesgo de mercado, junto a la falta de liquidez es riesgo de liquidez, entre otros, ha obligado a una recapitalización de las entidades financieras.

#### **7.2.13. MICROFINANZAS EN SECTOR AGROPECUARIO.**

La expansión óptima de servicios financieros agropecuaria demanda un diagnóstico preciso. Concretamente este análisis debe dar lugar a la identificación de las restricciones efectivas a las transacciones financieras rurales cuáles son la auténtica naturaleza y espacio de las dificultades que hay que resolver.

Por lo tanto. Los retos que deben ser superados para una prestación más extensa y eficientemente de servicios financieros vinculados con la agricultura incluyendo unidades rurales de ingresos bajos son compuestos y complicados. Algunos de los retos están relacionados con las condiciones del sector agropecuario.

Sin embargo. La estacionalidad de los ciclos biológicos de siembra y cosecha, alta covarianza entre los flujos de caja de los habitantes de una zona rural dada, derivada de la estacionalidad, donde todos buscan crédito en un momento dado por la siembra y todos desean depositar y almacenar reservas en otro momento la cosecha, con una secuencia de déficit y superávit en la administración de la liquidez.

Por lo tanto, en los resultados de las actividades productivas, elevada dependencia de los resultados de la actividad productiva de condiciones locales particulares

---

microclimas, tenencia de la tierra, infraestructura, información, acceso a los mercados y el tamaño de éstos; vulnerabilidad acentuada a los cambios en el clima y otros acontecimientos naturales adversos, unida a poca disponibilidad de instrumentos de seguro y otros mecanismos para hacerle frente a estos riesgos.

Sin embargo, la vulnerabilidad a las fluctuaciones en los precios de los insumos y de los productos, en vista del acontecimiento de eventos adversos de carácter sistémico, heterogeneidad en las condiciones iniciales de los productores, relacionada con sus muy diversas habilidades y posesión de otros factores de la producción tierra, capital humano e información.

La información limitada y costosa de obtener y en particular, gran dificultad para atribuir correctamente los resultados productivos en cuanto a costos y rendimientos y, de esta manera, atribuir la falta de cumplimiento de las obligaciones crediticias, y amplia dispersión de los productores en el espacio, combinada con una baja densidad de población.

Algunos de los retos anteriores, se ven acentuados por circunstancias propias del entorno rural, incluyendo la ausencia y limitaciones de la infraestructura, caminos, irrigación, electricidad, facilidades de acopio y almacenamiento, comunicaciones y otros elementos de apoyo a la producción y a la comercialización, limitación del cúmulo de capital humano reflejada en bajos niveles de alfabetismo y de educación.

Así como de experiencia en métodos modernos de producción, ausencia de las instituciones y del marco jurídico requerido, que definan y protejan debidamente los derechos de propiedad tanto de los deudores como de los acreedores y el desempeño de las estipulaciones financieras, a costos prudentes, elevados costos

---

de transacciones, como resultado de las largas distancias, la baja densidad de la población y el pequeño volumen de las oportunidades de venta.

Estos costos de transacciones aumentan el costo total de los fondos para los deudores, muy por arriba de los pagos de interés negociados, o reducen el rendimiento neto de los depósitos para los ahorrantes, por debajo de las tasas de interés anunciadas, y destrucción de varias dimensiones del capital social como, por ejemplo, el deterioro de la cultura de pago, como resultado de condonaciones o reprogramaciones de deudas, ordenadas por las autoridades políticas, o simplemente el deterioro de la credibilidad de los contratos, como resultado de promesas inalcanzables ofrecidas como parte de los debates políticos.

Algunos de los retos anteriores se ven acentuados también por circunstancias propias de la pobreza de los clientes, incluyendo la riqueza limitada de los hogares empresa, unida a la ausencia de activos y bienes que puedan ser ofrecidos como garantías tradicionales, alejamiento de un marco legal e institucional para el registro y otorgamiento de garantías con base en bienes muebles y para conseguir el cumplimiento de contratos de crédito no tradicionales, limitadas conformidades productivas.

Por otro lado. Como resultado de acceso a los activos productivos a los mercados y a la información o de políticas sectoriales que comprimen el sector agropecuario de los tumultos sociales que asedian las transacciones, lo que reduce tanto la demanda de crédito como la demanda de facilidades de depósito y otras opciones para acumular riqueza; tamaño muy pequeño de las transacciones, que no permite diluir suficientemente los costos fijos de cada transacción e incrementa el costo por boliviano prestado o atraído en depósito, tanto para la organización como para el cliente.

---

De esta manera, se analiza el bajo volumen de negocios en el sector agropecuario, lo que no permite disolver adecuadamente los costos fijos y la falta de alejamiento de las actividades productivas y los asuntos del hogar, incluyendo la administración de los fondos en una bolsa común, lo que lleva a la necesidad de reflexionar, todas las actividades del hogar como una unidad integrada y a tomar en cuenta tanto las múltiples fuentes de flujos de caja.

Como algunas obligaciones impostergables frecuentemente relacionadas con la sobrevivencia de la familia que afectan la capacidad de pago del sector agropecuario, la informalidad de las unidades económicas, unida a la ausencia de historias de crédito y de otra documentación sobre el cumplimiento puntual de contratos, lo que precisa a valorar la reputación del cliente en el sitio, con testimonios de vecinos, y por medio de la evolución, gradual en el tiempo, de la relación de crédito al sector agropecuario.

Sin embargo, el verdadero reto para una organización de Microfinanzas que maneja en las áreas rurales es llegar a conocer el entorno específico y las particularidades de compradores, aprender con el tiempo acerca de los consecuencias de sus operaciones y usar el aglomeración de conocimiento que de esta manera va almacenando, para reducir gradualmente sus costos y riesgos de operación y de esta manera, reducir las tasas de interés y mejorar otros términos y condiciones de los contratos con sus clientes.

Una de las características fundamentales del servicio de Microfinanzas en el sector agropecuario, procedente los servicios de préstamo del principio de liberación y por el contrario alterna al hogar agrícola como una unidad económica única de las familias de área rural, como fuente de ingreso y necesidad financiera múltiple el

---

préstamo debería emplearse para incrementar la productividad pecuaria en la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha.

La actividad agropecuaria de la región, en función al uso del prestamos de la devolución de micro prestamistas, la obligación de ejecutar los pagos independientemente del éxito el del fracaso de la actividad productiva, en especial cuando se considera el financiamiento de ganado vacuno producirá en relación a flujo de caja de la actividad realizada, para las Microfinanzas el sector agropecuario se caracteriza por la importancia que los hogares rurales son ahorradores, en la mayoría de la sociedad del sector.

Por lo tanto. Se deben financiar las actividades agropecuarias de acuerdo a la capacidad de pago por otra parte los hogares también diversifican sus portafolios de ingreso y egresos de sus actividades, se entiende la actividad económica rural que no sea producción agrícola y a menudo los ciclos de estas son opuestos. En la mayoría de las comunidades de estudio son agrícolas y ganaderas, sus ingresos fluctúan de acuerdo al desempeño de cada actividad se entiende como actividad económica del sector agropecuario.

La mayor parte de la acción, es horas hombre de trabajo en sus diferentes temporadas de cosecha y queden disponibles de acuerdo a las temporada de la actividad agrícola, cada miembro de la familia participan en las diferentes labores comerciales, la mayoría trabaja como jornaleros, además de cultivar se dedican a diferentes actividades productivas.

#### **7.2.14. LAS TÉCNICAS CREDITICIAS.**

Es la operación financiera en la que una entidad o prestamista desembolso otra el prestatario una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la

---

situación de que el prestatario rembolsese esa cantidad junto con los intereses pactados en un plazo determinado. La amortización devolución del préstamo normalmente se realiza mediante unas cuotas regulares mensuales, trimestrales, semestrales a lo largo de ese plazo.

Por lo tanto, la operación tiene una vida determinada previamente. Los intereses se cobran sobre el total del dinero prestado en la acción específica que realiza. Un Solvencia, es la cantidad de dinero, con un límite fijado, que una entidad pone a disposición de un cliente, al cliente no se le entrega esa cantidad de golpe al inicio de la operación, sino que podrá utilizarla según las necesidades de cada momento.

Es decir, la entidad financiera irá realizando liquidaciones parciales a préstamo del cliente. Puede ser que el cliente instale de todo el dinero concedido, Sólo paga intereses por el dinero del que indudablemente haya dispuesto, aunque suele cobrarse a la fecha indicada además una comisión mínima sobre el saldo no dispuesto.

Los servicios de créditos también se conceden durante un plazo, pero a diferencia de los préstamos, cuando éste se termina se puede renovar o ampliar. Los intereses de los créditos suelen ser más altos que los de un préstamo, pero, como ya hemos dicho, sólo se paga por la cantidad utilizada. Los préstamos suelen otorgar para financiar la adquisición de un bien o servicio en concreto maquinaria y equipo para la actividad agropecuario.

#### **7.2.15. MECANISMOS DE AHORRO.**

Según. Indicadores del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el número de cuentas en

---

el sistema financiero subió un 8% hasta noviembre de 2016, lo que significa que es de gente que antes no tenía recursos y hoy puede ahorrar<sup>3</sup>.

En los países en desarrollo, el agropecuario es al mismo tiempo más intensiva en capital y en trabajo que otros sectores. El capital por unidad de producto es, en promedio, el doble o más que el requerido por la industria, tal como lo prueban las informaciones sobre las matrices de capital de las tablas de insumo-producto. La utilización más intensa de trabajo por unidad de producto se confirma por la elevada proporción de la población activa que depende del sector agropecuario, en relación a su contribución al producto nacional.

Según, la circunstancia sea el capital o el trabajo, o ambos a la vez, tienen rendimientos más bajos en agropecuario. Esto significa que tanto los salarios como el rendimiento medio de las inversiones tienden a ser más bajos en la agricultura que en otros sectores.

Los salarios más bajos se explican en la mayoría de los casos por la abundancia relativa de mano de obra y su escasa inestabilidad a corto plazo hacia ocupaciones no agrícolas, mejor remuneradas, pero más exigentes en capacitación. Los bajos rendimientos del capital no pueden ser explicados por su abundancia del capital para inversión es escaso en la agricultura.

De acuerdo, a la idea tradicional de que la industrialización es la base del crecimiento económico, la agricultura sencillamente carece de oportunidades rentables de inversión. La evidencia empírica, sugiere claramente que esta no es una explicación suficiente. Muchos agricultores obtienen recursos en los mercados financieros informales, en los cuales pagan altas tasas de interés. Si la

---

<sup>3</sup> Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

productividad del capital fuese baja en todo el sector, los que piden préstamos entrarían en mora y los prestamistas informales desaparecerían de la agricultura.

De esta manera. Se explica los bajos beneficios medios del capital en el sector, es que los fondos no fluyen hacia los usos más productivos, en conocimiento tanto de la manera en que se administran, las instituciones de crédito como de la estructura de los mercados. Los fondos proporcionados por las instituciones públicas, no necesariamente con ganancias más elevados. En área rural los mercados de capitales privados están segmentados y resisten otros tipos de imperfecciones, esta clase de acuerdos puede ser eficiente para ciertos prestamistas, pero crea problemas al desarrollo del sector.

Si bien existe una progresiva necesidad de diferenciar los cultivos, debido a razones ambientales y de riesgo, dichos prestamistas informales especializados tienen dificultades para servir adecuadamente a propiedades diversificadas. Puede ser también difícil establecer instituciones crediticias formales en este tipo de mercados segmentados. Las instituciones formales tendrían que resolver esos problemas de selección de los prestatarios y de cumplimiento de los préstamos para poder competir eficazmente con los prestamistas especializados.

Muchas de las razones del limitado progreso de la intermediación financiera e información imperfecta acerca de los solicitantes de préstamos y de los proyectos, la carencia de garantías suficientes tenencia de la tierra sin título pleno, la información asimétrica entre los prestamistas y los que requieren préstamos aproxima de las expectativas y la variabilidad de rendimiento en cultivos. Aumenta también el consenso acerca de que las inadecuadas políticas para los servicios financieros rurales son otra de las razones de su bajo desarrollo. El análisis de

---

este problema y de las formas de mejorar esas políticas es uno de los principales temas de esta investigación.

La baja formación general del capital humano en el sector rural es también una explicación de los bajos rendimientos de las inversiones de capital: las dos formas de capital son complementarias. En años recientes y en todas las regiones del mundo, muchas reformas financieras rurales han enfrentado con éxito las debilidades de los sistemas formales de intermediación. Estas experiencias sugieren que es posible, a través de políticas y programas adecuados, mejorar las inversiones de capital en el medio rural, elevando a la vez los rendimientos del recurso y los ingresos de sus usuarios.

Las inversiones de capital toman la forma de patrimonio y de deudas. En las fincas agrícolas el capital humano también puede ser convertido en capital físico, mediante la construcción manual de canales de riego y de cercas. Sin embargo, pocas formas de capital productivo pueden ser creadas artesanalmente y, aunque tengan capacidad de ahorro, normalmente las familias rurales no disponen de activos financieros suficientes para hacer frente a inversiones importantes.

De igual modo, las sociedades de capital accionario son poco comunes en las agriculturas en desarrollo productivo, en todos los sectores del departamento de La Paz, el patrimonio propio juega un papel mucho menos importante que los préstamos en la financiación de las inversiones, en la mayoría de los países el patrimonio es una fuente secundaria de nueva financiación. Por lo tanto, mecanismos de préstamos más eficientes y duraderos pueden contribuir considerablemente al desarrollo agropecuario.

Los mecanismos para movilizar ahorros líquidos son también esenciales para financiar el desarrollo agrícola y rural, contribuyen a la sostenibilidad de la intermediación financiera y proporcionan los servicios financieros requeridos por la población rural. La capacidad de ahorro de las familias rurales de bajos ingresos ha sido frecuentemente subestimada y usada como justificación para dirigir crédito hacia los agricultores, en lugar de crear instituciones financieras rurales viables.

Los sectores de bajos ingresos, se muestra en zonas rurales del departamento de La Paz, los ahorros pueden ser movilizados cuando existen los estímulos adecuados. Existe una leyenda que la mayoría de la población rural no tiene ahorros o la capacidad de ahorro, se habrían extinguido hace mucho tiempo con la aparición de las primeras emergencias, y los pequeños agricultores habrían pasado hambre mientras esperaban la próxima cosecha.

Por lo tanto. El crédito usualmente de fuentes informales, puede a veces perfeccionar estas reservas líquidas, pero el crédito está disponible sólo para los que tienen ahorros reales o potenciales. Los prestamistas no prestan a alguien que no posea un excedente acumulado o potencial, así como las asociaciones de ahorro y crédito, normalmente demandan la capacidad de pago.

- a) **Liquidez:** El rápido dirección al ahorro financiero es estimado esencial por muchas familias en economías total o parcialmente monetizadas, las personas ahorran para emergencias y oportunidades de inversión que pueden nacer en cualquier momento.
  
- b) **Ganancias sobre depósitos:** Fuera de las instituciones financieras, los depósitos no obtienen normalmente rendimientos reales positivos a bajo riesgo.

**c) Ahorros para consumo:** Las familias con flujos irregulares de ingresos de la agricultura, la pesca y otras actividades con variaciones estacionales pueden ahorrar para consumir durante los períodos de bajos ingresos. Las familias tienden a ahorrar para otros tipos de inversiones.

Las garantías de préstamos, muchos de los beneficios que las familias consiguen de sus ahorros institucionales también son adaptables a las empresas con una elevada demanda de liquidez. Los depósitos movilizados en conjunto con programas de crédito comercial permiten a las instituciones financieras hacerse sostenibles, totalmente financiados por depósitos bancarios en cuentas de ahorro provee una parte progresiva de la amplia demanda de crédito local.

Además. De aumentar el fondo de recursos prestables y beneficiar directamente a las familias rurales, la movilización de ahorros por parte de instituciones financieras rurales genera para la sociedad, que trabaja en diferentes rubros del sector agropecuario.

#### **7.2.16. PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS.**

Una de las restricciones que enfrenta el servicio de Microfinanzas en sector de la agricultura, en su mayoría es la escasez financiera para los hogares de área rural, como consecuencia de la existencia de mercados bastante heterogéneos en el departamento de La Paz, se han desarrollado diferentes tipos de instituciones, que a su vez aplican diversas metodologías crediticias para llegar al sector agropecuario.

Se realiza una breve descripción de las diferentes metodologías empleadas en Bolivia, incluyendo el caso de una institución, como ejemplo, en cada una de ellas. Los aspectos más generales de las instituciones financieras.

---

Las finanzas rurales consisten en el suministro de servicios financieros, tales servicios pueden jugar un rol verdaderamente significativo en el desarrollo del servicio financiero. Los programas de ahorro y seguros ayudan a la población rural a reducir su vulnerabilidad a las inseguridades, a hacer planes para el futuro con un mayor grado de certidumbre y a ahorrar para inversiones, así como a debilitar la irregularidad del flujo de ingresos y a solventar gastos inesperados.

De esta manera. Es particularmente importante en las zonas rurales donde el ingreso depende de los ciclos agrícolas. Los créditos para inversión y capital de trabajo son elementos cruciales que posibilitan a los productores rurales realizar inversiones, aprovechar las oportunidades económicas y comprar insumos agrícolas y bienes de capital.

Los créditos de corto plazo para consumo o emergencias pueden ayudar a las familias a evitar situaciones difíciles, los créditos no siempre resultan favorables: hay prestatarios pobres que tienen dificultades para pagar sus deudas debido a circunstancias que están fuera de su control como ser la enfermedad, robo, desastres naturales, al desconocimiento o a estrategias de inversión equivocadas.

Los servicios financieros en áreas rurales, es para fomentar el desarrollo de estas zonas, las finanzas rurales se utilizan cada vez más como estímulo para sembrar el uso sostenible de los recursos naturales, la utilización de energías alternativas y las prácticas ambientalmente seguras. En los últimos años, varios bancos e instituciones de Microfinanzas han intentado lograr una sostenibilidad no solamente financiera y social sino también medioambiental.

### **7.2.17. ORGANIZACIÓN FACILITAR EL ACCESO A SERVICIOS FINANCIEROS.**

Los servicios no financieros, como PRO MUJER, cuyas particularidades se describen posteriormente. La característica principal de los grupos solidarios es el uso de una garantía intangible, denominada garantía mancomunada. Este tipo de garantía se basa en el compromiso de todos los componentes del grupo de responder ante una eventual falta de pago de uno de sus miembros. En tal caso, el sujeto de crédito es el grupo solidario como un todo.

Además, se trata de un crédito de libre disponibilidad, ya que el prestatario puede utilizar los recursos para lo que él considere conveniente. Finalmente, es un crédito secuencial, ya que el grupo empieza recibiendo montos de dinero pequeños que van creciendo paulatinamente en función al cumplimiento de sus obligaciones.

En prácticamente todas las instituciones analizadas, el proceso se inicia cuando los asesores de crédito identifican los clientes potenciales, para luego otorgarles una explicación breve acerca de las características del financiamiento. Ello permite invitar a los interesados a una sesión informativa, donde se imparte una explicación más detallada de la metodología, haciendo uso de material de apoyo para asegurar la comprensión. Una vez concluida esta sesión, se procede a la formación de grupos (entre 4 a 8 personas), quienes realizan su solicitud de crédito.

Para proceder a la aprobación de la solicitud, los asesores encargados realizan una visita a cada uno de los componentes del grupo, sobre todo para verificar la existencia y funcionamiento del negocio al cual se dedica cada prestatario. El proceso dura generalmente una semana. Si la solicitud es aprobada se efectúa el

---

desembolso al grupo. Banco Sol Autorizado para el inicio de sus operaciones en 1992, Banco Sol se ha establecido como el primer banco privado boliviano especializado en Microfinanzas.

Los accionistas del banco son instituciones y personas naturales, de origen nacional e internacional. Su misión es democratizar el crédito y estimular el autoempleo. (La Paz, Santa Cruz, Cochabamba y Oruro). Banco Sol tiene una experiencia acumulada de aproximadamente 10 años de labor, si incluimos la que fue heredada de PRODEM, tiempo en el cual ha logrado alcanzar su sostenibilidad financiera. Su éxito ha sido atribuido a varios factores, entre ellos la innovación en su metodología crediticia (grupos solidarios), la calidad del servicio brindado (rápido y personalizado) y la adecuación efectiva a su crecimiento.

En promedio, los créditos son colocados a un año y medio plazo, a una tasa de interés anual del 30% anual para préstamos en dólares y del 48% para préstamos en bolivianos, a lo cual se suma una comisión de 1% sobre el monto total del crédito al momento del desembolso.

Los datos siguientes muestran el desempeño de la institución: desde 1994 su cartera bruta ha crecido a una tasa promedio del 11,9% anual, menor al crecimiento promedio anual de los depósitos que, durante el mismo periodo es del 13,2%. Aproximadamente el 85% de la cartera está colocada en la actividad comercial.

De esta manera, el seguimiento del crédito a grupo nombra un coordinador y un secretario, quienes en forma rotatoria se hacen cargo de distribuir el monto total desembolsado al grupo, de la recuperación y posterior repago del préstamo a la institución. La rotación de este tipo de préstamos es muy rápida, alrededor de seis

---

meses en promedio. Si es que se ha cumplido con el pago del crédito sin problemas, el grupo está habilitado para continuar en la secuencia crediticia con un monto mayor.

Las Condiciones Financieras las tasas de interés nominales aplicadas fluctúan entre 24% y 48% anual para préstamos en moneda nacional y entre 21% y 30% para préstamos en dólares. En algunas instituciones se cobran además comisiones del 1% al 2.5%, por una sola vez sobre el monto total del crédito. Los plazos fluctúan entre 1 a 24 meses, dependiendo de la actividad que se financie y de la secuencia en la cual se encuentre el grupo. Existe mucha diferencia en términos de montos otorgados, debido a que fluctúan en un rango de \$us. 60 a \$us. 15.000.

#### **7.2.18. BANCOS COMUNALES.**

Características Generales La base de funcionamiento de esta metodología es la garantía mancomunada. Un banco comunal es una agrupación de personas, quienes son responsables del manejo y de la devolución de los recursos otorgados por la institución promotora de estos servicios, generalmente denominada Institución Ejecutora.

Esta última es la que organiza la asociación comunal también conocida como banco comunal y realiza el primer desembolso del crédito. Cada banco comunal nombra un comité de créditos para la administración de la cuenta interna, con recursos propios de los miembros del banco. Los recursos de la cuenta interna son generados mediante dos fuentes. La primera son los ahorros de los miembros integrantes del banco comunal, que es un requisito para poder acceder al crédito, y se depositan en una cuenta bancaria en el sistema financiero a nombre del Banco Comunal.

La segunda fuente son los intereses que genera la cuenta externa durante todo el ciclo del préstamo, aproximadamente de 4 meses. Una vez que se reciben los recursos de la Institución Ejecutora, éstos circulan permanentemente entre los prestatarios del banco comunal, debido a que ellos cancelan semanalmente cuotas de capital e intereses, recursos que son represados a los clientes, permitiendo de esta forma la capitalización de la cuenta externa.

#### **7.2.19. BANCO UNIÓN.**

El Banco Unión S.A. durante la gestión 2008 ha realizado un trabajo enmarcado en nuestra misión definida en el Plan Estratégico: “Contribuir al desarrollo económico y social de país”. La calificación asignada en la gestión 2008 por la Calificadora de Riesgo Fitch & Raiting muestra la posición financiera sólida y la eficiente gestión administrativa del Banco Unión S.A.

El trabajo eficiente y el compromiso del personal con los objetivos nos permiten mostrar una gestión 2008 con resultados positivos y planificar para el próximo año objetivos de crecimiento, expansión y mayores beneficios para nuestros clientes, en el Anexo N°1, se detalla las diferentes tasas de interés.

#### **7.2.20. UNIDADES FAMILIARES.**

Los resultados estimados para la unidad familiar del sector agropecuario sugieren que el crédito no tuvo un efecto directo sobre el hogar de los beneficiarios. A diferencia de los resultados encontrados para el sector de manufactura, la evaluación de la unidad familiar en el sector agropecuario no muestra impactos sobre un posible uso de los fondos en gastos del hogar y/o inversión de la vivienda. Sin embargo, el estudio sugiere que el crédito tuvo un efecto en la posibilidad del hogar de acceder a financiamiento bancario.

En cuanto a ingresos del hogar, el crédito no muestra ningún impacto sobre los indicadores de ingresos del hogar dentro del sector agropecuario. El análisis entre beneficiarios y no beneficiarios del crédito muestra que existe una tendencia positiva en el valor del SATT estimado para el Ingreso Laboral del hogar.

Sin embargo. No es estadísticamente significativo para la mayoría de los métodos de inferencia utilizados. La antigüedad del crédito no influye en el efecto que podría tener el crédito sobre los ingresos del hogar. La evaluación realizada con el subgrupo antiguo de beneficiarios no muestra ningún resultado que sea estadísticamente significativo dentro de los indicadores de ingresos del hogar.

De la misma manera, los resultados para el subgrupo de beneficiarios nuevos sugieren que no existe ningún efecto del crédito sobre estos indicadores. Sin embargo, el análisis entre beneficiarios antiguos y nuevos muestra sugiere un mayor impacto del crédito sobre el ingreso no laboral de los beneficiarios antiguos. Este resultado no muestra un cambio de estos beneficiarios en relación a los no beneficiarios, pero sugiere un ligero efecto de crowding out de los beneficiarios antiguos en relación a los beneficiarios nuevos.

El monto de crédito tampoco es una característica que influya en el efecto del crédito sobre los ingresos del hogar. Al igual que los subgrupos divididos por antigüedad del crédito, los subgrupos que se dividen por monto del crédito no muestran ningún cambio en los indicadores de ingresos del hogar en relación a los no beneficiarios. De la misma forma, el análisis entre beneficiarios con microcréditos y los beneficiarios con microcréditos tampoco muestra una diferencia entre estos dos subgrupos.

---

Gastos del hogar y la vivienda El impacto del crédito sobre los gastos del hogar sólo se observa sobre los gastos en cuotas crediticias de los beneficiarios. Los resultados estimados para el grupo de beneficiarios en relación al grupo de no beneficiarios muestran tendencias en los signos de diferentes indicadores. Los valores del SATT estimados sugieren un impacto negativo en el gasto alimentario dentro del hogar, positivo en el gasto alimentario fuera del hogar y positivo para el gasto en activos que no incluyen vehículos.

Sin embargo, ninguno de estos valores es estadísticamente significativos en todos los métodos. El gasto en servicios de la vivienda muestra un impacto positivo de 170 bolivianos anuales en algunos métodos de inferencia, pero no en la mayoría de estos. El único indicador de gastos del hogar y la vivienda que muestra un impacto regular en todos los métodos de inferencia es el gasto en cuotas crediticias.

Los valores del SATT estimados para este indicador muestran un aumento de 100 bolivianos anuales, lo que representa el 6.76% de la media de este indicador para el grupo completo de beneficiarios. Si bien este resultado es lógico por la obtención del crédito, que tenga un efecto en relación a los no beneficiarios puede sugerir un efecto en la capacidad de los clientes en acceder a un financiamiento bancario.

El crédito tiene un efecto sobre los gastos en cuotas crediticias de los nuevos beneficiarios y sobre los gastos en servicios de la vivienda de los beneficiarios antiguos. Dentro del análisis realizado con los subgrupos de beneficiarios por antigüedad del crédito, los beneficiarios antiguos muestran tendencias en el signo de varios indicadores, pero no son estadísticamente significativos al 95% de confianza.

---

Sin embargo, el valor del SATT para el indicador de gastos en servicios de la vivienda muestra un impacto positivo y estadísticamente significativo de 120 bolivianos anuales para este subgrupo de beneficiarios. Por otra parte, los beneficiarios nuevos muestran un efecto mayor del crédito sobre los gastos en cuotas crediticias del hogar, con un valor de 1500 bolivianos anuales.

El monto del crédito muestra ser un factor para el uso de los fondos dentro de la vivienda, teniendo un efecto sobre los gastos alimentarios fuera del hogar y los servicios de la vivienda para los beneficiarios con créditos mayores a 24 mil bolivianos. La evaluación realizada entre los sub-grupos divididos por el monto del crédito y los no beneficiarios muestra que el crédito no tuvo impacto en indicadores de gastos del hogar y la vivienda para aquellos beneficiarios con microcréditos.

Sin embargo, los beneficiarios con microcréditos muestra un impacto positivo y estadísticamente significativo para la mayoría de los métodos en el gasto alimentario fuera del hogar. De la misma forma, se observa un efecto positivo del crédito de 120 bolivianos anuales en el gasto en servicios de la vivienda para este subgrupo.

Por otra parte. A pesar de la importante demanda de servicios financieros en las zonas rurales, las instituciones que los proveen tales como bancos, cooperativas de crédito, instituciones de Microfinanzas (IMF) o compañías de seguros son, en general, renuentes a operar en estas zonas. Como consecuencia de ello, la mayoría de la población rural del mundo en desarrollo carece de acceso al sistema financiero formal.

---

Ante esta situación, las familias, los agricultores y los pequeños empresarios recurren a medios informales para acceder a los servicios financieros; Préstamos entre parientes, vecinos y amigos: generalmente, los productores recurren a los ahorros familiares o les piden dinero prestado a sus amigos para realizar pequeñas inversiones.

También ante situaciones de emergencia, la gente tiende a pedir prestado a sus conocidos, tales préstamos se devuelven sin intereses. Prestamistas: ante la falta de instituciones formales, normalmente, se recurre a prestamistas para la obtención de créditos, estos suelen cobrar interés elevado y a veces tratan de cobrar los créditos a través de medios violentos.

Los prestamistas pueden dar crédito en forma rápida en casos de emergencia y no piden garantía. Programas de autoayuda comunitaria, los grupos de autoayuda, las asociaciones de ahorro y crédito rotativo y el ahorro y mecanismos de crédito comunitarios son instrumentos útiles para fomentar el ahorro, proveer seguros de pequeña escala y evitar el endeudamiento a tasas de interés.

Por otro lado, ante la ausencia de bancos y agentes oficiales de transferencia de dinero, ésta es realizada frecuentemente por conductores de autobuses o por pequeñas tiendas que colaboran con una red de residentes en el extranjero. Estos servicios son más baratos que los que brindan los proveedores oficiales de transferencia de dinero, pero no siempre son tan seguros y confiables.

Si bien la existencia de servicios financieros informales pone de relieve la demanda general de los mismos generalmente, son insuficientes para poder aprovechar al máximo las oportunidades económicas en las zonas rurales. Los

---

ahorros familiares y grupales suelen ser demasiado escasos para realizar inversiones importantes.

Además, no siempre se hallan disponibles en casos de emergencia, esto es particularmente cierto en los casos de emergencias por desastres naturales: si toda una región resulta afectada, ningún vecino estará en condiciones de prestar ayuda financiera. La mayoría de los créditos otorgados por prestamistas son demasiado costosos como para dejar un margen de rentabilidad, y el endeudamiento puede dar lugar a una relación de dependencia entre prestamistas y prestatarios. Las instituciones formales pueden ofrecer una gama más amplia de servicios financieros.

Los servicios formales, tales como los de Microfinanzas, no pueden reemplazar a los préstamos de amigos y parientes, pero sí son un complemento de los mismos y posibilitan a la población rural acceder a un rango más amplio de servicios, las instituciones financieras formales son parte de la infraestructura económica de un país o región.

#### **7.2.21. PUBLICACIÓN DEL INE SOBRE LA CARNE DE RES.**

Según, los datos colectados por el Instituto Nacional de Estadística (INE) la producción de carne de vaca faenada en las ciudades capitales de departamento, llegaron a 196.543 toneladas en la gestión 2016, en comparación con el 2015 donde se tuvo un registro de 179.244 toneladas se aprecia un incremento del 9%.

Los datos fueron dados a conocer en una publicación del INE sobre "Derribe de ganado bovino por ciudades capitales 2015 - 2016" efectuada en este mes, donde se contempla la producción de faeneo de cabezas de vaca y su cantidad en toneladas de carne de res que se efectúa en las principales urbes de cada región

---

que representa el 82% de la cantidad producida a nivel nacional, el restante proviene de ciudades intermedias<sup>4</sup>.

A través, de los cuadros publicados en el documento se observa que desde el 2010 la producción cárnica y faeneo de cabezas de ganado tuvo un aumento sustancial en el país, por ejemplo, en el caso del derribe de cabezas de bovinos el 2010 se tenía un total de 674.430 reses, el 2015 se subió a 904.258 y según los datos preliminares del 2016 se tiene una cifra de 973.434 cabezas.

A nivel de producción de carne de res en el 2010 se obtuvo una cifra de 133.246 toneladas, para el 2015 la cifra subió a 179.244 toneladas y en el 2016 llegó a 196.543 toneladas de producto cárnico de forma anual.

La principal ciudad proveedora de carne es Santa Cruz con 564.367 cabezas derribadas en la gestión pasada, haciendo un total de 114.598 toneladas de carne de res, la sigue Cochabamba con 153.217 vacas faenadas y 31.326 toneladas de alimento cárnico, en tercer lugar está La Paz con 147.085 cabezas de res y una producción de 29.941 toneladas de carne.

En el caso de Oruro, en el 2015 se registró un total de 14.372 cabezas de ganado bovino faenadas, con una producción de 2.887.855 kilos de carne, con un rendimiento promedio de 201 kilogramos por cada res. Para el 2016 esta cifra bajó considerablemente, pues se tiene un registro de 10.882 cabezas de ganado vacuno derribados, con una producción cárnica de 2.212.646 kilos y un promedio de rendimiento de 203 kilos por cada res.

---

<sup>4</sup> Instituto Nacional de Estadística (INE).

**7.2.22. MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO DE LA PROVINCIA.**

El sector agropecuario del departamento de La Paz, en particular lácticos que realizan la actividad económica, están comprendidos el sector ganadero de las cinco Provincias (Omasuyos, Murillo, Ingavi, Los Andes y Aroma).

La Paz - FEDELPAZ protagonizaron un taller de costos de producción de bovina, organizado por La coordinadora de integración de organizaciones Económicas Campesinas (CIOEC-La Paz), y la Organización No Gubernamental “Agrónomos y Veterinarios Sin Fronteras” (AVSF) con el apoyo de ACRA y la Unión Europea.

El volumen de producción por Departamento es: En Santa Cruz 52%, Cochabamba 27%, La Paz 12%, Oruro 4%, Tarija 3%, Chuquisaca 1% y Beni 1%. De esta manera la producción de carne bovina en Bolivia aporta el 1.6% al PIB nacional que corresponde al 16% del PIB agropecuario. (Ganadería Bobina del Altiplano de La Paz.

**7.2.23. DESARROLLO PRODUCTIVO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

El desarrollo económico se puede definir como la capacidad de países o regiones para crear riqueza a fin de mantener la prosperidad o bienestar económico y social de sus habitantes. Podría pensarse al desarrollo económico como el resultado de los saltos cualitativos dentro de un sistema económico facilitado por tasas de crecimiento que se han mantenido altas en el tiempo y que han permitido mantener procesos de acumulación de capital.

Evidentemente que los saltos cualitativos no se dan exclusivamente si se dan acumulaciones cuantitativas de una única variable, pues los saltos pueden ser incluso de carácter externo y no solo depender de las condiciones internas de un

---

país, se conoce el estudio del desarrollo económico como la economía del desarrollo.

La política pública generalmente apunta al crecimiento continuo y sostenido económico, y la extensión de la economía nacional de modo que (los países en vía de desarrollo) se hagan (países desarrollados). El proceso de desarrollo económico supone ajustes legales e institucionales que son hechos para dar incentivos para fomentar innovaciones e inversiones con el propósito de crear un eficiente sistema de producción y distribución para los bienes y los servicios.

En particularidad, una actividad económica es un proceso en el que se genera o distribuye un producto o un servicio, al generar un producto o servicio, nuestra entidad está creando valor. Generalmente, la creación de valor lleva a la obtención de una renta, y es ahí donde la actividad económica.

En nuestro sistema impositivo, se trata de que los impuestos se basen en la capacidad económica. Si ésta fuera nula, no se me debería reclamar un impuesto y si mi capacidad económica fuera importante, debería pagar más impuestos que otros. Sin embargo, no es sencillo determinar cuál es mi capacidad económica, así que se parte de indicios que denotan su existencia. Fundamentalmente, la obtención de rentas, la circulación de bienes y el consumo. Si obtengo rentas o un determinado bien y si consumo, debe de ser que tengo capacidad económica.

Como el aumento de la productividad de la agricultura libera fuerza laboral para otros sectores, durante varias décadas del siglo pasado esta relación entre agricultura y crecimiento económico global fue distorsionada en la forma de una doctrina que perseguía la industrialización aún a expensas del desarrollo agrícola,

socavando por lo tanto las posibilidades de que la agricultura contribuyera al desarrollo global.

Sin embargo, en el sector agropecuario de la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha del departamento de La Paz, la población según la actividad económica, las personas que se dedican en el sector agropecuario son la mayoría como (agricultura, ganadería, caza, pesca y silvicultura son de 61.48%), tal como se detalla en el Cuadro N°1.

**CUADRO N° 1**

<b>POBLACIÓN EMPADRONADA DE 10 AÑOS O MÁS DE EDAD, SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA Y CATEGORÍA OCUPACIONAL (1)</b>			
<b>Actividad económica</b>	<b>Total</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
Total	38.249	21.280	16.969
Agricultura, ganadería, caza, pesca, y silvicultura	7.401	3.350	4.051
Minería e Hidrocarburos	161	135	26
Industria manufacturera	7.280	4.167	3.113
Electricidad, gas, agua y desechos	58	43	15
Construcción	3.979	3.577	402
Comercio, transporte y almacenes	9.531	5.174	4.357
Otros servicios	6.999	3.227	3.772
Sin especificar	1.368	698	670
Descripciones incompletas	1.472	909	563
<b>Categoría ocupacional</b>	<b>Total</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
Total	38.249	21.280	16.969
Obrera/o o empleada/o	14.254	9.976	4.278
Trabajadora/or del hogar	356	11	345
Trabajadora/or por cuenta propia	16.997	8.144	8.853
Empleador o socia/o	888	571	317
Trabajadora/or familiar o aprendiz sin remuneración	1.153	566	587
Cooperativistas de producción/servicios	206	119	87
Sin especificar	4.395	1.893	2.502

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

Se consideraba que el papel del sector era el de ayudar al desarrollo industrial, que era el elemento esencial de la estrategia de crecimiento. De hecho, se pensó

que la industria era tan importante para las perspectivas económicas a largo plazo que subsidiarla fue una práctica común, esta fue la doctrina de la primera generación de estrategias de desarrollo económico.

En este enfoque del desarrollo, el papel del sector agropecuario fue considerado como el de proveedora de excedentes de mano de obra, divisas y ahorro interno para impulsar el desarrollo industrial. No fue vista como una fuente de crecimiento del ingreso por sí misma. Sin embargo, la concesión de subsidios a la industria significaba imponer un gravamen, implícito o explícito, sobre la agricultura, que con toda probabilidad deprimiría sus perspectivas de crecimiento.

### **7.3. MARCO NORMATIVO VIGENTE.**

Una vez concretado el tema de investigación, es necesario ubicar el marco legal o normativo que orienta al estudio en todos sus aspectos, la fundamentación legal determina la validez y el análisis que se asume en la investigación de examinar el objeto de estudio con una explicación válida de acuerdo a las leyes y normas mencionadas en el proyecto de grado.

En este sentido, el marco legal, es el resultado de la selección de aquellos aspectos jurídicos más relacionados al tema específico elegido para el estudio, el marco legal del proyecto de grado, se refiere a las bases legales que sustentan la investigación o el objeto de estudio. Son todas aquellas leyes, reglamentos y decretos supremos, donde se fundamenta la investigación a realizar. Es por ello, que se debe indagar y buscar las leyes, reglamentos y ordenanzas que den sustento a la investigación.

### **7.3.1. LEY 393 DE SERVICIOS FINANCIEROS.**

La nueva Ley de Servicios Financieros Ley No. 393, del 21 de agosto de 2013, Bolivia dio un giro y encamino su política dirigida al sector productivo, dentro el cual comprenden el sector Empresarial, Pyme y Microempresa.

Artículo 1. (OBJETO). La presente Ley tiene por objeto regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero; la participación del Estado como rector del sistema financiero, velando por la universalidad de los servicios financieros y orientando su funcionamiento en apoyo de las políticas de desarrollo económico y social del país.

Artículo 2. (ÁMBITO DE APLICACIÓN). Se encuentran bajo el ámbito de aplicación de la presente Ley, las actividades financieras, la prestación de servicios financieros y las entidades financieras que realizan estas actividades.

Artículo 3. (DEFINICIONES). Para efectos de la presente Ley y sus reglamentos se aplicarán las definiciones incluidas en el Glosario de Términos Financieros del Sistema Financiero.

Artículo 4. (FUNCIÓN SOCIAL DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS).

I. Los servicios financieros deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población.

II. El Estado Plurinacional de Bolivia y las entidades financieras comprendidas en esta Ley, deben velar porque los servicios financieros que presten, cumplan mínimamente con los siguientes objetivos:

- a) Promover el desarrollo integral para el vivir bien.
- b) Facilitar el acceso universal a todos sus servicios.
- c) Proporcionar servicios financieros con atención de calidad y calidez.
- d) Asegurar la continuidad de los servicios ofrecidos.
- e) Optimizar tiempos y costos en la entrega de servicios financieros.
- f) Informar a los consumidores financieros acerca de la manera de utilizar con eficiencia y seguridad los servicios financieros<sup>5</sup>.

### **7.3.2. DECRETO SUPREMO N° 1842.**

#### **ARTÍCULO 4.- (NIVELES MÍNIMOS CARTERA).**

I. Los Bancos Múltiples deberán mantener un nivel mínimo de sesenta por ciento (60%) del total de su cartera, entre créditos destinados al sector productivo y créditos de vivienda de interés social, debiendo representar la cartera destinada al sector productivo cuando menos el veinticinco por ciento (25%) del total de su cartera.

II. Las Entidades Financieras de Vivienda deberán mantener un nivel mínimo de cincuenta por ciento (50%) del total de su cartera de créditos, en préstamos destinados a vivienda de interés social.

III. Los Bancos Pequeña y Mediana Empresa – PYME, deberán mantener un nivel mínimo de cincuenta por ciento (50%) del total de su cartera de créditos, en préstamos a pequeñas, medianas y micro empresas del sector productivo.

Podrán computar como parte de este nivel mínimo de cartera, los créditos destinados a vivienda de interés social otorgados a productores que cuenten con crédito destinado al sector productivo vigente en la entidad financiera, hasta un

---

<sup>5</sup> Ley 393 de Servicios Financieros, Título I, Capítulo I.

máximo del diez por ciento (10%) del total de su cartera de créditos; como también los créditos empresariales otorgados a productores que tengan un historial de microcréditos o créditos PYME en la entidad financiera, de por lo menos cinco (5) años<sup>6</sup>.

### **7.3.3. DECRETO SUPREMO N° 2055.**

ARTÍCULO 1.- (OBJETO). El presente Decreto Supremo tiene por objeto determinar las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de cajas de ahorro y depósitos a plazo fijo y establecer el régimen de tasas de interés activas máximas para el financiamiento destinado al sector productivo.

ARTÍCULO 2.- (ALCANCE). Las disposiciones del presente Decreto Supremo serán de aplicación para todas las entidades de intermediación financiera que cuentan con licencia de funcionamiento. CAPITULO I RÉGIMEN DE TASAS DE INTERÉS PARA DEPÓSITOS EN CAJA DE AHORRO Y DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

ARTÍCULO 3.- (TASA DE INTERÉS PARA DEPÓSITOS EN CAJA DE AHORRO).  
I. Las tasas de interés para depósitos en cuentas de Cajas de Ahorro deberán ser mínimamente del dos por ciento (2%) anual. Esta tasa de interés aplicara solamente a las cuentas de Caja de Ahorro en moneda nacional de personas naturales que cumplan con lo establecido en el siguiente Parágrafo. II.

El promedio mensual de los saldos diarios de la(s) cuenta(s) en Caja de Ahorro que el cliente tenga por entidad financiera, no deberá superar los Bs. 70.000.- (SETENTA MIL 00/100 BOLIVIANOS), independientemente del número de cuentas en Caja de Ahorro que posea el cliente en la entidad financiera.

---

<sup>6</sup> Decreto Supremo N° 21842 de 18 de diciembre de 2013.

ARTICULO 4.- (TASA DE INTERÉS PARA DEPÓSITOS A PLAZO FIJO). I. Los Depósitos a Plazo Fijo deberán generar rendimientos a tasas de interés anuales que cuando menos sean las que se establezcan en el siguiente cuadro, en función del plazo. Estas tasas de interés aplicarán a todos aquellos Depósitos a Plazo Fijo que se constituyan en moneda nacional y tengan como titulares únicamente a personas naturales que cumplan con lo establecido en el Parágrafo II del presente Artículo.

ARTÍCULO 5.- (TASAS DE INTERÉS PARA EL CRÉDITO AL SECTOR PRODUCTIVO). I. Las tasas de interés anuales máximas para el crédito destinado al sector productivo, son las que se establecen en el siguiente cuadro en función del tamaño de la unidad productiva:

<b>Tamaño de la Unidad Productiva</b>	<b>Tasa de Interés Anual Máxima</b>
Micro	11,50%
Pegueño	7%
Mediana	6%
Grande	6%

Tasa de Interés Anual Máxima Micro 11,5% Pequeña 7% Mediana 6% Grande 6%

II. Las tasas de interés activas anuales máximas no incluyen el costo de seguros, formularios ni ningún otro recargo, las cuales, en todos los casos estarán sujetos a reglamentación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

DISPOSICIONES ADICIONALES.

PRIMERA. - Para el cumplimiento del Artículo 5 del presente Decreto Supremo, el Tamaño de la Unidad Productiva es determinado según normativa vigente emitida por la ASFI. DISPOSICIÓN ADICIONAL

SEGUNDA. - I. Las Instituciones Financieras de Desarrollo – IFD, que no han iniciado su proceso de incorporación al ámbito de regulación y supervisión de la ASFI, deberán iniciarlo en el plazo de seis (6) meses a partir de la emisión de la normativa regulatoria por parte de la ASFI en el marco de la Ley N° 393, de 21 de agosto de 2013, de Servicios Financieros. Para este fin se establece un plazo no mayor a los sesenta (60) días calendario para que la ASFI emita la normativa regulatoria correspondiente.

## **8. PROPUESTA.**

### **8.1. DESCRIPCIÓN DE LA METODOLOGÍA.**

La metodología de la presente investigación, se basa en la **investigación descriptiva**, también conocida como la investigación estadística, consiste en llegar a conocer las situaciones costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción puntual de las actividades, objetos, procesos y personas, a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables.

Los investigadores no son meros tabuladores, sino que recogen los datos sobre la base de una hipótesis o teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento.

Como se describe los datos en el Proyecto de Grado, el objetivo de investigación descriptiva, tiene como propósito principal describir las características de objetos de estudio, de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o variables a las que se refieren.

### **8.2. DIAGNÓSTICO DE LA LOCALIDAD DE VIACHA.**

La Provincia de Ingavi es una provincia ubicada en el Departamento de La Paz, Bolivia. La ubicación de la Provincia, se encuentra en el Anexo N° 2. La capital

---

provincial es la ciudad de Viacha, en el municipio fue nombrada por ser el lugar original donde se desarrolló la Batalla de Ingavi entre el Perú y el ejército, de Bolivia bajo el mando del General José Ballivián después de la disolución de la Confederación Perú-Boliviana por parte del Ejército Unido Restaurador que logró derrotar al ejército peruano el 18 de noviembre de 1841.

Fue creada mediante ley del 16 de noviembre de 1909, bajo la presidencia de Eleodoro Villazón, de acuerdo con el censo de población y vivienda 2012 hombres 39.695 y mujeres 41.029 un total de 80.724 habitantes, como se detalla en el Cuadro N° 2.

**CUADRO N° 2**

<b>POBLACIÓN EMPADRONADA POR SEXO SEGÚN GRUPOS DE EDAD</b>			
<b>Grupos de edad</b>	<b>Total</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
Total	80.724	39.695	41.029
0-3	6.482	3.282	3.200
4-may	3.232	1.641	1.591
jun-19	22.921	11.756	11.165
20-39	25.232	12.099	13.133
40-59	15.088	7.198	7.890
60 y más	7.769	3.719	4.050
Población 18 años y más	51.443	24.798	26.645
(Población en edad de votar)			
Población femenina	21.757		
de 15-49 años en edad fértil			
Población en viviendas particulares	78.758	38.194	40.564
Población en viviendas colectivas	1.607	1.320	287
Población sin vivienda en tránsito	328	162	166
Población sin vivienda que vive en la calle	31	19	12
Población empadronada inscrita en Registro Cívico	80.139	39.395	40.744
Población empadronada que tiene Cédula de Identidad	68.337	33.434	34.903

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

### 8.3. POBLACIÓN DE LA PROVINCIA DE INGAVI DE LA LOCALIDAD DE VIACHA.

Viacha se encuentra situado en la provincia Ingavi, al suroeste de la ciudad de La Paz, con vías troncales de acceso por carretera: La Paz - Viacha, Viacha - Tacna, Viacha - Charaña y con la frontera con el Perú. Su topografía presenta un relieve ondulado, con presencia de serranías, un clima predominantemente frío con temperatura promedio de 8°C, y precipitaciones de 500 mm. Los principales ríos son el Desaguadero, el Chama, el Jachajahuira y el Pallina.

La mayor parte de la población del Municipio está concentrada en la ciudad de Viacha, que cuenta con servicios básicos y que constituye un centro de servicios para el área rural. La población es de origen aymara, siendo los principales idiomas hablados el castellano y el aymara. En el Municipio se encuentran comunidades originarias, como los Irohito Urus, que hablan el aymara y el pukina.

La población se encuentra organizada en sindicatos agrarios, en tanto que los habitantes de los pueblos o cantones y de los centros urbanos, como Viacha, Chama, Jesús de Machaca y San Andrés, se hallan representados por las juntas de vecinos, según el censo de 2012, los que hablan idioma materno como se observa en el Cuadro N° 3.

**CUADRO N° 3**

<b>POBLACIÓN EMPADRONADA DE 4 AÑOS O MÁS DE EDAD POR SEXO, SEGÚN IDIOMA EN EL QUE APRENDIÓ A HABLAR</b>			
<b>Grupos de edad</b>	<b>Total</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>
Total	74.185	36.376	37.809
Castellano	44.563	22.433	22.130
Quechua	675	281	394
Aymara	27.050	12.719	14.331
Guaraní	33	21	12
Otros idiomas oficiales	157	73	84
Idiomas extranjeros	33	15	18
Otras declaraciones	32	14	18
No habla	58	31	27
Sin especificar	1.584	789	795

Fuente: Instituto Nacional de Estadística.

#### **8.4. ACTIVIDADES ECONÓMICAS DE VIACHA.**

La actividad más importante es la ganadería, en especial la cría de vacunos, habiéndose introducido recientemente ganado vacuno mejorado de la raza Holstein, en San Andrés de Machaca además se tiene la cría de porcinos, ovinos y camélidos; producción que es comercializada en las ciudades de La Paz y en menor grado en Viacha, y ferias locales. La actividad agrícola se caracteriza por los cultivos de papa, oca, quinua, producción destinada principalmente al consumo familiar.

También está la explotación de yacimientos de arcilla para la fabricación de ladrillo, piedra caliza y el cemento procesado por la Fábrica de Cemento de Viacha, siendo de fundamental importancia en el desarrollo del Municipio. En las poblaciones aledañas al río Desaguadero la actividad es la pesca; la actividad artesanal está ligada a la transformación de fibra y lana proveniente de la cría de camélidos y ovinos. Los centros urbanos de Viacha, Chama y San Andrés, concentran otro rubro ampliamente difundido en la población toda la actividad económica.

Viacha, por los yacimientos de arcilla existentes en el municipio, se encuentra asentadas empresas de cerámica en una cantidad de aproximada de 100 fábricas, organizados en una Institución denominada APSER. También se realiza la explotación de áridos en sus diferentes tipos. En esta población, se encuentra la fábrica de cemento más grande de Bolivia (SOBOCE).

En las actividades agrícolas, la región se caracteriza por la producción de papa en sus diferentes variedades, (quinua), (Tarwi), (Trigo), (Cebada), (oca), (aba), (arveja), (papalisa), etc. Dentro de la actividad ganadera, está la cría de ganado (vacuno), (camélido), (porcino), (ovino), (caprino), (avícola) y la (cunicultura), estos

---

últimos en pequeña escala. La actividad ganadera está en permanente crecimiento y la aplicación de nuevas técnicas y tecnologías hacen que la producción aumente paulatinamente cada año.

#### **8.5. POTENCIALIDADES DEL MUNICIPIO DE VIACHA.**

La producción pecuaria tanto de ganado vacuno, como de ovino y camélido en el área rural constituye un factor potencial importante, más aún con la introducción de ganado vacuno mejorado, habiéndose incrementado la crianza de ganado vacuno, de gran demanda en el mercado.

La actividad agrícola, sobre todo en lo referente a cultivos de papa en sus distintas variedades, además de la obtención de chuño, constituye otro potencial para el desarrollo de la región. El río Desaguadero es un potencial para la actividad piscícola, que puede ser aprovechado por las comunidades por donde pasa su cauce. Con esta perspectiva, el Municipio viene impulsando inversiones en el mejoramiento de la infraestructura vial, siendo la más importante la carretera que une a Viacha con el municipio de Charaña.

El propósito de dicha investigación en el sector agropecuario, en particular en la actividad ganadera de engorde para fortalecer la economía y proporcionar herramientas a los productores de ganado vacuno que permitan mejorar sus capacidades técnicas de negociar el precio de carne. A partir de las conclusiones alcanzadas en el presente trabajo para el análisis y evaluación de créditos agropecuarios tomando en cuenta el tipo de actividad agropecuaria a ser analizada.

Según el análisis realizado, se pudo evidenciar que los procedimientos establecidos por la Institución deben ser actualizados de acuerdo a la operativa diaria que tiene el área, por eso que se propone la evaluación agropecuaria,

---

mismo que proporcionara una uniformidad y control en la actividad agropecuario de la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha en estudio.

#### **8.5.1. PRODUCCIÓN DE CARNE DE RES.**

Los productores separan en su hato ganadero terneros, toretes, novillos y toros, para la crianza y engorde del ganado vacuno, de esta manera expandir su ganadería, tendrán que estar destinados para engorde mismo que se logra a través de mejoramiento del rebaño o venderlas, junto con los novillos, a los operadores de lotes de engorde, en la Provincia de Ingavi de la Localidad de Viacha, una de las actividades de mayor incidencia es la ganadera o crianza de ganado vacuno.

La producción de ganado vacuno, es la primera etapa del proceso de producción de carne. Un promedio de aproximadamente de 1 a 3 años transcurrido entre la cría de ganado macho para su comercialización. En la actualidad el negocio de la carne de res, está bien adaptado a los agricultores a pequeña escala y a tiempo parcial para aquellas personas que poseen tierras aptas para la producción de pasto y heno.

Sin embargo, es debido al tamaño relativamente pequeño de estas operaciones que ha sido difícil para las personas desarrollar programas innovadores para la comercialización.

Hay varias maneras diferentes de comenzar un rebaño comercial de hato ganadero:

- La compra de vaquillas destetadas
- Comprar un rebaño completo de toros

- Comprar vacas individuales de manadas establecidas

Si tiene una fuente buena y relativamente barata de alimento, un buen momento para comprar vacas que ya haya reproducido y novillos de reemplazo para la cría de la primavera es en diciembre o enero, fecha en la cual los propietarios ponen a la venta el ganado vacuno, alimentar a estos animales hasta que empieza la temporada de pastoreo es costosa, por lo que su precio de venta generalmente será menor. Los animales que se compran durante esta época del año deben estar sanos.

#### **8.5.2. VIVIENDA E INSTALACIONES.**

Sin embargo, se debe disponer alguna provisión para corrales de maternidad o particiones protegidas de malas temporadas como ser lluvias, condiciones muy frías, húmedas y ventosas, los rebaños se desempeñan mejor en las temporadas buenas. Mientras haya refugio adecuado, las temperaturas frías no son tan perjudiciales para la salud de un hato ganadero, ya que las condiciones de barro tienen variación extrema entre las temperaturas de la noche y del día.

Las prácticas de mantenimiento de la salud de los animales consisten en vacunación y la desparasitación, así como para las pruebas de buena salud de los animales de engorde.

Un sistema de manipulación de ganado se puede diseñar para ser utilizado por dos personas usando una cerca y compuertas para ayudar a mover el ganado vacuno, para encontrar posibles diseños que existen de instalaciones para el manejo de ganado de engorde de la localidad.

### **8.5.3. PROGRAMA DE SALUD.**

El componente más importante de un programa de salud para el rebaño es el uso de vacunas autorizadas por un veterinario, en coordinación con SENASAG. Cualquier programa de salud debe incluir vacunas para la diarrea viral bovina la haemophilus sommus, leptospirosis y enfermedades clostridiales.

Las muestras fecales deben tomarse en una selección aleatoria de todos los bovinos de diferentes edades para determinar infecciones internas de parásitos, a partir de los resultados de las pruebas fecales se puede desarrollar un calendario de desparasitación adecuado, el tratamiento para piojos y moscas es también esencial para mantener el bienestar y el rendimiento de los animales.

Otra forma de reducir los problemas de salud del ganado es el cuidado y un tratamiento oportuno del rebaño, con una asistente permanente del veterinario para que puede controlar las diferentes epidemiadas del ganado vacuno, los criadores que tienen programas de vacunación establecidos desde hace mucho tiempo y un historial de buen manejo del ganado, los productores deben asegurarse de consultar a un veterinario al desarrollar un programa de salud.

### **8.5.4. PROMOTORES DE CRECIMIENTO.**

Terneros pueden beneficiarse del uso de implantes que promueven el crecimiento, estos implantes pueden aumentar tanto la eficiencia de la alimentación y la tasa de crecimiento, los programas de pre acondicionamiento. Asegurándose de seguir las instrucciones de implantación y el tiempo recomendado entre los implantes.

### **8.5.5. LA NUTRICIÓN Y ALIMENTACIÓN.**

Una de las ventajas del rebaño del ganado vacuno para carne, es que los forrajes de relativamente buena calidad que pueden ser consumidos por las vacas que ya se han reproducido después de que los terneros hayan sido destetados.

---

Los forrajes de relativamente alta calidad deben estar disponibles para las vacas después del parto, la alimentación de forrajes de alta calidad durante este período permite a las vacas aumentar de peso, volver a procrear rápidamente y producir suficiente carne de ganado vacuno para generar terneros pesados al destete.

Es importante proporcionar sal mineralizada y una fuente de calcio, fósforo y magnesio durante todo el año, preferiblemente a través de sales sueltas y fuentes minerales de libre disposición, en muchas áreas, los suplementos minerales también deben contener selenio.

Alimentación de forrajes de menor costo y de alta calidad poco después del parto.

Hacer el mejor uso de forrajes de alta calidad a comienzos del invierno durante el período inmediatamente posterior al destete.

Agrupación de partos en primavera para la venta en otoño de terneros.

El ambiente de cría para los terneros es más sano en pastos en lugar de criar los terneros de otoño en un lote seco durante el invierno.

Los terneros deben provenir de pastos sembrado como ser la brizanta, yarawua huminícula y tansania, y el otro tercio de alimento almacenado (heno o ensilaje), los costos de alimento para el rebaño de vacas se pueden reducir pastando los campos de pastoreo después de la cosecha y proporcionando forrajes almacenados de temporada fría, los pastos con alta y similares hierbas de crecimiento temprano.

Se han desarrollado muchos sistemas intensivos de pastoreo para el ganado vacuno. Los sistemas intensivos de pastoreo rotativo pueden aumentar la producción de carne por acre en un 25 por ciento o más sin reducir el rendimiento del ganado. Otras prácticas, como el pastoreo conocido por su nombre en inglés "creep - grazing" (en el cual los terneros consumen los pastos en un esquema de rotación primero que los terneros), también pueden aumentar los pesos de los terneros a la hora del destete y reducir o reemplazar.

#### **8.5.6. IMPACTOS AMBIENTALES.**

Los agricultores usan pesticidas y otros productos químicos, puede que tengan que recolectar y esparcir estiércol, y usar equipo para preparar los terrenos y cosechar cultivos, cualquiera de estas actividades rutinarias en la estancia puede ser una potencial fuente de contaminación de aguas superficiales o de aguas subterráneas. Debido a esta posibilidad, usted debe entender los reglamentos relativos a la manipulación y aplicación apropiadas de productos químicos y a la eliminación y transporte de los desechos.

Dependiendo de la cuenca donde esté ubicada su granja, puede haber reglamentos ambientales adicionales con respecto al control de la erosión, lixiviación de pesticidas y escurrimiento de nutrientes, comuníquese con su jurisdicción de conservación de suelos y agua, oficina de extensión, junta de zonificación, departamentos estatales de agricultura y protección ambiental, y sus autoridades gubernamentales locales para determinar qué reglamentos atañen a su operación.

#### **8.5.7. INVERSIÓN EN GANADO Y EQUIPO.**

Es importante aclarar que un crédito es diferente a un préstamo. Inicialmente, la idea principal radica en que el crédito es otorgado únicamente por una entidad, la

---

misma que entrega la cantidad de dinero de a poco. Por otro lado, un préstamo puede ser autorizado tanto como por una entidad financiera como por una persona particular y el monto de dinero establecido es entregado en su totalidad desde el inicio de la operación.

**Características y condiciones de Banco Unión:**

Prestamos en moneda nacional (bolivianos).

Créditos para capital de operación y capital de inversión.

**Montos:** de Bs. 1.000 a Bs 105.000.

**Plazos:** hasta 5 años según destino (inversión u operación).

**Tasa de interés:** la más baja del mercado.

**Cuotas:** de acuerdo a tus ingresos (se estructura juntamente con el cliente).

**Garantías:** ganado semoviente, prendario, documentos en custodia de inmuebles o vehículos, personal, hipotecario fondo de garantía y otros.

**Requisitos Generales:**

Fotocopia C.I. cliente

Fotocopia pago de servicios básicos luz agua o certificado de la autoridad comunitaria.

Fotocopias de garantías según corresponda.

Respaldo/sustento de activos según corresponda<sup>7</sup>.

**8.5.8. PRESUPUESTOS.**

Se incluyen ejemplos de presupuestos para ganado vacuno y teneros que resume los costos y rendimientos de una empresa de ganado vacuno y terneros utilizando

---

<sup>7</sup> Requisitos de Banco Unión.

un programa de alimentación de heno y pasto, el ganado vacuno y teneros supone la venta de terneros a 350 libras y vaquillas a 325 libras e incluye el costo de criar reemplazos.

Este presupuesto debe ayudar a asegurar que incluye todos los costos y ganancias en sus cálculos, los costos y los rendimientos son a menudo difíciles de estimar en la preparación del presupuesto porque son numerosos y variables, piense en este presupuesto como una aproximación y haga los ajustes apropiados usando la columna "su estimación" para reflejar sus condiciones específicas de producción, presupuestos para la toma de decisiones agrícolas, para ello se detalla en Cuadro N° 4 , la inversión fija, inversión diferida y capital de explotación.

**CUADRO N° 4**

<b>CUADRO DE PRESUPUESTOS EN (Bolivianos)</b>			
<b>CÓDIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>REF.</b>	<b>IMPORTE</b>
<b>1</b>	<b>Inversión Fija</b>		<b>42500</b>
1.1	Terrenos	1	12500
1.2	Equipo y herramientas	2	8900
1.3	Muebles	3	7100
1.4	Galpón	1	14000
<b>2</b>	<b>Inversión diferida o gastos de capital previos a producción</b>		<b>13200</b>
2.1	Costo estudio de proyecto	4	8000
2.2	Costo laboral de ejecución	5	5200
<b>3</b>	<b>Capital y explotación</b>		<b>64300</b>
3.1	Fondo inventario ganado rodeo general	6	40000
3.2	Fondo inventario suministros	7	8300
3.3	Caja contingencias	8	16000
	<b>TOTAL INVERSIÓN</b>		<b>120000</b>

Fuente: Elaboración Propia

#### **8.5.9. CENTRO DE ENGORDE.**

Es necesario que el personal de créditos conozca los ciclos productivos, estacionalidades, mortandad entre otros para una toma de decisiones prudentes a

fin mitigar el riesgo en el análisis y evaluación de agropecuarios, la región altiplánica presenta un clima riguroso y condiciones desfavorables para la crianza del ganado vacuno especialmente la raza Holstein, Pardo suizo. Se detalla las diferentes razas en el Anexo N° 3.

A pesar de esta problemática, la producción de ganado vacuno se aumenta, con mayor énfasis en las zonas húmedas como es la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha, porque se presenta allí una mayor posibilidad de producción de alfa y forraje, es muy favorable la zona en estudio para la crianza de toros a medida que aumenta la producción, también aumenta la demanda o los productores dedicados crianza de ganado vacuno.

La ganadería bovina contempla el conjunto de actividades relacionadas con la crianza del ganado con fines de producción para su aprovechamiento. La crianza de ganado bovino en la provincia es apta, la actividad económica es importante porque emplea mano de obra rural, produce alimentos, bienes de consumo y materia prima. El ganado bovino, además, agrega valor a tierras, e incluso puede mejorar la diversidad de los pastos.

En el caso de los pastizales que se encuentran en zonas áridas y que son destinados al ganado bovino, éstos conforman un ecosistema dinámico y muy resistente, siempre y cuando el número de personas y de animales que pueden sustentar las tierras se mantengan en equilibrio; de lo contrario, la crianza del ganado puede repercutir en procesos erosivos irreversibles de los suelos.

No todas las comunidades de Viacha son productores de ganado vacuno, sin embargo, existen comunidades en las que solamente se realiza engorde de ganado por rescatistas tal es el caso de las comunidades que representan el 10%, se encuentran alejadas de los distritos urbanos y desde las mismas son

---

trasladados los animales a pie hasta la feria dominical, el resto de los animales pertenecen a productores de ganado vacuno de las distintas comunidades.

Un sistema de criaderos de ganado vacuno puede ser definido como el conjunto de manejos o prácticas agropecuarias manejo reproductivo y sanitario de las vacas, y manejo del pastoreo y de factores fijos y variables suelo, mano de obra, ganado vacuno, maquinaria, concentrados y fertilizantes que, al ser integrados en forma más o menos organizada en un proceso de engorde.

El forraje es la parte comestible no dañina de una planta; tiene un determinado valor nutritivo y está disponible para el consumo del ganado, la hierba verde, los pastos henificados y/o las pajas de cereales son los forrajes más conocidos y utilizados. Son, además, alimentos voluminosos que favorecen la fermentación; tienen un alto contenido de fibra cruda (17%) y son bajos en energía.

El contenido de proteína en los forrajes es variable y depende de su maduración: en leguminosas, entre el 15 y el 23%, y en granos, entre el 8 y el 18%. Los residuos de cosecha tienen entre el 3 y el 5% de proteína.

La producción de forrajes en nuestro medio está sujeta a las condiciones de cada época del año: hay abundante forraje y de buena calidad durante la época de lluvias; durante la época seca invierno, en cambio, los forrajes verdes desaparecen por completo, y quedan sólo los secos, fibrosos y de baja calidad que no garantizan la alimentación del ganado.

En ese marco, analizamos a continuación el sistema de engorde y sus componentes, son variables referidas a la producción local de forraje y de ingesta de materia seca en la alimentación del ganado se detalla de la siguiente manera:

---

Ingredientes más utilizados en la alimentación de ganado en proceso de engorda, para ello se detalla de la siguiente manera:

‡ **Cereales**

Hasta en un 75% de la dieta: Es un grano dentado, desnudo, es muy palatable y altamente digestible, existen muchas variedades: amarillo, azul y blanco. Para la alimentación de los animales el mejor es el amarillo, es rico en criptojantinas (pigmentos naturales), de todas las especies es el único con vitamina A, E y D, es rico en grasa. Este grano se encuentra subsidiado para la alimentación de los animales. Aporta de 8-9.5% de PC y de 3-3.3 McalEM/KgMS y de 70-74% de almidón.

‡ **Sorgo (*Sorghum vulgare*)**

Es un grano redondo, desnudo, existen dos variedades rojo o café y blanco o amarillo. Aporta de 8-9.5% de PC y de 3-3.3 McalEM/KgMS, 68-70% de almidón, a comparación con otros granos no compite con la alimentación del humano, es un grano de elección para los animales ya que presenta un valor anti nutricional: taninos, estos precipitan las proteínas de la dieta y las hacen indisponibles para los animales.

‡ **Trigo (*Triticum aestivum*)**

Trigo, cereal utilizado para alimentar ganado de carne Trigo (*Triticum aestivum*) Es un grano alargado, envuelto por una cascarilla, contiene pericarpio el cual de origen al salvado de trigo. Está formado por amilosa y amilo pectina que son altamente hidrosopicas (captan humedad). Compite con la alimentación del humano. Aporta de 12-16% de PC y 3-3.2McalEM/KgMS y de 72-77% almidón, solo deficiente en lisina, no se debe meter más del 10% en la dieta.

---

### † **Forrajes**

Forraje verde hidropónico, en una plántula que puede ir de 7-15 días de edad, no compite con la alimentación humana, aporta de 14-28% PC y de 3-3.4 McalEM/KgMS, con una digestibilidad de un 80-90%, no contiene valor anti nutricional, en fresco contiene un 25% de MS.

Otra ventaja es que se puede deshidratar y ya deshidratado contiene 80-90%MS. Se usa como base para la dieta de los animales. El costo de producción del FVH es de aproximadamente 10\$/Kg de semilla (dependiendo de la semilla) por cada 10Kg de FVH.

### † **Heno Alfalfa**

Varía 39% floración temprana hasta (60% madura).

- Heno leguminosas (50%)
- Heno gramíneas (65%)
- Pajas (85%)
- *Vacunación*

Es importante vacunar a los animales, cada época del año el cual nos va ayudar a mantener a los animales en un buen estado y el animal va a tener una muy buena ganancia de peso, el ganadero va poder prevenir enfermedades en su ganado. A continuación se indica un calendario de vacunación contra las enfermedades más comunes de bovinos de carne.

### **Bovinos Productores de Carne**

---

Las principales características de las razas productoras de ganado vacuno de la provincia, los que más crían Ganado Holstein: originario de Holanda; su color característico es blanco manchado de negro en muchos casos las manchas son pardas, las hembras presentan la forma típica triangular que caracteriza a las razas.

Por otro lado, bovino del tipo Criollo, no presenta características definidas; la cabeza es poco voluminosa, tiene cuernos largos, fuertes y delgados; su grupa es ancha y musculosa; el color del pelo es variado, adquiere las características del medio en el que se cría, en general, producen la calidad de la carne es regular, generalmente son utilizados en labores de campo.

### **Fuentes de agua para la producción de forrajes**

Las principales fuentes de agua para riego, utilizadas para la producción de forrajes y otros cultivos, son: vertientes, lagunas o reservorios, agua subterránea, ríos y la precipitación pluvial.

### **Variables del Sub sistema Pecuario**

Las variables de este sub sistema son las referidas a la alimentación, reproducción, sanidad e infraestructura para el ganado, es el proceso de ingestión de alimentos de cualquier naturaleza y de valoración de las consecuencias de ese proceso en el organismo, dos conceptos ayudan a entender mejor este proceso:

- Las nutrientes que contienen los alimentos son: cualquier constituyente alimenticio que ingresa en el metabolismo celular y que ayuda a preservar la vida del organismo.

- La nutrición es la adecuada utilización de los principios nutritivos para satisfacer las necesidades de los animales.

Luego, la Materia Seca (M.S.), Luego de haber eliminado el agua de un alimento a través de ciertas técnicas de secado, el resultado se denomina Materia Seca indica que todos los alimentos contienen un porcentaje de Materia Seca, el resto es agua. Esa institución señala, además, los siguientes porcentajes:

Forrajes verdes: 20% M.S.; o

Ensilajes: 30% M.S.; 80% M.S.;

Henos: 80% M.S.;

Concentrados y granos: 90% M.S

**Reproducción:** La reproducción es la llave de una exitosa explotación ganadea; sin reproducción, no habrá producción de ganado vacuno, las pérdidas económicas de una reproducción ineficiente son las siguientes:

Reducción de la producción total de la carne durante la vida de las vacas, el número de terneros nacidos por año decrece y, consecuentemente, disminuyen las oportunidades de descartar vacas con baja producción de vacunos.

**Infraestructura instalaciones y equipos:** El sistema de alojamiento del ganado vacuno debe desempeñar varias funciones, entre ellas las siguientes:

Proporcionar un ambiente cómodo para vacunos sanos, proporcionar condiciones convenientes de trabajo integradas con los sistemas de alimentación, ordeña y manejo de estiércol. Satisfacer los reglamentos sanitarios; y optimizar la eficiencia de la mano de obra respecto al manejo de vacunos y de la carne producida, para que sean económicamente factible.

Deben incluir las siguientes áreas esenciales:

- Instalaciones para el alojamiento del ganado establos.
- Sala de cría o ternerial, cercas o mangas.
- Almacén de forrajes heno y concentrados y silo de ensilaje • Un sistema de manejo de desechos depósitos de orina y estiércol.
- Una zona para confinamiento de animales enfermos.
- Implementos varios: comederos, bebederos, básculas, equipo de ordeña, refrigeración y veterinario.

**Sanidad animal:** El control y la prevención a las diferentes afecciones que sufre el ganado vacuno son de vital importancia para un buen manejo del hato, las enfermedades de mayor prevalencia en el Altiplano paceño son: diarreas, mastitis, timpanismo o meteorismo, el llamado mal de altura, fasciola hepática, brucelosis, tuberculosis bovina y la fiebre añosa, para este fin el ganado debe tener el debido cuidado:

- Desparasitar los animales dos veces al año (en el inicio de las épocas húmeda y seca).
- La dosificación de vitaminas A, D3 y E dos veces al año, con énfasis en la época seca.
- Control de mastitis sub clínica por medio del Test de California por lo menos una vez al mes.

### Variables del componente de suelo

El uso del suelo ha sido modificado en todas aquellas zonas que en la actualidad se dedican a la producción láctea, en zonas como el Altiplano, grandes extensiones de tierras con arbustivas nativas han sido eliminadas para la producción de leguminosas, como la alfalfa, este cambio podría ser considerado positivo en vista de que dichas especies permiten el mejoramiento de las condiciones del suelo; no obstante, también se presentan problemas de deterioro en la calidad de los suelos, debido a que están sometidos al sobre pastoreo, compactación, drenaje inadecuado, etc.

Por lo tanto, las vacas en lactación temprana poseen mayor peso corporal como agua (69%) que aquellas que se encuentran en lactación tardía (62.4%) y al final de la gestación (64,7%). Las vacas con exceso de peso poseen menor contenido de agua que las lactantes con un peso adecuado, y los animales jóvenes que presentan mayor contenido de agua que los adultos, la cantidad diaria de agua requerida por cada vacuno como, se detalle en el Cuadro N° 5.

**CUADRO N° 5**

<b>Cantidad diaria de agua requerida por cada vacuno</b>		
<b>Ganado</b>	<b>Edad/Producción de vacuno</b>	<b>Agua requerida (Lt/día)</b>
Ternero	de 1 mes de edad	0 – 5
	de 5 mes de edad	6 - 11
	de 10 mes de edad	12 - 17
En crecimiento	de 12 a 20 meses de edad	18 - 23
	de 22 a 32 meses de edad	24 - 29
Adulto	De 33 a más meses de edad	30 - 35

Fuente: Manual de Auto instrucción -JICA 2009

En el caso del ganado vacuno, los factores determinantes para el consumo de agua para cada ganado vacuno producida y el consumo de Materia Seca. Así, un animal productor de la carne entre 300 a 500 kilos por cada ganado vacuno o toro y de 3 a 4 litros de agua por cada kilogramo de Materia Seca consumida en su dieta.

### **Importancia del agua en la ganadería**

El agua, después del oxígeno, es el nutriente más importante para mantener la vida y el desempeño de los animales. Es frecuente en nuestro medio, sin embargo, ignorar la importancia del agua como factor central de la óptima nutrición y del desempeño productivo de los animales.

### **Funciones esenciales del agua y sus características**

Una de las principales funciones del agua en el ganado bovino es que facilita los procesos de digestión de los animales. Por eso el alimento que consumen se mezcla con el agua que beben. El agua, por otra parte, representa entre el 56 y el 81% del peso corporal de vacunos en edad adulta.

**Promedio de producción de carne:** En la producción de carne de ganado vacuno/día y los ingresos estimados de los productores de carne en la Provincia de Ingavi de la localidad de Viacha, en promedio la crianza de ganado vacuno es de 7-10 cabezas/familia, un dato que se encuentra próximo al promedio departamental de La Paz.

Estas cifras permiten afirmar que en esta comunidad existe un cierto incremento en la producción de ganado vacuno, como resultado de una serie de prácticas como el mejoramiento de su ganado y la mejor alimentación, prácticas que los productores han impulsado desde hace algunos años.

Respecto al precio de venta de la carne de res, éste oscila entre Bs.4000 y Bs.70003 por cada ganado; este precio, empero, no toma en cuenta el costo de la mano de obra de los productores durante su jornada laboral.

Según FEDELPAZ (2015), si se sumara el costo de mano de obra al referido precio, el precio final de la carne que debería ser pagado al productor llegaría a ser de entre Bs.20 a Bs.24, de acuerdo con la capacidad productiva y la calidad del corte de la carne.

Para realizar el cálculo de la producción anual de carne, se debe tomar en cuenta la duración de la lactancia, en la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha dura aproximadamente 225 días al año y varía de 200 a 250 días el parámetro. En promedio, una familia de productores de ganado vacuno en la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha cuenta con una extensión, de las cuales la mayor cantidad de terreno, está destinada a la producción de pasto y forraje.

#### **8.5.10. COMERCIALIZACIÓN Y REACONDICIONAMIENTO.**

En el proceso de la comercialización, alrededor de dos tercios del ganado de engorde que se comercializan por medio de las operaciones de vacas/terneros, se venden como terneros en el tercer o cuarto trimestre del año en o poco después del destete, los terneros se venden directamente a las operaciones de alimentación o se comercializan a través de ventas especializadas de terneros de engorde.

Por lo tanto, también existe un mercado limitado para la venta de novillos de primera calidad a la amplia distribución de las operaciones de vacas y terneros de

---

la Provincia de Ingavi de la Localidad de Viacha, hay muchos mercados locales para terneros de engorde.

Los precios de venta de los terneros varían mucho dependiendo de la raza, el peso, la salud, la uniformidad, el tamaño del grupo, y la manera en que se ha manejado el ganado. Independientemente de si los terneros se venden a través de una subasta local, directamente a un engordadero de ganado, o a través de un corredor, la preparación para la venta influye en gran medida sobre el precio de venta y la rentabilidad.

El uso de un programa de reacondicionamiento, es una práctica importante que no sólo mejora el precio de venta, sino que también mejora sus ingresos a las familias que realizan esta actividad agropecuaria, el bienestar de la localidad mejora de los terneros en el engordadero. El pre acondicionamiento incluye el destete de los terneros aproximadamente seis meses antes de venta, lo realizan la correspondiente actividad de la siguiente manera: vacunándolos, desparasitándolos, y tal vez implantándolos con un promotor de crecimiento.

Estas prácticas ayudan a asegurar que los terneros se mantengan sanos y tengan un buen comienzo en los engordaderos, la mayoría de los engordaderos de Ganado prefieren comprar grupos de 5 o más terneros reacondicionados separados por sexo, raza y peso. Los mercados como las ventas graduadas son populares porque los terneros de diferentes familias que crían, pueden combinarse y clasificarse en grupos uniformes para la venta, a través de subastas tradicionales.

Si los productores comercializan sus terneros no tienen que ser trasladados a las ferias de la localidad para ser ofrecidos a la venta, los grupos de venta uniformes

---

requieren una corta temporada de cría y parto, una nutrición adecuada del rebaño de vacas y el ternero y una selección estricta de vaquillas de reemplazo y toros de rebaño con características genéticas deseables.

Otro posible nicho de comercialización es la venta de terneros de alta calidad a miembros a precios ligeramente superiores a los de los terneros comerciales de engorde, sin embargo, el mercado es muy pequeño e impredecible de la Localidad de Viacha. La propiedad es otra opción de producción y comercialización, puede ser ventajoso mantener la propiedad de los rebaños de vacas y terneros y alimentar a los terneros de cría. Mantener la propiedad del ganado le ofrece al ganadero una oportunidad de beneficiarse tanto de la operación de vaca y ternero. Naturalmente, con los beneficios potenciales vienen los riesgos adicionales de la caída de los precios y las pérdidas por muerte.

## **9. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.**

### **9.1. CONCLUSIONES.**

En este acápite, se concluye el presente Proyecto de Grado, para ello se considera algunos detalles, los niveles de pobreza e indigencia en la zona rural del departamento de La Paz, superan los promedios nacionales de Bolivia, siendo el sector agropecuario la principal actividad y el motor de la actividad económica, tanto para el producto interno bruto (PIB).

En su actividad económica la área rural se dedican en su mayoría al sector agropecuario en la mayoría de las familias, la población rural se dedican en crianza y la agricultura, como líderes de la innovación social en servicio de Microfinanzas, y los diferentes servicios financieros, se centran en sus esfuerzos

---

en las áreas rurales para facilitar la inclusión financiera y el acceso a productos y los servicios financieros que reduzcan la vulnerabilidad y mejoren la calidad de vida de la población en situación de exclusión y pobreza.

Sin embargo, existe un mercado en donde se puede vender la carne de res, con mayor facilidad por el crecimiento vegetativa de la población del departamento de La Paz, es muy favorable la zona en estudio para la crianza de ganado vacuno, como es de engorde, de esta manera mejora de ingresos de las familias de Viacha, cada año incrementa la actividad ganadera debido a la mayor demanda de la carne está dada por la Ciudad del El Alto y la Ciudad de La Paz.

Por lo tanto, el lugar de estudio es apto para la actividad ganadera, una de las estrategias es la combinación de razas y además es favorable la clima el medio donde se encuentra existe suficiente de agua, clima, la ubicación y húmeda, por lo tanto es favorable para los pequeños productores por que se abastecen con (Pastos, forraje y los pastos de corte como alfalfa), es muy optimista en la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha, en su mayoría el pasto de corte necesita de menos mantenimiento y las que más producen suficiente materia seca, afrecho y otros alimentos para lo ganados.

## **9.2. RECOMENDACIONES.**

La actividad en la implementación del diseño de un producto de microcrédito tiene que responder a las particularidades del sector agropecuario y del pequeño productor del altiplano de La Paz de la Provincia de Ingavi de la localidad de Viacha, un microcrédito acorde al contexto, a los diferentes ciclos productivos y a los flujos de ingresos de la actividad agropecuaria.

En la presente investigación de Proyecto de Grado, deberán facilitarse mecanismos de créditos a los pequeños productores de ganado vacuno, orientándoles acerca de la inversión del tipo de ganado, como ser el ganado macho en el corto plazo, por el peso y la calidad del mismo, un asesoramiento técnico agropecuario a través de convenios con la Facultad de Agronomía de la Universidad Mayor de San Andrés, en la implementación y siembra de pasto de acuerdo a la forma del relieve que presenta la zona de estudio.

Técnicamente es favorable como se analizó en la propuesta del Proyecto de Grado, que describe el trabajo para el desarrollo del microcrédito en el sector ganadero, las principales limitaciones a las que enfrentamos durante el proceso son la excesiva burocracia en la otorgación de créditos, falta de apoyo al sector agropecuario por parte del Banco de Desarrollo Productivo, solamente se da apoyo al ganado lechero, no así al ganado vacuno de crianza y engorde, los resultados del producto y los futuros retos sobre los que están trabajando para mejorar la calidad de vida de la población agropecuaria de la provincia de Ingavi de la localidad de Viacha.

## **BIBLIOGRAFÍA**

- Métodos y Tácticas de Investigación, Múnich Lourdes - Ángeles Ernesto México.
- Metodología de la Investigación M. en C. Roberto Hernández Sampieri.
- Ley de Servicios Financieros No. 393.
- Decreto Supremo No. 1842.
- Decreto Supremo No. 2055.
- Recopilación de Normas para el Sistema Financiero, ASFI.
- Las Microfinanzas en Bolivia Historia y Situación Actual, Pedro Arriola Bonjour.
- Dialogo Inter. El Futuro de Las Microf. y la Inclusión Financiera, ASBA.

Caracterización de las Variables Determinantes del Riesgo en el Microcrédito Rural, Diego Antonio Zapata Arango.

Microcrédito y Crecimiento Regional Perú, Giovanna Aguilar Andia.

Los Factores que Determinan la Calidad Crediticia de las Entidades Micro financieras de la Amazonia Peruana, Lindon Vela Meléndez y Otros.

Como Apostar a la Inclusión Financiera, ASBA.

La Influencia del Microcrédito en el Crecimiento Económico: un Enfoque regional interno, Ignacio Garron Vedia.

Guía de Principios para una Efectiva Regulación y Supervisión de las Operaciones de Microfinanzas, ASBA.

Océano Centrum, Enciclopedia de Ganadería.

Manual de Contabilidad Agrícola Ganadera, Adolfo Mendoza Y. Bolivia.

Pastoreo Rotativo Intensivo, ing. Edgardo Bañón – Buenos Aires.

Engorde Corral, Edwin Dyer y cc Mary – Buenos Aires.

Ganadería Subtropical Argentina, José A. Carrazón – Buenos Aires.

Enfermedades del Ganado Bovino. e. Wiesner – Buenos Aires.

Empresa Agropecuaria, Gerardo Maino y I. – Alberto Martínez.

Producción Bovina, Álvaro Castro Ramírez – Costa Rica.

Océano Centrum, Enciclopedia de Ganadería.

**ANEXOS**

## ANEXO N° 1

### TASA DE INTERÉS

<b>TASA DE INTERÉS AL 6%</b>				
<b>CUOTA MENSUAL</b>				
	<b>2 años</b>	<b>3 años</b>	<b>4 años</b>	<b>5 años</b>
<b>MONTO</b>	24	36	48	60
10000	443	304	235	193
15000	665	456	352	290
20000	886	608	470	387
24000	1064	730	564	464
30000	1330	913	705	580
35000	1551	1065	822	677
40000	1773	1217	939	773
45000	1994	1369	1057	870
50000	2216	1512	1174	967
55000	2438	1673	1292	1063
60000	2659	1825	1409	1160
65000	2881	1977	1527	1257

Fuente: Banco Unión

<b>TASA DE INTERÉS AL 11,5%</b>							
<b>CUOTA MENSUAL</b>							
	<b>2 años</b>	<b>3 años</b>	<b>4 años</b>	<b>5 años</b>	<b>6 años</b>	<b>7 años</b>	<b>8 años</b>
<b>MONTO</b>	24	36	48	60	72	84	96
10000	519	380	310	269	241	221	206
15000	778	569	465	403	361	331	309
20000	1037	759	620	537	481	442	412
24000	1244	911	744	644	578	530	494
30000	1556	1139	931	806	722	663	618
35000	1815	1329	1086	940	843	773	721
40000	2074	1518	1241	1074	963	884	824
45000	2333	1708	1396	1208	1083	994	927
50000	2593	1898	1551	1343	1204	1104	1030
55000	2852	2088	1706	1477	1324	1215	1133

60000	3111	2278	1861	1611	1444	1325	1236
65000	3370	2467	2016	1745	1565	1436	1339

Fuente: Banco Unión

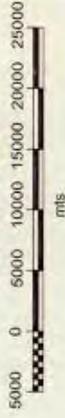
<b>TASA DE INTERÉS AL 22%</b>							
<b>CUOTA MENSUAL</b>							
	<b>2 años</b>	<b>3 años</b>	<b>4 años</b>	<b>5 años</b>	<b>6 años</b>	<b>7 años</b>	<b>8 años</b>
MONTO	24	36	48	60	72	84	96
10000	606	467	398	356	328	308	294
15000	909	701	597	534	492	463	440
20000	1212	934	795	712	656	617	587
24000	1454	1121	954	854	788	740	704
30000	1818	1401	1193	1068	985	925	881
35000	2121	1635	1392	1246	1149	1079	1027
40000	2424	1868	1591	1424	1313	1234	1174
45000	2727	2102	1790	1602	1477	1388	1321
50000	3030	2336	1988	1780	1641	1542	1468
55000	3333	2569	2187	1958	1805	1696	1614
60000	3636	2803	2386	2136	1969	1850	1761
65000	3939	3036	2585	2314	2133	2004	1908

Fuente: Banco Unión

**ANEXO N° 2**

**PROVINCIA DE INGAVI - MUNICIPIO DE VIACHA**

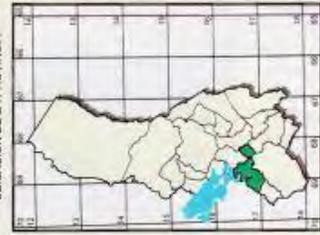
# Provincia INGAVI



UBICACION DEL DEPARTAMENTO



UBICACION DE LA PROVINCIA



	Limite Internacional		Capital de Departamento		Puerto Fluvial
	Limite Departamental		Capital de Provincia		Via Ferrea
	Limite Provincial		Capital de Cantón		Pista de Avionaje
	Limite Seccion de Poblacion		Localidad		Ciudad
	Limite Cantonal		Rio Principal Doble Trazo		Rio Principal Simple Trazo
	Carrero Principal o Carretero		Lago o Laguna		Puerto de Control o Aljea
	Carrero Secundario				

## ANEXO N° 3

### FOTOGRAFÍAS DE GANADOS VACUNOS





## SELECCIÓN DEL GANADO



## PREPARACIÓN DEL GANADO EN EL ALTIPLANO



## SUPLEMENTACIÓN DE ALIMENTACIÓN SÓLIDA



**SUPLEMENTACIÓN DE ALIMENTACIÓN LÍQUIDA**



**IDENTIFICACIÓN DEL GANADO**



## CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

El presente trabajo será realizado bajo el siguiente cronograma de Gantt.

N°	ACTIVIDADES	CRONOGRAMA				
		may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18
1	Diseño de perfil del Proyecto de Grado					
2	Investigación de bibliográfica referida al tema de investigación					
3	Recopilación de información prima/secundaria					
4	Análisis de la información documental y descriptiva					
5	Redacción de contenidos del trabajo de investigación 1 borrador					
6	Presentación del Proyecto de Grado					
7	Defensa de Trabajo de Investigación					