

# **UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
CARRERA: ECONOMÍA**



## **TESIS DE GRADO**

**“La Pequeña Industria y la Artesanía como un  
factor de Crecimiento Económico y Social”  
(El acceso al financiamiento)**

**Postulante : Luzmila Pamela Dipp Aseff  
Tutor : Lic. Juan Villarroel**

**La Paz - Bolivia**

**1996**

## AGRADECIMIENTO

Expreso mi agradecimiento, en forma especial, al Lic. Juan Villarroel Rodríguez, tutor de la tesis, quien con sus amplios conocimientos, experiencia, cariño y comprensión que brinda a los que fuimos sus alumnos ha posibilitado la culminación del presente trabajo.

### **DEDICACION**

Este trabajo dedico con mucho cariño y agradecimiento a mis queridos padres: José Dipp N. y a la memoria de mi mamá: Carmela de Dipp.

## INDICE GENERAL

### CAPITULO I

#### MARCO TEORICO GENERAL

|        | Pág.   |    |
|--------|--|----|
| 1.1.   | INTRODUCCION   | 1  |
| 1.2.   | PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA   | 3  |
| 1.3.   | OBJETIVOS  | 7  |
| 1.4.   | INTERPRETACIONES TEORICAS SOBRE EL CREDITO<br>Y LA INDUSTRIALIZACION | 8  |
| 1.4.1. | EL ENFOQUE NEOCLASICO Y EL CREDITO                                   | 8  |
| 1.4.2. | LA INDUSTRIALIZACION DE LA ECONOMIA                                  | 13 |
| 1.5.   | HIPOTESIS  | 15 |
| 1.6.   | METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION                                      | 16 |

### CAPITULO 2

#### EL NUEVO ESCENARIO ECONOMICO DE LA INDUSTRIA BOLIVIANA

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 2.1.   | ANTECEDENTES   | 18 |
| 2.2.   | EL NUEVO ESCENARIO ECONOMICO<br>DE LA INDUSTRIA BOLIVIANA  | 19 |
| 2.3.   | ESTRUCTURA DE TAMAÑOS DEL SECTOR<br>INDUSTRIAL PRIVADO   | 20 |
| 2.4.   | VALOR AGREGADO BRUTO POR ESTRATOS INDUSTRIALES   | 24 |
| 2.5.   | CARACTERISTICAS Y CONDICIONALIDAD DE LAS<br>FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL SECTOR<br>PRODUCTIVO | 26 |
| 2.5.1. | DETERMINANTES DEL ACCESO A LOS<br>CREDITOS PRODUCTIVOS   | 33 |

### CAPITULO 3

#### PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD DE LA PEQUEÑA INDUSTRIA DE LA PAZ

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 3.1.   | ANALISIS DE LOS FACTORES DETERMINANTES<br>DE LA PRODUCCION MANUFACTURERA     | 44 |
| 3.1.1. | BIENES DE CONSUMO  | 47 |
| 3.1.2. | BIENES INTERMEDIOS Y DE CAPITAL  | 49 |
| 3.2.   | PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD DE LA<br>INDUSTRIA DE LA PAZ                  | 52 |
| 3.2.1. | LA REGIONALIZACION COMO MECANISMO DE<br>DESARROLLO DE LA INDUSTRIA DE LA PAZ | 54 |
| 3.2.2. | ESTABLECIMIENTOS ECONOMICOS Y OCUPACION<br>EN LA PEQUEÑA INDUSTRIA DE LA PAZ | 55 |

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 3.2.3. | ANALISIS DE LA PRODUCCION INDUSTRIAL DE LA PAZ  | 57 |
| 3.2.4. | IDENTIFICACION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE UNIDADES ECONOMICAS DE LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA DE LA PAZ | 59 |

#### **CAPITULO 4**

##### **LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA Y EL ACCESO AL CREDITO**

|        |   |    |
|--------|---|----|
| 4.1.   | IMPORTANCIA DE LA INDUSTRIA EN EL DESARROLLO  | 62 |
| 4.2.   | CREDITO Y DESARROLLO ECONOMICO  | 63 |
| 4.2.1. | EI ROL DE LAS FINANZAS EN EL DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA               | 64 |
| 4.2.2. | LAS FINANZAS Y LOS GRUPOS EN LA ECONOMIA  | 69 |
| 4.2.3. | LA INTERMEDIACION FINANCIERA Y LA FAMILIA DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS            | 71 |
| 4.3.   | LIMITACIONES ESTRUCTURALES PARA ACCEDER AL CREDITO                                    | 75 |
| 4.4.   | LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONGs) Y ELCREDITO A LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA | 80 |

#### **CAPITULO 5**

##### **LINEAMIENTOS DE POLITICA DE APOYO A LA INNOVACION Y ADAPTACION TECNOLOGICA EN LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA**

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 5.1.   | ANTECEDENTES   | 90 |
| 5.2.   | LINEAMIENTOS PARA UNA POLITICA DE APOYO A LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA | 92 |
| 5.2.1. | ASISTENCIA TECNICA   | 93 |
| 5.2.2. | ASISTENCIA LEGAL   | 94 |
| 5.2.3. | ASISTENCIA FINANCIERA  | 94 |
| 5.2.4. | ASISTENCIA PROMOCIONAL   | 95 |

|                     |            |
|---------------------|------------|
| <b>CONCLUSIONES</b> | <b>98</b>  |
| <b>BIBLIOGRAFIA</b> | <b>103</b> |

## INDICE DE CUADROS

Cuadro 2-1  
ESTRUCTURA DEL SECTOR MANUFACTURERO PRIVADO POR TAMAÑO DE ESTABLECIMIENTO (En porcentajes)

Cuadro 2-2  
SECTOR MANUFACTURERO PRIVADO EMPLEO POR TAMAÑO DE ESTABLECIMIENTO (En porcentajes)

Cuadro 2-3  
VALOR AGREGADO BRUTO DEL SECTOR MANUFACTURERO PRIVADO (En porcentajes)

Cuadro 2-4  
ORIGEN DEL FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO (En Millones de Dólares)

Cuadro 2-5  
CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE POR FUENTE (En porcentajes)

Cuadro 3-1  
PRODUCCION NACIONAL E INDUSTRIAL (Tasas de crecimiento)

Cuadro 3-2  
PIB PERCAPITA NACIONAL e INDUSTRIAL (Indice 1978=100)

Cuadro 3-3  
TASAS DE PARTICIPACION DEL VALOR AGREGADO MANUFACTURERO (En porcentajes)

Cuadro 3-4  
INDICES DEL VOLUMEN FISICO DEL SECTOR INDUSTRIAL MANUFACTURERO POR RAMA DE PRODUCCION (1988 = 100)

Cuadro 3-5  
LA PAZ: MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA (MYPEQ) NUMERO DE ESTABLECIMIENTOS Y PERSONAL OCUPADO (En porcentajes)

Cuadro 3-6  
LA PAZ: VALOR BRUTO DE LA PRODUCCION, CONSUMO INTERMEDIO Y VALOR AGREGADO POR ESTRATO (En miles de Bolivianos)

Cuadro 3-7  
LA PAZ: PARTICIPACION DE ESTABLECIMIENTOS POR ACTIVIDAD PRINCIPAL (En porcentajes)

Cuadro 4-1  
ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS POR DEPOSITANTES Y MONTO (En porcentajes)

Cuadro 4-2  
ESTRUCTURA DE LOS CREDITOS POR BENEFICIARIO Y MONTO (En porcentajes)

Cuadro 4-3  
ACTIVIDADES DE LAS ONGS POR DEPARTAMENTO (En porcentajes)

Cuadro 4-4  
ACTIVIDADES DE LAS ONGS POR AREAS (En porcentajes)

## INDICE DE GRAFICOS

Gráfico 2-1  
ESTRUCTURA DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA: 1995 (En porcentajes)

Gráfico 2-2  
PARTICIPACION DEL SECTOR INDUSTRIAL EN LAS LINEAS DE  
REFINANCIAMIENTO (En millones de dólares)

Gráfico 2-3  
TASAS DE INTERES ACTIVAS PRODUCTIVAS (En porcentajes)

Gráfico 2-4  
ASIGNACION DE RECURSOS A LA INDUSTRIA SEGUN FUENTE DE  
FINANCIAMIENTO (En porcentajes)

Gráfico 2-5  
ASIGNACION DE RECURSOS POR DEPARTAMENTO (En miles de dólares  
americanos)

Gráfico 2-6  
COMPORTAMIENTO DE LA TASA DE INTERES DE CREDITOS  
REFINANCIADOS (En porcentajes)

Gráfico 2-7  
COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA POR PLAZO (En porcentajes)

Gráfico 4-1  
CARTERA POR DESTINO DEL CREDITO (A diciembre de 1993)

Gráfico 4-2  
REFINANCIAMIENTO DEL B.C.B. AL SISTEMA BANCARIO POR SECTORES  
ECONOMICOS: 1981-1993 (En porcentajes)

Gráfico 4-3  
OFERTA, DEMANDA, ADJUDICACIÓN DE CRÉDITOS REFINANCIADOS (En  
porcentajes)

Gráfico 4-4  
OFERTA Y DEMANDA DE CREDITOS REFINANCIADOS 1994 (En Dólares  
americanos)

Gráfico 4-5  
1995: DISTRIBUCION DEPARTAMENTAL DE AGENCIAS Y SUCURSALES DE  
IPDS



Gráfico 4-6  
1995: IPDS, COMPOSICION DEPARTAMENTAL DE LA CARTERA (En dólares americanos)

Gráfico 4-7  
IPDS: DESTINO DEL CREDITO POR SECTOR (En porcentajes)

Gráfico 4-8  
IPDS: COMPOSICION DE LA CARTERA (En porcentajes)

## **CAPITULO I**

### **MARCO TEORICO GENERAL**

#### **1.1. INTRODUCCION**

En el contexto internacional las transformaciones de los sistemas productivos son una constante que se va desarrollando en función a las necesidades y exigencias del mercado. Una situación similar se presenta con la incorporación de bienes, cuya composición material es distinta a la que pudieron haber tenido hace una década. Lo anterior obliga a pensar cada vez con mayor ansiedad en la capacidad que tiene la planta productiva nacional de incorporarse con manufacturas no sólo al mercado interno, sino también al mercado internacional<sup>1</sup>

En el proceso de colocación de los productos al mercado mundial se manifiestan las debilidades económicas de las naciones. Así este hecho dio lugar a la constitución de una serie de organismos que posibilitaron hacer frente en determinado momento a los compradores de materias primas quienes fijaban los precios, y permitieron en coyunturas específicas convertir el mercado de algunos productos primarios en el de vendedores. Con referencia al poder de las exportaciones de los países subdesarrollados, se admite que éstas no siempre fueron favorables.

Hasta la década de los setenta, las ventajas comparativas que presentaba el país se originaba en nuestra posición geográfica y en el costo de la mano de obra, entre otras. En la actualidad dichas ventajas ya no cuentan en el mercado mundial, debido a que las mercancías son sancionadas con base en otras consideraciones, como; los componentes de servicios, conocimientos, etc.

---

<sup>1</sup> Fernández Gustavo: TENDENCIAS DE LA ECONOMIA MUNDIAL, La Paz, ILDIS, 1988, pp. 36-43.

Situación que viene a ser no sólo consecuencia de la sobre oferta de productos, sino de la caída de la demanda ocasionada por la utilización de nuevos materiales en la producción de bienes<sup>2</sup>, lo cual se explica, porque los países de punta en la década de los ochenta registraron como común denominador a productos y procesos productivos que utilizaban menos materiales; actualmente, los componentes principales pasan a ser otro tipo de bienes y servicios. Al respecto, Samuel Doria Medina indica que en los países industrializados el costo de la materia prima de determinados productos alcanza sólo al 10% del precios final y el 90% restante corresponde a servicios a la producción. Consecuentemente, estos servicios son los que en última instancia determinan la competitividad del producto<sup>3</sup>.

Ante este nuevo escenario económico, se presenta para nuestros procesos productivos industriales, la necesidad de incorporar como componente principal, en cuanto a costo se refiere, a los servicios y nuevos materiales, y no que la de materias primas juegue un rol preponderante en la fijación del precio.

La implementación de la Nueva Política Económica abrió las puertas del mercado interno eliminando y liberando de medidas proteccionistas a la industria nacional, en una coyuntura donde Bolivia emergía de su crisis más profunda, lo que ocasionó que este sector perdiera el rol que jugaba en la economía<sup>4</sup>. Empero, se extraña y se observa la falta de protección del mercado interno que debía haberse implementado en una proporción directa a la madurez tecnológica y económica de las empresas<sup>5</sup>.

---

<sup>2</sup> Martner Gonzalo: BOLIVIA Y LAS TENDENCIAS DE LA ECONOMIA MUNDIAL HACIA FINES DE SIGLO, en Bolivia hacia el 2.000, De. Nueva Sociedad, Caracas, 1989, pp. 24-28.

<sup>3</sup> Doria Medina Samuel: CARACTERISTICAS Y PERSPECTIVAS DE LA INDUSTRIA BOLIVIANA, La Paz, ILDIS, 1990.

<sup>4</sup> Doria Medina Samuel: Ibídem.

<sup>5</sup> Chuquimia Víctor y Tórrez Emilio: PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA INDUSTRIA, La Paz, ILDIS, 1990.

Por tanto, la presente investigación busca identificar, explicar y formular soluciones a los problemas relacionados con el potenciamiento de los procesos productivos del sector de la pequeña industria y artesanía que actualmente enfrenta problemas de acceso al crédito lo cual limita el incremento de sus índices de rendimiento y productividad.

## **1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

Uno de los rasgos característicos de la estructura productiva del país está determinado por el grado de desarrollo económico alcanzado y su relación con los países industrializados.

A partir de 1980 la economía boliviana entró en crisis, y la industria, tanto pública como privada, fue la más afectada, verificándose esta situación en la caída de la producción. Entre 1980 y 1985 el PIB total cayó al mismo nivel alcanzado en 1973, mientras que el sector primario retrocedió al nivel alcanzado en 1971; mientras que, el sector secundario sufrió una mayor caída, hasta un nivel anterior a 1970; por su parte, el sector terciario retrocedió al producto alcanzado por primera vez en 1977. Lo cual explica el problema principal que enfrentó el sector industrial, llegando a ser el más sensible -en la estructura productiva- a las fluctuaciones y ciclos económicos, habiendo retrocedió 16 años antes de la recesión, mientras que la economía en su conjunto retrasó su desarrollo en 15 años, y los servicios, en sólo 8 años.

Frente a esta situación, la Nueva Política Económica (NPE) introdujo el cambio de la política industrial deliberada y normativa, a la de factores completamente diferentes a los vigentes a esa fecha, a partir de la creación de instrumentos que viabilizaron la libre competencia, sin interferencias de la

autoridad económica, ampliando ese escenario a la libre competencia internacional como único mecanismo regulador de precios. En este proceso, se verificó la agudización de varios subsectores de la industria; empero, surgieron algunas excepciones que ingresaron en un proceso de recuperación y adaptación a las nuevas reglas, donde la capacidad de hacer frente a las condiciones del mercado resultó ser el único instrumento determinante de la rentabilidad y/o sobrevivencia de la industria.

De forma simultánea, con referencia al desarrollo económico, la adecuada asignación de recursos; y para el caso de la industria, la creación de condiciones que permitan eliminar la ineficiencia intra-empresarial. Con referencia al sistema financiero se observa que éste registra una excesiva concentración del ingreso y una segmentación del mercado de Capitales, el crédito es dirigido preferencialmente a sectores comerciales y muy poco a créditos productivos y de largo plazo. Sus efectos en la pequeña industria registran la ausencia de mecanismos de intermediación que la excluyen de créditos de largo plazo. Hecho que ha dado lugar a que este sector se desenvuelva en un insuficiente entorno normativo lleno de indefiniciones, de ámbitos y de campos de acción, especialmente en el orden financiero y particularmente crediticio.

El potencial que representa la pequeña industria deriva de las condiciones y características propias del medio. Mientras que, el sector industrial manufacturero, aún no puede superar la fase de recesión y menos de participar de un proceso de reactivación, hecho que limita su aporte al proceso de desarrollo económico, debido, fundamentalmente, a su dependencia en el abastecimiento externo de bienes de materias primas y de bienes de capital.

En este marco, y pese a las dificultades de orden estructural presentes en la economía, la pequeña industria se presenta como una alternativa de crecimiento, con las siguientes características:

1. Representan el mayor conglomerado de unidades productivas generadoras de bienes de consumo corrientes, intermedios y de capital, lo cual demuestra su capacidad de adaptación a periodos críticos como el actual.
2. Son una fuente importante de absorción de mano de obra; mientras que las unidades grandes están preponderantemente concentradas en la producción de bienes de consumo no duradero (primeras ramas de la Gran división 3 según CIU), y los esfuerzos de las pequeñas unidades industriales se hallan mejor distribuidas entre los de producción de bienes de consumo no duradero y perecedero, de producción de bienes intermedios y parte aunque insignificante de bienes de capital; la inversión por puesto de trabajo en la pequeña industria es significativamente inferior a la realizada en los grandes complejos industriales; las pequeñas empresas a diferencia del sector moderno se encuentran repartidas en todo el territorio.

Los problemas que enfrenta el sector están relacionados con:

1. La no existencia de disposiciones y normativas exclusivas para este sector.

2. La falta de atención del Estado y del sector moderno para dinamizar la producción y el mercado, que facilite la participación de las pequeñas empresas.
3. No se considera al sector, como un factor de desarrollo económico y alternativo de generación de procesos industriales, para mejorar las condiciones de vida de los estratos sociales más bajos y de las regiones actualmente marginadas al sector de la pequeña industria
4. La concentración y segmentación del sistema financiero hace que la pequeña industria no tenga acceso al crédito, por el contrario, se registra un predominio de depósitos de corto y mediano plazo en la banca comercial junto a las garantías que ésta exige, siendo así que para aprobar créditos no considera como "sujeto de crédito" a la pequeña industria, marginándolas de la posibilidad de cubrir sus necesidades de capital de inversión y de capital de operación.

En síntesis, la investigación busca dar respuestas a la siguiente interrogante:

¿ Cuáles fueron las causas para el cierre de muchas pequeñas empresas y paralelamente la aparición de nuevas industrias, a partir del nuevo modelo económico (NPE)?

¿ Por qué la Pequeña Industria y la Artesanía se ha ido desarrollando en un entorno de indefiniciones, tanto en el ámbito interno y en los campos de acción como en el orden financiero y especialmente crediticio?

¿ por qué no se da la apertura de mercados externos para productos de la Pequeña Industria y la Artesanía?

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. OBJETIVO GENERAL**

Establecer los determinantes de la estructura productiva industrial boliviana y el rol de la pequeña industria, su capacidad productiva, su diversificación y los mecanismos que posibiliten su articulación y posición en los mercados: interno y externo, a partir de un adecuado acceso al uso del crédito para capital de inversión y capital de operación.

#### **1.3.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS**

Realizar un análisis sistemático de la economía boliviana a partir de la aplicación de la Nueva Política Económica, con énfasis en la estructura industrial boliviana y el sector de la pequeña industria.

Establecer los determinantes de la tendencia de la estructura productiva de la pequeña industria, sus perspectivas y limitaciones en el orden jurídico, político institucional y económico.

Analizar la composición del sistema financiero, y determinar los factores relacionados con la insuficiente asignación de recursos financieros al sector de la pequeña industria boliviana.



Establecer los factores que determinan el carácter de la estructura productiva del sector de la pequeña industria, su mercado, rentabilidad, empleo y capacidad de adaptación de los ciclos económicos en relación al acceso a financiamiento.

Formular una propuesta que defina una política adecuada para que el sector de la pequeña industria logre acceder al uso de recursos financieros, mediante el crédito, y aporte de mejor forma al crecimiento económico en el marco de la economía de mercado vigente en el país.

#### **1.4. INTERPRETACIONES TEORICAS SOBRE EL CREDITO Y LA INDUSTRIALIZACION**

##### **1.4.1. EL ENFOQUE NEOCLASICO Y EL CREDITO**

Bolivia a partir de agosto de 1985 experimentó el tránsito de una economía regulada a una economía de mercado. El punto crítico que dio lugar al desmoronamiento del modelo de economía regulada fue la hiperinflación de 1984-1985. A partir de este último año, las reglas de juego se transforman radicalmente. La liberalización de los mercados y de la economía hacia el resto del mundo, constituye el elemento cualitativo central de la transformación estructural de la economía que el programa económico de 1985 persigue.

De una economía regulada que protege al mercado interno, acompañada de medidas cuasi populistas, se pasó a una economía desregulada y abierta al comercio exterior e instrumentada por medidas de ajuste y liberalización.

El enfoque neoclásico, que constituye la base filosófica de la Nueva Política Económica propugna la liberalización de la economía a través del control de la oferta, es decir librar las fuerzas del mercado dejando que se determinen los salarios, el tipo de cambio, etc., por los precios, en el marco de la competitividad emergente del mercado.

El Gobierno solo debe implantar las reglas del juego, y estas deben ser favorables al funcionamiento de la economía, limitando su participación en la actividad económica, con excepción de aquellas actividades que no sean de interés de la iniciativa privada o que el público no pueda suministrarse aceptablemente de bienes y servicios.

La función del Gobierno debe orientarse al diseño de políticas para proveer oportunidades de igualdad a los agentes económicos, y realizar una redistribución del ingreso para llegar a aquellos sectores donde aun no llega la iniciativa privada.

Por su parte, el mercado, mediante los precios asigna los recursos financieros a los agentes económicos. De esta forma, el sector privado produce para cubrir las demandas interna y externa; es decir, para cubrir el mercado interno y para la exportación. En este contexto la promoción de exportaciones es el resultado de las fuerzas del mercado, pero es por intermedio de un sistema de incentivos que se induce al sector privado a exportar, y es gracias al libre funcionamiento del mercado, sin interferencias y a través de la determinación de los precios, que el mercado se convierte en un instrumento base para el desarrollo económico.

La iniciativa privada, es el medio por el cual se genera riqueza y mejora el nivel de vida, el gobierno debe limitar su participación en la actividad económica "La economía de oferta se destaca por los efectos de la reducción de impuestos para los niveles mas altos de ingreso y por los incentivos explícitos para fomentar la producción, especialmente las exportaciones, sobre los precios relativos"<sup>6</sup>.

La viabilidad de las medidas indicadas líneas arriba es posible, fomentando incrementos en la capacidad de inversión del sector privado, mediante la transferencia de mayores recursos destinados a la producción; lo cual significará en el largo plazo, mayor eficiencia y crecimiento de los índices de productividad.

En consecuencia, el crecimiento económico llega a depender de la iniciativa del sector privado y de la inversión estatal en obras de infraestructura, a través de la mayor canalización de recursos hacia ese sector. Asimismo, la economía puede financiar sus operaciones de crédito mediante el ahorro externo, en compensación a la insuficiencia de ahorro interno. En este sentido, suponiendo que el capital tiende a fluir de los países ricos en recursos a los países pobres en capital, se asume que los países serán importadores de capital en las primeras etapas del proceso de desarrollo y exportadores de capital en etapas posteriores.

Por tanto, la liberalización política, civil y económica, permitirá efectivizar el crecimiento de los países, especialmente de aquellos países en donde las instituciones políticas protegen el derecho a la propiedad privada. El marco institucional ejerce efectos considerables y significativos sobre la eficiencia y las tasas de crecimiento de las economías. Las sociedades políticamente abiertas, que se atienen al imperio de la ley, a la propiedad privada y a la asignación de recursos por el mercado, crecen a tasas tres veces mayor, y son dos veces y

---

<sup>6</sup> Antezana Malpartida Oscar: ANALISIS DE LA NUEVA POLITICA ECONOMICA, 1993, Edic. Artes Gráficas Latinas, La Paz-Bolivia

media mas eficientes, que las sociedades en que estas libertades están disminuidas.

Para el logro de estos objetivos, se deben aplicar políticas orientadas a promover el crecimiento, mediante un mayor incremento en las tasas de ahorro e inversión, e impulsando el crecimiento de la fuerza laboral y un mas rápido progreso tecnológico. Existen para este cometido medidas importantes de orden microeconómico que incluyen la protección del derecho de propiedad privada, el mantenimiento de un ambiente de estabilidad en las políticas y la promoción de la integración internacional a través de una política de libre comercio. A nivel macroeconómico, los Gobiernos pueden utilizar políticas fiscales para estimular el ahorro, la inversión y el gasto en investigación y desarrollo, también pueden reducir los déficits fiscales para hacer subir la tasa de ahorro nacional.

Con referencia al ahorro, éste se destina a la inversión interna mediante tres vías: la asignación gubernamental, el autofinanciamiento y la intermediación financiera. Tomando en cuenta que los flujos netos de financiamiento externo se contraen y existe una marcada tendencia a privilegiar la inversión privada, el rol de la intermediación financiera en el proceso de ahorro e inversión constituye el mecanismo más adecuado para fomentar el proceso de crecimiento económico. Por lo que, en una gran parte de los países en desarrollo, el sector financiero desempeña un rol importante en la movilización de recursos internos y su asignación a proyectos de inversión.

Recientemente varios países en desarrollo han atribuido una función mas importante a la iniciativa privada en el proceso de desarrollo, por lo que el sector privado debe hacerse cargo de una mayor proporción de las inversiones. Sin embargo, la contracción del flujo neto de recursos externos induce a promover el

aumento de las tasas de ahorro nacional y dar mas importancia a la eficiencia económica que a la asignación de recursos. Debido a que, "lejos de funcionar en competencia perfecta, los mercados de capitales en los países en desarrollo operan en forma fragmentada"<sup>7</sup>.

De manera que, el sector financiero debe movilizar con eficacia los recursos internos, asignarlos en forma eficiente para financiar nuevas actividades económicas productivas, y simultáneamente mantener la estabilidad macroeconómica. Al respecto, "una estrategia mas eficaz de crecimiento económico sería la que dimanase de una plena liberalización de los mercados financieros y del levantamiento de restricciones al consumo exterior"<sup>8</sup>.

En este sentido, "una adecuada política en el mercado interno de capitales es fundamental para la liberalización generalizada, y en particular para retirar de los mercados de productos las intervenciones públicas imprudentes", por lo que se hace necesario propugnar "un sistema monetario mas costoso fundado en el crédito bancario extensivo, a fin de sacar partido más plenamente de la capacidad que el dinero y el cuasidineró tienen de atraer ahorro en un mundo lleno de incertidumbre"<sup>9</sup>. Para lo cual, se debe hacer uso de servicios de financiamiento extranjero, pues, "la acción recíproca entre el ahorro y el crecimiento requiere asimismo una formulación teórica más explícita. La reforma monetaria puede estimular el crecimiento de la producción real al aumentar las propensiones al ahorro y la calidad de la formación de capital"<sup>10</sup>.

---

<sup>7</sup> McKinnon Ronald J.: DINERO Y CAPITAL EN EL DESARROLLO ECONOMICO, CEMLA, México DF., 1974, 2da. edic., p. XIV.

<sup>8</sup> McKinnon Ronald F.: op cit, p. XIV

<sup>9</sup> McKinnon Ronald F.: op cit, p. 11 y 83

<sup>10</sup> McKinnon Ronald F.: op cit, p. 43

En este contexto, debe existir una eficiente intermediación financiera sin impuestos discriminatorios ni distorsiones de las tasas de interés, para ello debe plantearse una estabilidad macroeconómica, estableciéndose un marco regulatorio eficiente y una efectiva supervisión bancaria. Por el crédito los empresarios obtienen acceso a la corriente social de bienes antes de adquirir derechos normales a dicha corriente. La concesión de crédito en este sentido opera como una orden al sistema económico de acomodarse a las exigencias del empresariado, y como pedido sobre los bienes que precisa<sup>11</sup>.

#### 1.4.2. LA INDUSTRIALIZACION DE LA ECONOMIA

La industrialización hace referencia a un proceso de transformación del aparato productivo de un país. "Es un proceso histórico social que consiste en la incorporación de técnicas y procedimientos industriales a las actividades económicas de un país. La industrialización supone la producción de bienes de consumo, de bienes intermedios y, sobre todo, de bienes de capital"<sup>12</sup>.

Es decir que el "sector primario"<sup>13</sup> pasa a un segundo plano, debido a que la economía empieza a estructurarse en función del sector secundario<sup>14</sup> que en su evolución determina que la sociedad se oriente hacia actividades predominantemente terciarias<sup>15</sup>. Una profundización posterior del proceso conduce a la creación y crecimiento de lo que es denominado sector cuaternario de los servicios de producción (empresas consultoras, servicios bancarios, agencias de publicidad, centros de cálculo, limpieza, etc.)

---

<sup>11</sup> Schumpiter Jhosep: TEORIA DEL DESARROLLO ECONOMICO, Ed. F.C.E., México, p. 120.

<sup>12</sup> Zorrilla Arena, Méndez: DICCIONARIO DE ECONOMIA, Edit. LIMUSA, México, p. 112.

<sup>13</sup> Agricultura, ganadería, caza, pesca, minería.

<sup>14</sup> Industrial.

<sup>15</sup> Construcción, comercio, transportes.

En este sentido, la industrialización es sinónimo de desarrollo económico y en el enfoque clásico capitalista es condición ineludible para superar la etapa del subdesarrollo. Es por esta razón que se utiliza la denominación de "países en vías de desarrollo" para hacer referencia a las naciones subdesarrolladas.

En un sentido menos amplio, y con mayores connotaciones políticas, con el término industrialización se hace referencia a un período más breve del proceso general descrito anteriormente, en el que se producen cambios profundos en el bloque en el poder (de acuerdo a la denominación de Poulantzas) que determinan una reestructuración política y social del país en el que se impulsa la transformación.

Las características principales de un proceso de industrialización se inicia en una sociedad en la que la actividad productiva fundamental la efectúa un sector tradicional o primario que es acompañado por una producción artesanal destinada al mercado interno.

El logro o mantención de la competitividad supone la incorporación de progreso técnico, entendido éste como la capacidad de imitar, adaptar y desarrollar procesos de producción, bienes y servicios antes inexistentes en una economía, es decir, transitar hacia nuevas funciones de producción<sup>16</sup>. De esta forma, el progreso técnico es esencial para el logro de la competitividad. En los países desarrollados, incluso los productos primarios procesados destinados al consumo -como los alimentos- exigen el cumplimiento de un conjunto de

---

<sup>16</sup> Zorrilla Arena, Méndez: ob. Cit., p. 96 "Representa la relación existente entre las unidades de producción que se pueden elaborar en un período (Q) y las aplicaciones de los factores de producción o insumos de producción (a, b). Algunos de los supuestos de la función de producción son: a) la función es continua y pareja, es decir, los insumos y los productos son perfectamente divisibles; b) Q es la cantidad máxima de producto que se puede obtener con los insumos empleados; c) los factores variables se pueden obtener en forma ilimitada en el corto plazo, en tanto que los fijos, sólo en el largo plazo; d) los factores se pueden sustituir entre sí, con un tiempo de ajuste, y e) el nivel tecnológico es conocido y se mantiene constantemente, es decir, se conocen todas las combinaciones de insumos y producción."

especificaciones que los asemejan, en cuanto a contenido tecnológico, a las manufacturas no basadas en recursos naturales. Asimismo, las manufacturas destinadas al consumo (vestuario, calzado, bienes de consumo duradero) han pasado a ser “intensivas en diseño”, por lo que requieren la aplicación creciente de tecnologías de la información en las fases de diseño, fabricación y comercialización.

Consecuentemente, la industrialización de una economía está relacionada con las experiencias exitosas de inserción internacional y el uso eficiente de los recursos en un momento dado y con la capacidad de emprender actividades que requieran un valor agregado de tipo intelectual cada vez mayor.

### **1.5. HIPOTESIS**

La pequeña industria y Artesanía, actualmente no cuenta con el incentivo financiero necesario, especialmente crediticio, a causa de su poco acceso al crédito bancario formal, lo cual encarece enormemente el precio del capital e inviabiliza su desarrollo en el mercado.



## 1.6. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

El enfoque se basa en aproximaciones que supone pasos sucesivos, resultante de la documentación existente sobre el tema, tal como recomienda el profesor Felipe Pardinás<sup>17</sup>. En este sentido, el Método científico consiste en tener una observación previa de la realidad del sector de la Pequeña Industria Boliviana, especialmente en el ámbito del crecimiento y el acceso al crédito. De ahí que es necesario vincular las variables explicativas de las hipótesis sobre el comportamiento de la producción del sector industrial manufacturero, esto supone detectar el hecho de que las variables como la inversión y el financiamiento de la producción y fomento a la pequeña empresa deben ser cuantificadas para el período en análisis; igualmente el comportamiento de los precios de los productos, la utilización de la mano de obra, el crecimiento de la población del departamento de La Paz y por último cuantificar el comportamiento de la producción del sector de la Pequeña Industria, en el Departamento de La Paz para el período de análisis (1985-1995).

Los instrumentos para la cuantificación de las variables mencionadas deberán seguir la siguiente secuencia lógica.

- Análisis de documentos y estudios realizados sobre la problemática del sector industrial boliviano, con énfasis en la Pequeña Industria.
- Recolección de información primaria en relación a las variables descritas en la hipótesis. (Fuentes de información INE, UDAPE, Secretaría Nacional de

---

<sup>17</sup> Pardinás Felipe: METODOLOGIA Y TECNICAS DE INVESTIGACION EN CIENCIAS SOCIALES, Edit. Siglo XXI, México, 1969.

Industria y Comercio, FEBOPI, INASET, INBOPIA, Cámara Nacional de Industrias, CEDLA, ILDIS y otros).

Finalmente, se ha tratado de articular los pasos anteriores tendentes a plantear proposiciones concretas en las posibilidades de crecimiento y acceso al crédito en el sector de la Pequeña Industria Boliviana, considerando que este crecimiento debe implicar un proceso de transferencia tecnológica encaminada a industrializar y realizar un despegue con la producción manufacturera, en la perspectiva de responder de forma adecuada a las necesidades planteadas por el modelo económico vigente. Dicha articulación, supone contrastar los argumentos teóricos de la hipótesis con los hechos relevantes sucedidos en el crecimiento del sector de la Pequeña Industria Boliviana.

## CAPITULO 2

### EL NUEVO ESCENARIO ECONOMICO DE LA INDUSTRIA BOLIVIANA

#### 2.1. ANTECEDENTES

El comportamiento de la industria hasta antes de la década del ochenta tuvo una relativa y adecuada importancia vital en el desarrollo económico latinoamericano, en razón a que los diferentes agentes políticos, económicos y sociales, consideraron a ésta el motor propulsor del crecimiento y de la equidad socioeconómica. Sin embargo, los procesos de industrialización registrados en Latinoamérica fueron cualitativamente diferentes.

En este contexto, la industria manufacturera nacional registró un proceso de expansión y consolidación en las décadas del sesenta y del setenta, en correspondencia con la orientación de la política económica y la activa participación del Estado, junto al comportamiento de los precios internacionales y la afluencia del financiamiento externo.

Debido a la crisis generalizada de la década de los ochenta la producción industrial nacional llegó a registrar tasas negativas de crecimiento, posteriormente con la implementación de la Nueva Política Económica, ésta ingresó a un breve y paulatino proceso de recuperación con cierta tendencia a la baja.

## **2.2. EL NUEVO ESCENARIO ECONOMICO DE LA INDUSTRIA BOLIVIANA**

Con la aplicación de la Nueva Política Económica orientada a redefinir el estilo de desarrollo, se asigna a la iniciativa privada, nacional y/o extranjera, el rol protagónico en la generación, apropiación y distribución del excedente económico.

En este sentido, el modelo económico promueve la apertura económica, la asignación de los recursos mediante el libre funcionamiento de los mercados, la sustitución de la acción estatal en la economía por la empresa privada y un conjunto de disposiciones legales para atraer e infundir confianza en los agentes económicos. La política económica le asigna un rol protagónico a la industria privada nacional, en razón a que, la dinámica productiva, la reestructuración organizativa, el nivel de salarios y de empleo, junto a la solución de las deficiencias estructurales recaen exclusivamente, bajo la responsabilidad de los empresarios privados.

Empero, la heterogeneidad que caracteriza a la manufactura privada posibilita la convivencia de organizaciones empresariales disímiles, entre ellas la micro, pequeña, mediana y gran empresa. Lo cual está demostrando la escasa articulación de la política económica global y neutral con los intereses y demandas específicas de la diversidad empresarial. Particularmente con la Pequeña y Mediana Empresa (PME), que constituye el grueso de la industria privada aún no logra ser artífice de las decisiones que le competen como agente económico y social.

De esta forma, el nuevo escenario económico que le tocó enfrentar a la industria manufacturera privada es diferente desde 1985. Las medidas de apertura externa implican la libre importación de productos extranjeros que induce a generar

niveles de competitividad con la finalidad de mantener o ampliar la capacidad del mercado efectivo interno. Por otro lado, la libre exportación y la orientación de la política económica de revertir el saldo deficitario de la balanza comercial industrial también es un elemento que presiona a la industria privada.

### **2.3. ESTRUCTURA DE TAMAÑOS DEL SECTOR INDUSTRIAL PRIVADO**

La aplicación de medidas encaminadas a liberalizar los mercados produjeron en el sector industrial privado efectos adversos en la mantención y funcionamiento de los establecimientos económicos. En este sentido, los datos que se presentan en el Cuadro 2-1, muestran el predominio de la Pequeña y Mediana Industria (PMI) en la estructura del sector manufacturero. Al interior de ésta se registran algunos cambios relevantes, uno de ellos constituye la paulatina reducción de la participación de la microempresa, que se asocia a la vulnerabilidad de este estrato frente a la competencia externa y factores que entran su accionar productivo, como la insuficiencia de financiamiento y la imposibilidad de su respectivo acceso a las fuentes bancarias comerciales que limitan contar oportunamente con capital de trabajo y de inversión. Sin embargo, al otro lado la participación de las grandes empresas es apenas perceptible, debido al bajo nivel de industrialización del país que se explica por la falta de dinamismo del mercado interno, la reducida población y la excesiva concentración del ingreso.

A esto hay que adicionar la falta de una fuerza laboral calificada y la escasa vocación industrial del sector privado boliviano. También resaltan los efectos de la indiscriminada política proteccionista de las políticas arancelarias y para-arancelarias que se otorgaron a la producción manufacturera antes de 1985, cuya finalidad estaba dirigida a abastecer al mercado interno limitando de esta forma el desarrollo del sector industrial. También, converge en este proceso la ausencia de

políticas de adquisición de nuevas tecnologías, que dio lugar a una industria manufacturera costosa, de baja calidad y deterioros en el nivel de competitividad y productividad.

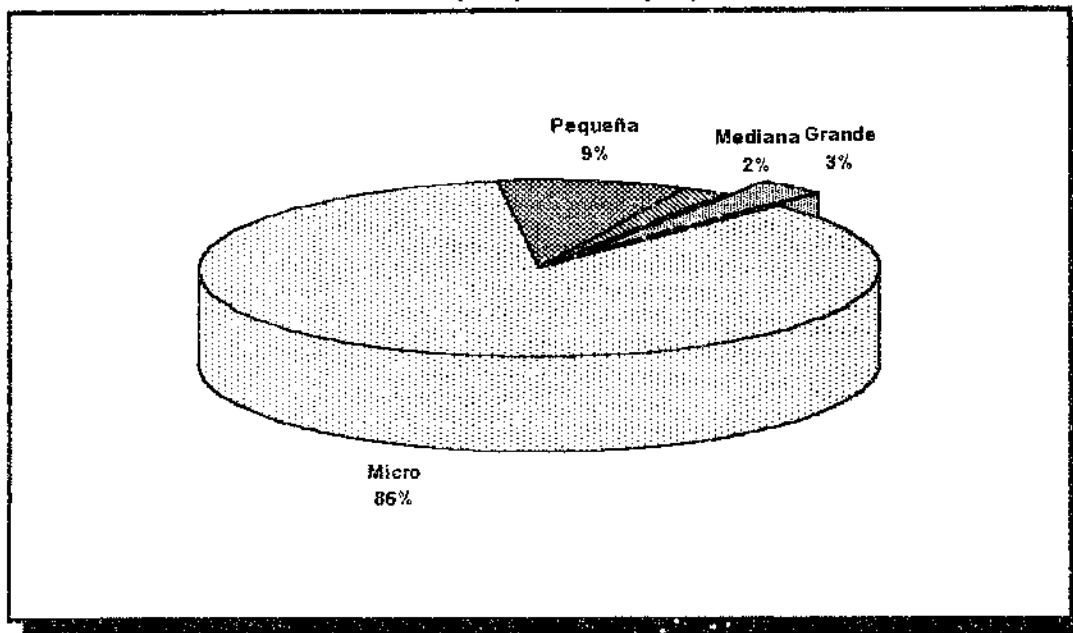
**Cuadro 2-1**  
**ESTRUCTURA DEL SECTOR MANUFACTURERO**  
**PRIVADO POR TAMAÑO DE ESTABLECIMIENTO**  
**(En porcentajes)**

| <b>INDUSTRIAS</b> | <b>1987</b>  | <b>1990</b>  | <b>1995p</b> |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>MICRO</b>      | <b>91.7</b>  | <b>89.2</b>  | <b>85.8</b>  |
| <b>PEQUEÑAS</b>   | <b>5.7</b>   | <b>7.4</b>   | <b>8.9</b>   |
| <b>MEDIANAS</b>   | <b>1.3</b>   | <b>1.7</b>   | <b>2.1</b>   |
| <b>PMI</b>        | <b>98.7</b>  | <b>98.3</b>  | <b>96.8</b>  |
| <b>GRANDES</b>    | <b>1.3</b>   | <b>1.7</b>   | <b>3.2</b>   |
| <b>TOTAL</b>      | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> |

Fuente: Cámara Nacional de Industrias,  
 Datos SIIP.

Destaca sin embargo, los incrementos en la participación de la pequeña y mediana industria, que alcanzan una participación relativa del orden del 11% el año 1995 (Ver Gráfico 2-1). También destaca el leve incremento del número de establecimientos de las grandes empresas, lo cual propició una participación del orden del 3.2% en 1995. En síntesis, la pequeña y la gran empresa ampliaron su peso y presencia en el total.

Gráfico 2-1

**ESTRUCTURA DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA: 1995  
(En porcentajes)**

El nivel de empleo generado por el sector industrial registra una tendencia hacia la concentración en las empresas de mayor tamaño, esta situación se explica por la presencia de las nuevas condiciones económicas que priman en el país, lo cual acentúa la fragilidad de las unidades económicas pequeñas. Mientras que las grandes empresas registran mayores posibilidades de ejecutar políticas que les reporten beneficios en términos de mantener el control de segmentos del mercado, e inclusive ampliarlos.

En este marco, los datos del Cuadro 2-2, muestra que la PMI en 1995 proporcionó una ocupación del orden del 77.1%, superando los registros de los años anteriores, empero en su interior se reduce la participación de la Microempresa que se debe al cierre de un número considerable de establecimientos y el cambio de actividad y/o razón social de las mismas. Mientras

tanto, la pequeña y mediana industria, junto a la expansión de sus actividades reflejan un dinamismo mayor, posibilitando la generación de nuevas fuentes de trabajo, es así que su peso relativo alcanzó a 21.5% y 27.1%, respectivamente. Finalmente, el estrato industrial de las grandes empresas registra solamente 22.9% de generación de empleos en 1995.

**Cuadro 2-2**  
**SECTOR MANUFACTURERO PRIVADO**  
**EMPLEO POR TAMAÑO DE ESTABLECIMIENTO**  
**(En porcentajes)**

| <b>INDUSTRIAS</b> | <b>1987</b>  | <b>1990</b>  | <b>1995p</b> |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>MICRO</b>      | <b>53.7</b>  | <b>38.4</b>  | <b>28.5</b>  |
| <b>PEQUEÑAS</b>   | <b>12.6</b>  | <b>14.1</b>  | <b>21.5</b>  |
| <b>MEDIANAS</b>   | <b>7.3</b>   | <b>9.4</b>   | <b>27.1</b>  |
| <b>PMI</b>        | <b>73.6</b>  | <b>61.8</b>  | <b>77.1</b>  |
| <b>GRANDES</b>    | <b>26.4</b>  | <b>38.2</b>  | <b>22.9</b>  |
| <b>TOTAL</b>      | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> |

Fuente: Cámara Nacional de Industrias,  
Datos SIIP.

Tomando en cuenta los establecimientos económicos y la ocupación por estratos industriales, es posible afirmar que la PMI tiene importancia significativa, en ambas categorías, en el interior de ésta, la microempresa continúa siendo el estrato que contribuye significativamente a la generación de empleo y a la mantención de los establecimientos económicos. En el caso de las grandes empresas, éstas tienen un peso relativo pequeño en comparación con la PMI. En consecuencia, se puede afirmar que la flexibilización del mercado de trabajo generó un ambiente propicio de precarización del empleo, debido a la



implementación de políticas tales como la extensión de la jornada laboral, la sustitución de trabajo permanente por trabajo eventual, la relativa generalización de la subcontratación y cambios regresivos en la distribución del ingreso.

#### **2.4. VALOR AGREGADO BRUTO POR ESTRATOS INDUSTRIALES**

Tal como se indicó en el análisis de la estructura y empleo, en términos de valor agregado se registra una asociación positiva entre el tamaño y el dinamismo de crecimiento, consiguientemente, a medida que la empresa es más grande mayor peso o participación consigue en el sector industrial privado. Lo cual estaría respondiendo al carácter del modelo económico, que tiene como uno de sus soportes fundamentales a la consideración de que las empresas grandes deben constituir las unidades capaces de competir con la importación de productos hasta alcanzar una adecuada inserción en el mercado internacional. Al mismo tiempo, cuenta con acceso al crédito, por sus vinculaciones con el sistema bancario comercial y las disponibilidad de fuentes propias de recursos.

En el Cuadro 2-3, se puede observar que, la PMI reduce su aporte al valor agregado industrial privado llegando a 1995 con una participación de 35.04%. Debido fundamentalmente a que las pequeñas y microempresa reducen su peso relativo por el deterioro del nivel de empleo, del número de establecimientos y los niveles precarios de productividad en razón de la presencia de factores estructurales que entraban su accionar productivo. Mientras que, el segmento de la mediana industria mantiene relativamente su nivel de participación con un leve incremento en 1995.

**Cuadro 2-3**  
**VALOR AGREGADO BRUTO DEL SECTOR**  
**MANUFACTURERO PRIVADO**  
**(En porcentajes)**

| <b>INDUSTRIAS</b> | <b>1987</b>  | <b>1990</b>  | <b>1995p</b> |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>MICRO</b>      | <b>18.79</b> | <b>17.33</b> | <b>15.78</b> |
| <b>PEQUEÑAS</b>   | <b>13.91</b> | <b>8.82</b>  | <b>9.15</b>  |
| <b>MEDIANAS</b>   | <b>7.13</b>  | <b>7.91</b>  | <b>10.11</b> |
| <b>PMI</b>        | <b>39.83</b> | <b>34.06</b> | <b>35.04</b> |
| <b>GRANDES</b>    | <b>60.17</b> | <b>65.94</b> | <b>64.96</b> |
| <b>TOTAL</b>      | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> |

Fuente: Cámara Nacional de Industrias,  
 Datos SIIP.

Otra de las razones que impide un aporte efectivo de los estratos industriales al valor agregado, para el caso de la pequeña industria constituye el limitado acceso al financiamiento para capital de operaciones y de inversión, la escasa presencia de programas de asistencia técnica, la ausencia de sistemas de comercialización adecuados y el limitado acceso al mercado externo.

Por su parte, la importancia relativa de las grandes empresas muestra un comportamiento sinuoso pero con una tendencia creciente en la generación del valor agregado, llegando a producir un 65%, logrando de esta forma un predominio al interior de la estructura del sector manufacturero. De esta forma, si bien la dinámica que registra la generación de valor agregado en la economía esta en correspondencia con las condiciones económicas vigentes en el país, empero se establecen vínculos de dependencia que van en detrimento de los estratos industriales inferiores, en razón a que puede configurar estructuras oligopólicas

que puede provocar problemas en el funcionamiento de los mercados, debido a su poder económico en el control de los precios, la ampliación de la subcontratación de unidades productivas pequeñas y su vínculo con el sistema bancario comercial. Mientras que la evolución del valor agregado de la PMI tiene una importancia menor que debido a sus limitaciones estructurales no puede acceder a una fase cualitativamente diferente.

## **2.5. CARACTERÍSTICAS Y CONDICIONALIDAD DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO<sup>18</sup> PARA EL SECTOR PRODUCTIVO**

La finalidad del ingreso de capitales externos responde a la necesidad de solucionar los desequilibrios que presenta la insuficiencia de ahorro en la economía boliviana, cuya finalidad está orientada a promover el crecimiento de la misma. Empero por el proceso de maduración de éste no es posible obtener efectos inmediatos que se expresen en un aceleramiento del crecimiento del producto. Por su parte, el financiamiento externo genera obligaciones para el país mediante las tasas de interés y las variaciones del tipo de cambio, por lo tanto, la inversión requiere de una adecuada eficiencia de la inversión en los sectores productivos a fin de elevar los índices de productividad de tal forma que los rendimientos productivos sean más elevados que el costo del capital posibilitando de esta forma al gobierno cumplir con los organismos internacionales.

---

<sup>18</sup> El financiamiento debe distinguirse del dinero, este último es un tipo particular de activo financiero que se acepta en general como medio de cambio. Otros activos financieros no pueden usarse generalmente con este fin, aun cuando muchos pueden comercializarse, y por ende cambiarse por dinero. La definición básica de dinero (M1) incluye los billetes y monedas en circulación mas los depósitos bancarios en cuenta corriente. Estos activos a corto plazo forman sólo una parte de los mercados financieros. El "financiamiento" se refiere básicamente a instrumentos de activos y pasivos a más largo plazo, en tanto que se refiere básicamente a instrumentos de activos y pasivos a más largo plazo, en tanto que los instrumentos monetarios son de corto plazo.

De esta forma, el grado de condicionalidad a que se exponen los gobiernos esta marcado por los riesgos que tiene que enfrentar la economía al solicitar préstamos en moneda extranjera, la que al estar sujeta a intereses variables, es análoga a los riesgos que hacen frente las unidades económicas. De esta forma, cuanto mayor es la proporción de deuda respecto a las exportaciones mayor será la relación condicionada de la economía, los cambios que se registren en las exportaciones, los precios relativos, las tasas de interés, el tipo de cambio pueden alterar de inmediato la capacidad del país frente al servicio de la deuda, situación que se va a expresar en la relación deuda-producción.

A este riesgo estaría conduciendo la experiencia boliviana que registra elevados grados de segmentación del mercado del crédito, que favorece preferentemente a determinados grupos económicos originando arbitraje y/o desviación antes que canalización eficiente de recursos en el aparato productivo.

Por su parte, la ausencia de equilibrio entre ahorro e inversión en la economía boliviana, determina diferencias substanciales entre el ahorro y los niveles deseados de inversión, que es compensada con el ingreso de capitales externos, a causa de restricciones por concepto de ingresos por exportaciones respecto a las importaciones que no permite adecuados índices de financiamiento para la inversión.

Frente a esta situación, en el país la administración de los recursos de desarrollo al estar bajo la responsabilidad del Banco Central y la banca comercial de Bolivia, responden al marco de correspondencia a la política económica vigente. En consecuencia, debe coordinar y compatibilizar sus acciones con la estrategia de desarrollo vigente a fin de potenciar a los sectores productivos en la perspectiva de acrecentar la oferta de ahorros y asignar dichos recursos a

proyectos que contribuyan a la generación de divisas, al incremento del empleo y al crecimiento económico. Contrariamente, su rol está limitado por el grado de intervención del gobierno a través de la programación monetaria y el destino específico de las líneas de crédito refinanciadas.

Sin embargo de las limitaciones indicadas los créditos de origen externo en la economía asumen un rol importante, porque además de favorecer a los sectores productivos permiten a los prestatarios obtener recursos para cumplir con sus obligaciones en plazos largos, y financiar inversiones. También, aumentan las disponibilidades de recursos reales posibilitando la disminución de las tasas de interés en el mercado, y achicar las diferencias de las tasas activas y pasivas del mercado financiero, lo que hace que se constituya en un instrumento de política monetaria importante por su grado de influencia en la economía boliviana.

Otro de los efectos macroeconómicos de los créditos refinanciados es que posibilitan incorporar al sistema económico los estados de "liquides" adicionales que le hacen falta para fortalecer la inversión productiva en el largo plazo. De forma que, la dinámica que generan los recursos de desarrollo sustituyen los problemas ocasionados por las insuficiencias del volumen de captaciones de la banca privada y el volumen de crédito, así como de la especialización de los sectores bancarios.

Los recursos de desarrollo se presentaron en la economía como créditos refinanciados a partir del año 1967. Estos fueron creados, en primera instancia, para fortalecer el departamento monetario del Banco Central de Bolivia a través del "Fondo especial para el desarrollo económico", con recursos provenientes de un préstamo de USAID, destinados a COMIBOL, constituyéndose en la primera

acción crediticia efectuada en el país bajo esta modalidad<sup>19</sup>. Posteriormente, por medio de convenios con organismos multilaterales y bilaterales el país recibió diversidad de líneas de crédito para fomentar el desarrollo del sector productivo de la economía en calidad de fideicomiso<sup>20</sup>.

Más adelante, con la aplicación de la nueva Política Económica, se pusieron en vigencia las operaciones bancarias en Moneda extranjera y Moneda nacional con mantenimiento de valor. Al mismo tiempo se liberaron las tasas de interés en las operaciones bancarias, posteriormente se procedió a la eliminación de la composición de colocación de cartera establecida anteriormente. En 1986, el Banco central dispuso que las líneas de refinanciamiento operen con las mismas tasas de interés, cualquiera sea el sector económico. En 1987, con el DS 21660, se estableció una tasa anual efectiva para los bancos igual a la Libor correspondiente al período de amortización mas un máximo de cinco puntos porcentuales anualizados, en función del período pactado entre las Instituciones crediticias intermediarias (ICIs) y los subprestatarios.

El D.S. 22407, determinó que la tasa de interés de los créditos refinanciados fuera igual a la Libor a 6 meses, vigente desde el 11 de enero de 1990 al 20 de agosto del mismo año. De esta forma, el comportamiento de los recursos financieros destinados a los sectores productivos a través de los créditos refinanciados, mostró características similares a su origen, porque "tenían la particularidad de determinar su utilización. Es decir, se trataba de financiamientos que tenían un destino específico, para lo cual, el gobierno y las fuentes financieras convenían diversos tipos de características y condicionamientos tanto para el

---

<sup>19</sup> Ver 40a. Memoria Anual del Banco Central de Bolivia, gestión 1968, pág. 30

<sup>20</sup> Conjunto de recursos monetarios (fondo) que se otorgan a una institución bancaria o financiera con el fin de fomentar o fortalecer determinada actividad. Los fideicomisos o fondos pueden ser privados si los recursos son aportados por los particulares. Son fideicomisos públicos cuando el Estado otorga los recursos que se canalizan hacia las actividades que se consideran prioritarias para el desarrollo del país.

usuario como para la banca comercial privada...; las tasas de interés eran usualmente las más bajas del mercado (subvención), ya que tenían el propósito de favorecer a actividades productivas<sup>21</sup>.

La contratación de recursos de desarrollo por parte del Gobierno y por ser recursos de largo plazo hace de éstos la principal fuente de financiamiento de los créditos de desarrollo. Empero, su disponibilidad está sujeta a los condicionamientos de los programas de financiamiento, la programación monetaria, los servicios de deuda, la disponibilidad de recursos financieros de las líneas y en última instancia de los plazos de vencimiento de éstas.

En general, la intermediación de créditos refinanciados realizada por los Bancos comerciales, en el período 1983-1993, muestra que un 78% de los recursos obtenidos provenían del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), La Corporación Andina de Fomento (CAF), el Banco Mundial (BM) y USAID, siendo el resto recursos propios, donaciones gubernamentales y créditos del gobierno (Ver Cuadro 2-4).

Los datos que se presentan en el Gráfico 2-2, permiten establecer que en la dinámica del refinanciamiento del Banco Central de Bolivia al Sistema Bancario, la industria registra una participación demasiado reducida que contrasta con otros sectores del aparato productivo, el mismo sigue una tendencia decreciente en el período 1986-1995, mientras que las actividades agrícolas y ganaderos llegan a percibir en promedio una tercera parte del total de recursos refinanciados.

---

<sup>21</sup> Machicado Flavio: Evaluación económica del crédito refinanciado, La paz, 1992, págs. 120-121

**Cuadro 2-4**  
**ORIGEN DEL FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO**  
**(En Millones de Dólares)**

| FUENTE       | 1988         | 1989         | 1990        | 1991        | 1992        | 1993        |
|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| BID          | 83.1         | 42.5         | 35.5        | 38.3        | 41.5        | 30.8        |
| CRED DE GOB  | -            | 0.9          | 9.4         | 7.7         | 25.6        | 11.9        |
| CAF          | 30.4         | 35.5         | 16.6        | 19.4        | 10.0        | 4.7         |
| BM           | 7.8          | 33.4         | 4.2         | 0.9         | 7.7         | 4.4         |
| USAID        | 3.3          | 0.6          | -           | 2.5         | -           | -           |
| FOND PROP    | 25.0         | 36.3         | 4.5         | 0.5         | 0.8         | -           |
| DONAC GOB    | 0.1          | 1.6          | 1.8         | 0.2         | -           | -           |
| <b>TOTAL</b> | <b>149.7</b> | <b>150.0</b> | <b>72.0</b> | <b>69.5</b> | <b>85.6</b> | <b>51.8</b> |

Fuente: B.C.B., Memorias Anuales.

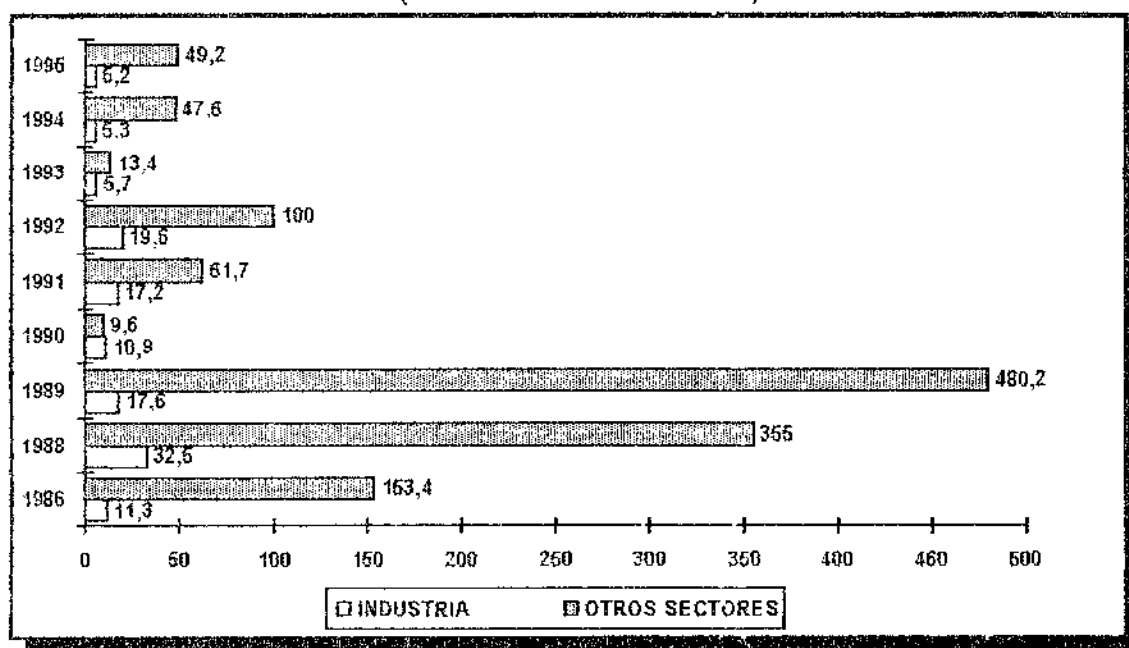
Elaboración propia.

En consecuencia, si bien el crédito refinanciado atenúa las condiciones poco adecuadas que caracterizan al crédito comercial, aunque éste no considera la limitación relativa de las garantías, se evidencia la mínima participación del sector industrial como agente receptor de dicha modalidad de crédito.



Gráfico 2-2

**PARTICIPACION DEL SECTOR INDUSTRIAL  
EN LAS LINEAS DE REFINANCIAMIENTO  
(En millones de dólares)**



Fuente: B.C.B., Memorias Anuales: 1986-1989; Reportes de Subastas: 1990-1995  
Elaboración propia.

Asimismo, la desatención estatal y privada hacia un importante conjunto de pequeños industriales, promovió el establecimiento de programas de crédito por parte de las Instituciones Privadas de Desarrollo Social (IPDS) que cuentan con financiamiento externo, las que pretenden solucionar la limitada posibilidad de acceso a recursos productivos. Hasta el presente, la mayor parte del apoyo financiero se concentra en las actividades del comercio, la cobertura y el monto del crédito hacia los pequeños productores industriales aún es limitada. En esta orientación privilegian el financiamiento del capital de operaciones.

Por lo tanto, en la medida en que las IPDS constituyen potenciales fuentes de financiamiento para los pequeños industriales, es necesario que éstas desplieguen políticas para promover el desarrollo de este estrato social, para tal finalidad es imperioso implementar programas orientados a subsanar la demanda sobre capital de inversión, bajo esta condición la pequeña industria estaría en condiciones de ingresar a un proceso gradual de industrialización.

### **2.5.1. DETERMINANTES DEL ACCESO A LOS CREDITOS PRODUCTIVOS**

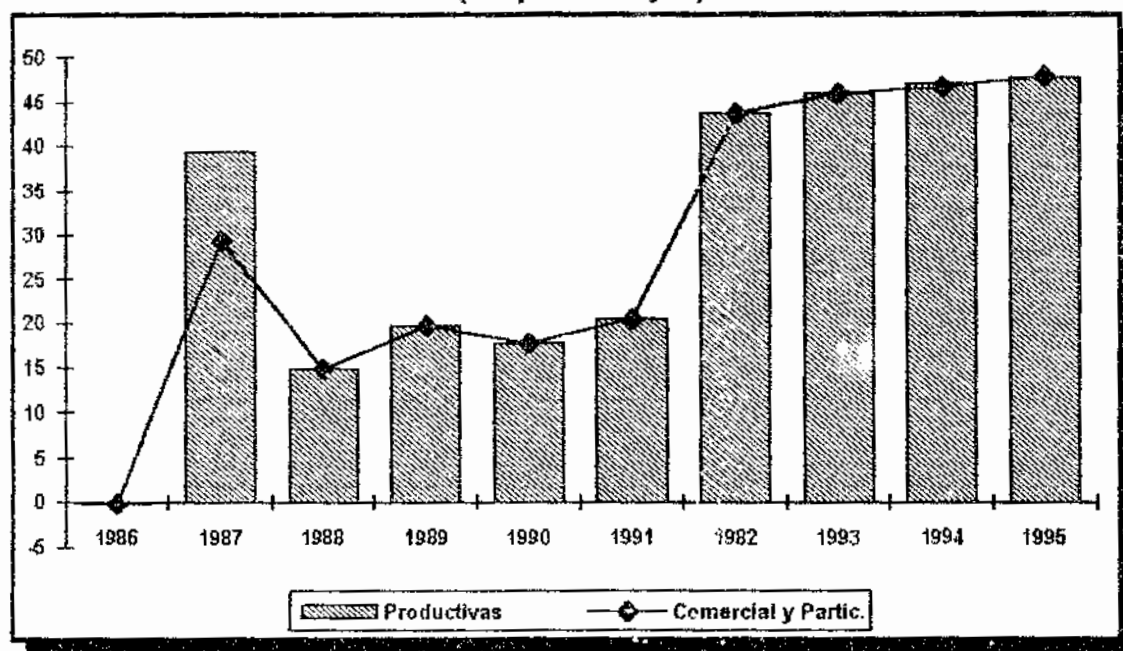
Tal como se indicó en los acápites anteriores, la política financiera en su accionar tiene una estrecha interrelación con los diferentes aspectos de la política económica. El sistema crediticio canaliza la utilización del ahorro en la producción, posibilita una mejor distribución y un más ventajoso empleo de los factores productivos. Es decir, el crédito facilita la movilidad de los factores productivos contribuyendo a la socialización creciente de la economía. De manera que, el crecimiento de la actividad económica, se facilita por la obtención del crédito en el mercado financiero, ya sea en forma de préstamos directos o mediante la emisión de valores. En el caso particular del sistema financiero boliviano, la reforma arancelaria y la reducción de los subsidios fueron medidas de vital importancia para establecer las bases de la recuperación. De forma simultánea, se dieron efectos que redujeron la rentabilidad de algunas empresas y del volumen de intermediación financiera forzando a los bancos a mantener elevadas sus tasas de depósitos, mientras que el gran volumen de activos -no productivos- y los altos costos operativos han ocasionado la subida de las tasas de interés activas<sup>22</sup> como se muestra en el Gráfico 2-3.

---

<sup>22</sup> Son las que cobran los prestadores (bancos e instituciones de créditos en general) e los prestatarios, expresadas en porcentajes anuales, por los préstamos concedidos. La diferencia entre las tasas activas y pasivas es el beneficio de los bancos.

Gráfico 2-3

**TASAS DE INTERES ACTIVAS PRODUCTIVAS**  
(En porcentajes)



Fuente: BCB, Boletín Estadístico No. 280-281  
Elaboración propia.

Las elevadas tasas de interés y los préstamos con vencimientos a corto plazo, a su vez, han restringido la inversión y limitado la reactivación. Es decir, que en los mercados financieros y en la cuenta de capital de la balanza de pagos, las nuevas orientaciones hacia la desregulación del mercado han entorpecido la reasignación de recursos que se buscaba al propiciar marcadas apreciaciones cambiarias y altas tasas de interés. Ellas desincentivan la inversión productiva requerida para alcanzar la transformación estructural y, al mismo tiempo, concentran los recursos en inversiones puramente financieras.

Las operaciones ligadas al manejo del crédito para el desarrollo constituyen un conjunto de programas de financiamiento especial ejecutados a través del sistema financiero con fines de fomento a la inversión en el sector productivo como público, sin embargo, los desequilibrios internos existentes en el sistema productivo no le permitieron al sistema financiero contar con los suficientes recursos.

De manera que, los recursos provenientes del exterior llegaron a tener un rol importante en la política crediticia a través del crédito refinanciado<sup>23</sup>, que se origina en el financiamiento de origen externo, cuyo propósito es el de apoyar a la economía productiva, con bajas tasas de interés, plazos largos y destinos específicos en su uso, para lo cual el gobierno y las fuentes financieras convenían diversidad de condicionamientos tanto para el usuario como para la banca comercial privada.

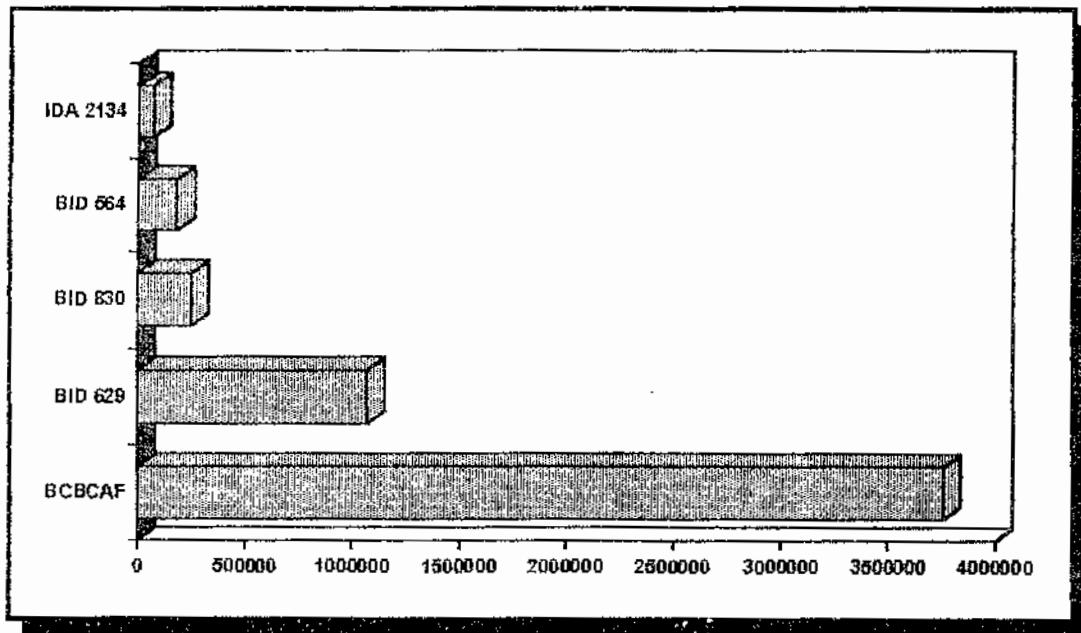
Durante la gestión 1994, el origen de los recursos refinanciados destinados al sector industrial ascendieron a dólares. 5.315.789, de los cuales el 71% provenía de la línea BCBCAF, un 20% de la línea BID 629 y el resto de las líneas BID 830, BID 564 e IDA 2134. Llegando a participar la industria en el total de asignaciones de recursos refinanciados con un 10.05%, mientras que los sectores pecuario y agrícola alcanzaron en conjunto a percibir el 74,7% de los recursos destinados para ese año (Ver Gráfico 2-4).

---

<sup>23</sup> Son los que se otorgan con obligaciones de cancelación a largo plazo y con bajas tasas de interés. Su finalidad es estimular actividades económicas que generalmente no arrojan grandes beneficios, pero que son de una gran importancia para la sociedad. También se conceden a países subdesarrollados con el objeto de activar sus economías. Por lo general los créditos refinanciados (blandos) son otorgados por importantes instituciones bancarias de carácter internacional, como el Banco Mundial (BM) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). DE LA VEGA J.C.: DICCIONARIO CONSULTOR DE ECONOMÍA, Edic. DELMA, Bs. Aires, 1991, pág. 122.

Gráfico 2-4

**ASIGNACION DE RECURSOS A LA INDUSTRIA  
SEGUN FUENTE DE FINANCIAMIENTO  
(En porcentajes)**

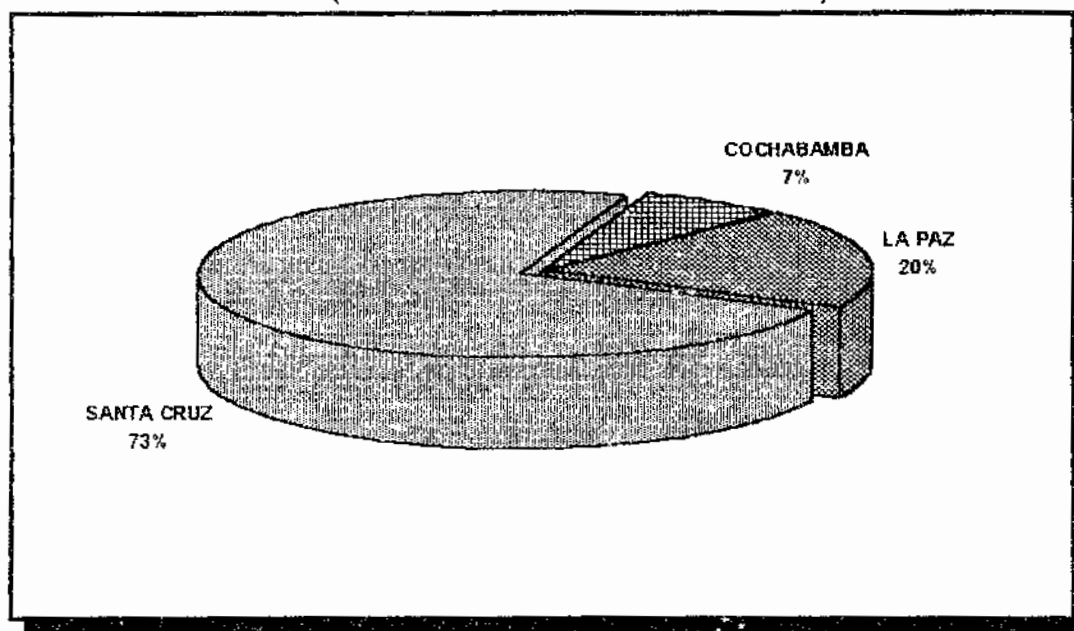


Fuente: B.C.B., Gerencia de desarrollo, al 31 de diciembre de 1994  
Elaboración propia

Asimismo, los departamentos que recibieron recursos destinados a la industria fueron La Paz con dólares. 1.136.369 (20%) y Santa Cruz con dólares. 4.179.420 (73%) y Beni y Cochabamba con \$us. 400.113 (7%). (Ver Gráfico 2-5).

Gráfico 2-5

**ASIGNACION DE RECURSOS POR DEPARTAMENTO**  
(En miles de dólares americanos)



Fuente: B.C.B., Gerencia de desarrollo, al 31 de diciembre de 1994  
Elaboración propia

El grado de distribución desigual de los recursos refinanciados al sector industrial por departamentos explica la pobre participación de la industria de La Paz en el acceso al crédito, lo que junto a las variaciones del costo del uso del dinero hace que los pequeños industriales recurran a las IPDS, las que por su limitada capacidad financiera otorgan créditos relativamente pequeños<sup>24</sup> con plazos de amortización variables, dependiendo del uso del crédito, tasas de interés similares o superiores a las del sistema bancario, garantías personales bajo la modalidad de grupos solidarios para préstamos pequeños y otros instrumentos clásicos de garantía de préstamos relativamente grandes. En

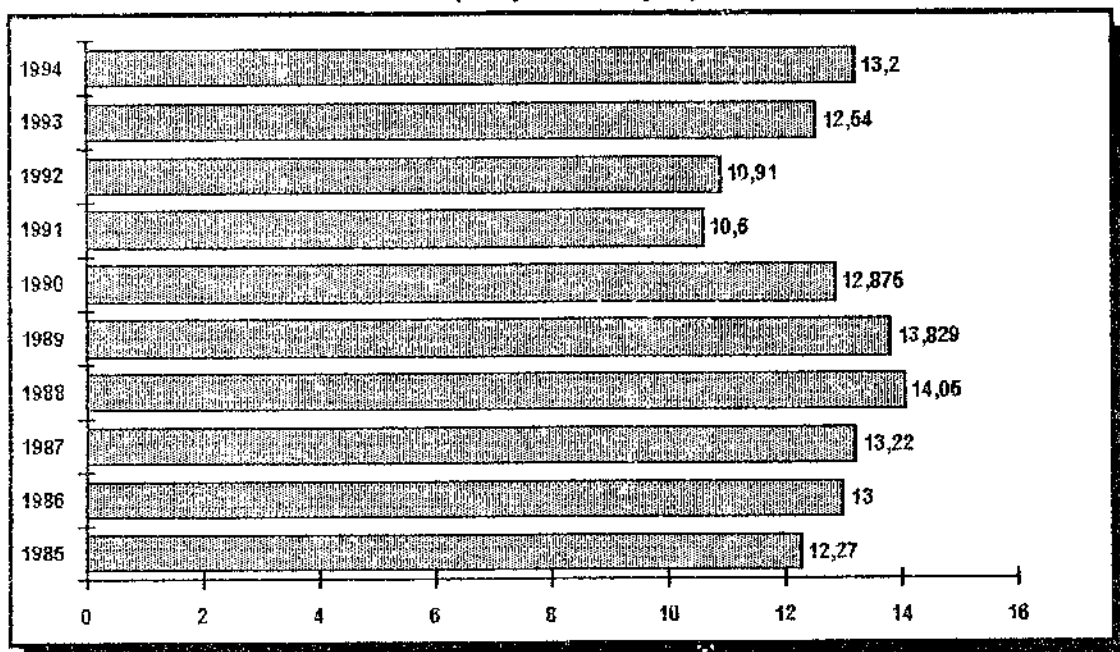
<sup>24</sup> Casanovas, 1993: El crédito promedio para capital de operaciones oscila entre 184 y 3.273 dólares; y el crédito promedio para capital de inversión a establecimientos más grandes de la micro y pequeña industria, está entre 1.200 y 2.400 dólares.

consecuencia la mayoría de los créditos otorgados por las IPDS cubren deficiencias del capital de operaciones.

Otro de los factores determinantes del acceso al crédito productivo son las tasas de interés, como se indicó en los acápites anteriores ésta ha estado sujeta a una serie de modificaciones por parte del Banco Central de Bolivia. Es así que, desde la promulgación del D.S. 21660, el 10 de julio de 1987 estaban compuestos por la tasa libor vigente en el período de amortización; el 21 de febrero de 1989 se dispuso el cobro de la tasa libor vigente por el período de amortización, mas el 1% de comisión por gastos de administración a través del D.S. 22139. El Banco Central de Bolivia, mediante Resolución de Directorio No 075/89 dispuso el cobro de la tasa libor de los tres años anteriores mas el 1% de comisión. Posteriormente, con el D.S. 22407 modificar esta tasa a la libor semestral vigente en la fecha de operación el 11 de enero de 1990, el 20 de agosto de 1990 se dispuso a través del D.S. 22586 se ingrese a un nuevo tratamiento de tasas de interés para los créditos concedidos por el Banco Central de Bolivia, disponiendo la liberalización de las tasas de interés determinando que el mercado financiero a través de las leyes de oferta y demanda sea el que defina la tasa de interés y paralelamente, los resultados obtenidos que se muestran en el Gráfico 2-6, evidencian un comportamiento altamente diferenciado de la tasa de interés, que debido al carácter neutral de la política crediticia en curso, se constituyen en restricciones de acceso al crédito otorgado por la banca, junto a los plazos de amortización y las garantías.

Gráfico 2-6

**COMPORTAMIENTO DE LA TASA DE INTERES  
DE CREDITOS REFINANCIADOS  
(En porcentajes)**



Fuente: B.C.B., Memorias Anuales 1986-1994  
Elaboración propia

Sin embargo, en la asignación de créditos de largo plazo, las fuentes refinanciadas asumen un rol importante, es así que en 1991, la banca sólo ha utilizado un 38% de sus propios recursos dirigidos hacia los sectores productivos con una participación del 23% de la industria mientras que el 48% restante fue dirigido a actividades comerciales y créditos personales diversos (Ver Cuadro 2-5).



**Cuadro 2-5**  
**CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE POR FUENTE**  
**(En porcentajes)**

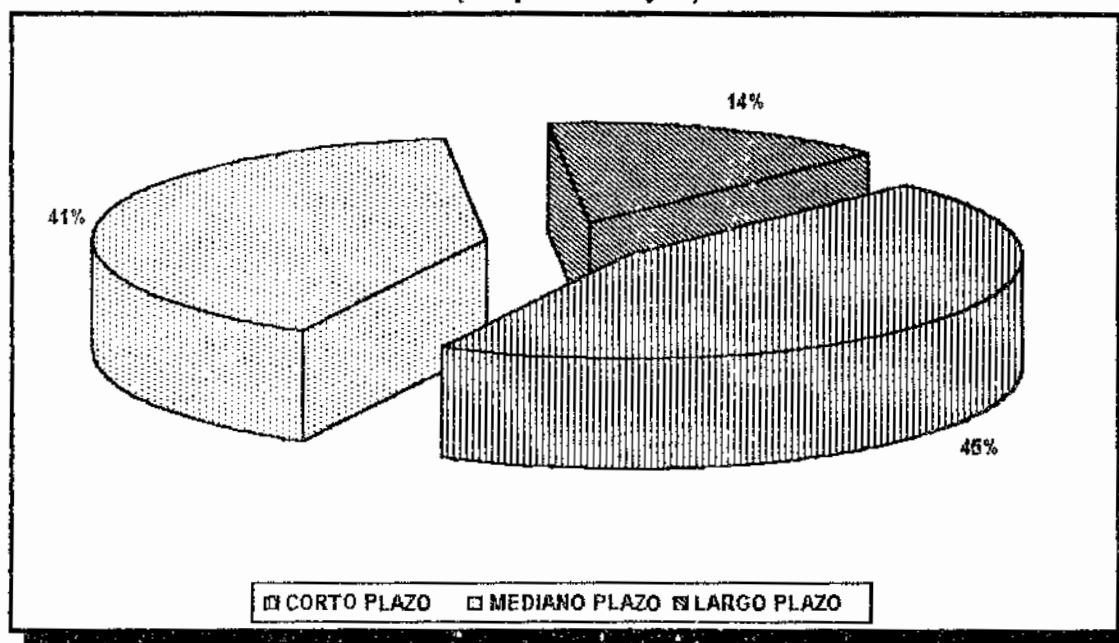
| SECTORES            | RECURSOS<br>PROPIOS | RECURSOS<br>B.C.B. | OTROS<br>RECURSOS |
|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| AGRIC., CAZA, SILV. | 13                  | 54                 | 49                |
| EXPLOT DE MINAS     | 2                   | 3                  | 0                 |
| INDUSTRIA MANUFACT. | 23 (38%)            | 30                 | 38                |
| ELECT., GAS, AGUA   | 0                   | 0                  | 0                 |
| CONSTRUCCION        | 8                   | 3                  | 3                 |
| COMERCIO            | 35                  | 8                  | 5                 |
| TRANSP., ALMAC.     | 6                   | 0                  | 0                 |
| ESTAB. FINANC.      | 7                   | 0                  | 0                 |
| SERV. COMUNALES     | 6                   | 2                  | 5                 |
| <b>TOTAL</b>        | <b>100</b>          | <b>100</b>         | <b>100</b>        |

Fuente: Superintendencia de Bancos, 1991

En relación a los plazos, los recursos utilizados de los créditos externos son los que definen el total de los créditos de largo plazo, debido a que la banca por la naturaleza de los depósitos del público que son de corto plazo, en la práctica está impedida de otorgar créditos por un mayor lapso de tiempo. Por esta razón, según el Gráfico 2-7, los créditos de largo plazo apenas alcanzan al 14% de la cartera total concentrados en el sector productivo, los créditos de corto y mediano alcanzan al 86% que definen, en última instancia, la estructura del financiamiento bancario.

Gráfico 2-7

**COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA POR PLAZO**  
(En porcentajes)



Fuente: Superintendencia de Bancos, 1991  
Elaboración propia

Otro de los problemas que manifiesta la asignación de recursos de desarrollo a los sectores productivos se expresa en el tamaño de las unidades económicas que acceden con más facilidad al uso de estos recursos, el Gráfico 2-8 permite establecer que el 84% de este tipo de recursos se concentran en créditos que están entre 10.000 y 500.000 dólares, esto muestra que la mayor parte del crédito que administra el Banco Central de Bolivia se concentra entre las medianas y grandes empresas, quedando en una mínima proporción los pequeños o microempresarios, los que se constituyen en la mayor parte del sector productivo del país. Estos indicadores manifiestan que la subasta de créditos refinanciados, en general, no contribuyó en forma directa a reducir el costo del dinero, ni tampoco aumentó el interés de su intermediación por parte de la Banca

privada, debido a que esta prefiere intermediar recursos dentro del sistema, dado que este tipo de créditos, en igualdad de condiciones, resulta mas pesado por las condiciones que aún persisten para su uso.

Con referencia a esta situación, si bien la corriente internacional tiene la intención de modificar el sistema de otorgación de créditos, los resultados de la utilización de los créditos refinanciados no escapan al fenómeno de la concentración ni guardan una estrecha relación con los propósitos de los proyectos de inversión, por lo que, es necesario un período de maduración y de procesamiento interno y externo para este tipo de recursos, de forma que ya no esté ligado específicamente con determinados sectores, como ocurre en la actualidad, sino de un modo general como apoyo estructural, sin determinar su uso.

## CAPITULO 3

### PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD DE LA PEQUEÑA INDUSTRIA DE LA PAZ

La finalidad de este capítulo está orientada a determinar los factores que dieron lugar a que la industria manufacturera en general, y la pequeña industria del departamento de La Paz, presenten limitaciones de orden estructural en su desarrollo. En este sentido, se parte del principio de que en una economía de mercado las unidades económicas son los agentes encargados de realizar y organizar la producción, asignar los recursos, realizar inversiones, generar y distribuir los excedentes, combinar y utilizar los factores de la producción para lograr la generación de excedentes.

Al mismo tiempo, como categoría económica existe una gran dificultad para clasificar a las pequeñas empresas. Por tanto, se debe apropiarse el comportamiento de la empresa en países como el nuestro, y de diferenciar la vocación integradora (la pequeña empresa utiliza un mayor porcentaje de insumos nacionales). También se debe tomar en cuenta la atención que presta al mercado interno (la pequeña empresa atiende con prioridad al mercado interno), así como la búsqueda de excedentes y de su exportación (la pequeña empresa generalmente no está vinculada a la exportación). Estas razones entre otras son las que justifican la diferencia entre pequeña, mediana y gran empresa. De esta forma, la tipología de las empresas industriales encierra una gran dificultad.

### 3.1. ANALISIS DE LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA PRODUCCION MANUFACTURERA

La implementación de un nuevo modelo de desarrollo en el país, basado en los principios de la economía de mercado, han dado lugar a un proceso de recuperación del Producto Interno Bruto de la economía boliviana. Por su parte, la producción industrial, si bien se alineó a la tendencia de recuperación, empero registró una dinámica altamente heterogénea. Durante el período 1985-1995, la industria manufacturera creció a una tasa promedio de 3.15% superior a la del PIB nacional. Esta situación esta mostrando que la industria manufacturera es bastante vulnerable a las fluctuaciones cíclicas; en la fase de recuperación, reaccionó de una forma más dinámica en comparación con el resto de la economía nacional y en forma inversa en la fase de caída y depresión (Ver Cuadro 3-1).

**Cuadro 3-1**

#### PRODUCCION NACIONAL E INDUSTRIAL Tasas de crecimiento

| AÑO             | PIB Nac.<br>TC. | PIB Ind.<br>TC. |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1985            | -1.0            | -8.32           |
| 1986            | -2.6            | 1.92            |
| 1987            | 3.0             | 2.51            |
| 1988            | 2.8             | 5.43            |
| 1989            | 2.9             | 3.90            |
| 1990            | 2.6             | 7.10            |
| 1991            | 4.1             | 3.90            |
| 1992            | 3.4             | 4.20            |
| 1993            | 4.0             | 4.40            |
| 1994            | 4.2             | 4.86            |
| 1995            | 3.82            | 4.75            |
| <b>Promedio</b> | <b>2.47%</b>    | <b>3.15%</b>    |

Fuente: INE. Anuario Estadístico  
1993-1994.

Sin embargo, la recuperación positiva que registra el sector manufacturero boliviano, aún no se traduce en la elevación de las condiciones de vida de la población. Uno de los indicadores que permite explicar lo anterior es la producción por habitante. El PIB per cápita nacional no sufrió alteraciones en relación al de 1985 y representa el 78% del de 1978<sup>25</sup>. Por su parte, la producción industrial por habitante es mayor a la de 1985, lo cual explica que la recuperación manufacturera esta asentada, particularmente, en el mercado interno. Por otro lado, la producción industrial por habitante del período 1985-1995 no logró superar el registro alcanzado en 1978, existiendo un déficit promedio de 32.6% (Ver Cuadro 3-2).

**Cuadro 3-2**

**PIB PERCAPITA NACIONAL e INDUSTRIAL**  
Indice 1978=100

| <b>AÑO</b> | <b>NACIONAL</b> | <b>INDUSTRIAL</b> |
|------------|-----------------|-------------------|
| 1978       | 100.0           | 100.0             |
| 1985       | 78.0            | 62.1              |
| 1986       | 74.5            | 62.1              |
| 1987       | 75.0            | 62.4              |
| 1988       | 75.7            | 64.5              |
| 1989       | 76.3            | 65.4              |
| 1990       | 76.7            | 67.8              |
| 1991       | 78.3            | 70.9              |
| 1992       | 76.7            | 71.1              |
| 1993       | 75.4            | 70.8              |
| 1994       | 78.7            | 72.4              |
| 1995       | 76.8            | 71.5              |

Fuente: INE, Boletín Cuentas Nacionales No. 7, y Censo Nal de Poblac. Y Vvda.

<sup>25</sup> Muller & Asociados: Estadísticas socioeconómicas 1992, Págs. 33-34, Producto per cápita de 1978 Bs. 25.930, producto per cápita de 1985 Bs. 20.223.

Asimismo, el impacto de la política económica en las ramas industriales de la industria manufacturera es altamente diferenciado. El Cuadro 3-3 registra que solamente siete de ellas mejoran relativamente su posición en la formación del Valor agregado manufacturero, mientras que el resto cae en su contribución al PIB industrial.

Cuadro 3-3

## TASAS DE PARTICIPACION DEL VALOR AGREGADO MANUFACTURERO

(En porcentajes)

| RAMAS DE ACTIVIDAD                   | 1978  | 1986  | 1991  | 1995  |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| A. BIENES DE CONSUMO                 | 60.08 | 65.99 | 65.21 | 62.04 |
| 6. Carnes frescas y elaboradas       | 5.02  | 9.34  | 7.96  | 7.82  |
| 7. Productos lácteos                 | 0.56  | 1.14  | 1.81  | 1.72  |
| 8. Prod. De molinería y panad.       | 9.35  | 12.25 | 11.49 | 11.01 |
| 9. Azúcar y confitería               | 9.78  | 10.14 | 11.71 | 11.03 |
| 10. Prod. Alimenticios diversos      | 0.83  | 2.03  | 1.94  | 1.71  |
| 11. Bebidas                          | 11.82 | 18.73 | 20.73 | 20.12 |
| 12. Tabaco elaborado                 | 2.66  | 3.01  | 2.87  | 2.77  |
| 13. Text, p. vestir y prod. de cuero | 19.11 | 8.38  | 5.73  | 5.86  |
| B. BIENES INTERMEDIOS                | 35.89 | 32.22 | 32.97 | 32.42 |
| 14. Madera y prod. de madera         | 5.84  | 3.65  | 2.45  | 2.41  |
| 15. Papel y prod. De papel           | 1.76  | 1.48  | 1.66  | 1.06  |
| 16. Substancias y prod. químicos     | 3.43  | 3.46  | 2.86  | 2.99  |
| 17. Prod. De refinación de petróleo  | 11.19 | 11.59 | 11.26 | 11.37 |
| 18. Prod. De minerales no met.       | 5.24  | 5.34  | 6.68  | 6.54  |
| 19. Prod. Básicos de metales         | 8.44  | 6.72  | 8.08  | 8.05  |
| C. BIENES DE CAPITAL                 | 4.00  | 1.77  | 1.80  | 5.54  |
| 20. Prod. Metálicos, maq. y equipo   | 4.00  | 1.77  | 1.80  | 5.54  |
| VALOR AGREGADO MANUFACTURERO         | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |

Fuente: INE, Boletín de Cuentas Nacionales No 7 y Anuario Estadístico 1993 y 1994

Durante el período 1986-1995, en la composición de ramas que aportan a la formación del valor agregado manufacturero, la rama de las bebidas sobresale con una participación promedio de 19.86%, en menor medida mejora la participación de los productos asociados a la construcción de viviendas y obras públicas (productos de minerales no metálicos) y la de los productos básicos de metales. De igual forma, las industrias que gozan de medidas proteccionistas, registraron un comportamiento diferente. Solamente la rama de producción de azúcar elevó su aporte al PIB industrial, en cambio la molinería y la de aceites presentó una declinación relativa.

Si se analiza la composición de la industria por tipo de bien, se registra un comportamiento similar al anterior; es decir, que el perfil de la industria se orienta más a la producción de bienes de consumo (62.04%), mientras que los cambios en los grupos orientados a la generación de bienes intermedios (32.42%) y de bienes de capital (5.54%) no se diferencia mucho del registro alcanzado en 1978.

### **3.1.1. BIENES DE CONSUMO**

Durante el período, 1985-1995, la producción de bienes de consumo se concentró preponderantemente en cuatro ramas: carnes frescas y elaboradas, molinería y panadería, azúcar y confitería y, bebidas, conjuntamente en 1995 explican el 80.5% de la producción total de dicho grupo, el año 1986 aportaban con el 59.8%.

Sin embargo, la dinámica de las mismas es heterogénea. Bebidas aporta a la mencionada producción con el 32.4%, debido al crecimiento anual superior al promedio de la industria manufacturera. Las unidades económicas dedicadas a la producción de azúcar registraron el mismo comportamiento que el anterior. Por su



parte, carnes frescas elaboradas y molinería y panadería lograron un aporte de menor proporción a la generación del producto total de bienes de consumo, lo cual se explica por la tendencia decreciente que muestran en el período 1985-1995.

En la rama de productos lácteos, el incremento de su participación en la rama de bienes de consumo, se explica por la aplicación de políticas empresariales orientadas a la incorporación de nuevos productos, a la diferenciación de los mismos y la expansión de los mecanismos de comercialización, que dio lugar a que la población consuma más estos productos. Esta situación se presentó con mayor dinamismo en las ciudades principales del país. En la rama de los textiles y productos de cuero, la tendencia regresiva de su participación responde al antecedente que quedó de la etapa de crisis económica, al mismo tiempo, la producción de tabaco registra un comportamiento con tendencia a la baja en su participación. Por tanto, textiles y tabaco de forma conjunta vienen a ser las ramas que presentan mayor vulnerabilidad en relación a la apertura externa, en especial, frente a las importaciones ilegales. A esta situación se une la obsolescencia del capital instalado que también explican dicha caída. De las ramas de producción beneficiadas con medidas de carácter estatal, el azúcar tiene una conducta relativamente favorable. Contrariamente, las molinerías y aceiteras redujeron su participación en la producción total de bienes de consumo. De esta forma, como se indicó líneas arriba, la recuperación de las ramas que conforman el grupo de bienes de consumo; se asienta más en el mercado interno. Las que orientan su producción al mercado externo, como el azúcar y aceites, aún presentan comportamientos erráticos. Consecuentemente, la expansión de estas ramas no es atribuible a la liberalización de los mercados y la apertura externa, pues a más de 10 años de aplicación de la Nueva Política Económica, el patrón de producción tradicional de la industria nacional sigue vigente.

### 3.1.2. BIENES INTERMEDIOS Y DE CAPITAL

Otra de las ramas de importancia que permite medir el grado de desarrollo industrial que experimenta la industria boliviana está relacionado con la producción de bienes intermedios. Al respecto, se presenta una relativa estabilidad en la industria boliviana; sin embargo, sus índices de producción no alcanzan aún la producción registrada el año 1978. Los productos de minerales no metálicos y productos básicos de metales muestran mayor dinamismo, siendo su aporte a la producción de bienes intermedios del orden del 45%. Siendo productos intermedios, particularmente el cemento, la cal y yeso, su dinámica está asociada a la construcción de viviendas y la realización de obras públicas, actividades que durante el período 1985-1995 fueron favorecidas por importantes flujos de inversión, especialmente, en las ciudades ubicadas en el eje central del país.

Otro de los productos importantes es la rama de refinación de petróleo, minerales no metálicos y productos básicos, quienes conjuntamente aportaron el 80% de la producción de bienes intermedios. Sin embargo, la concentración que registra este comportamiento fue en detrimento de dos ramas intermedias básicas, madera y productos de madera y sustancias y productos químicos.

Por tanto, los niveles de inversión ejecutados en la rama de la construcción de viviendas tiene directa relación con el crecimiento registrado por las ramas más dinámicas del grupo de bienes intermedios. En consecuencia, se ratifica el hecho de que la expansión de la producción industrial boliviana esta asociada de manera preponderante con el mercado interno.

La importancia del desarrollo de la producción de bienes de capital, permite verificar el grado de desarrollo industrial de la economía. Al respecto, esta rama si bien presenta un proceso de recuperación progresiva, su nivel de actividad apenas supera el registro alcanzado en 1978. Su desarrollo se explica por las inversiones efectuadas en el sector de la construcción privada y estatal. Contrariamente, el resto de las ramas de producción registran estancamientos y tendencias regresivas en su nivel de participación en la generación del valor agregado manufacturero.

En conclusión, el nuevo escenario que presenta la economía desde 1985 implica para la manufactura convivir permanentemente con la liberación de los mercados y la apertura externa. Donde, los mercados asumen el rol de asignadores de los recursos en función a las señales que emiten los empresarios en la canalización de recursos financieros en las diversas ramas. En este sentido, la apertura externa, como medio para incentivar la competencia, exige la reducción permanente de los costos de producción y mejoras en los niveles de productividad.

De manera complementaria, de acuerdo con la clasificación CIUU, se puede identificar con claridad aquellas ramas que enfrentaron positivamente la nueva situación, y las ramas en descenso donde se presentaron problemas de adaptación al nuevo escenario económico.

**Cuadro 3-4**  
**INDICES DEL VOLUMEN FISICO DEL SECTOR INDUSTRIAL**  
**MANUFACTURERO POR RAMA DE PRODUCCION**  
**1988 = 100**

| CIUU    | AGRUPACION INDUSTRIAL  | 1989  | 1990  | 1991  | 1992  | 1993  | 1994  | 1995  |
|---------|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 3       | INDICE GENERAL   | 106.5 | 113.7 | 123.0 | 126.3 | 132.1 | 139.2 | 138.4 |
| 311-312 | FAB DE PROD ALIMENTICIOS EXCEPTO BEBIDAS                           | 104.5 | 111.4 | 126.1 | 125.6 | 133.7 | 138.6 | 139.2 |
| 313     | IND DE BEBIDAS   | 104.2 | 106.5 | 121.1 | 119.8 | 126.6 | 133.3 | 133.8 |
| 314     | IND. DE TABACO   | 109.0 | 106.7 | 110.6 | 127.8 | 124.1 | 137.0 | 139.0 |
| 321     | FABRIC TEXTILES  | 83.8  | 81.3  | 113.5 | 135.9 | 121.4 | 124.0 | 123.9 |
| 322     | FABRIC PREND DE VESTIR EXCEPTO CALZADO                             | 113.4 | 124.8 | 111.4 | 126.1 | 151.6 | 180.7 | 181.0 |
| 323     | IND. DE CUERO Y PROD DE CUERO                                      | 118.9 | 119.0 | 94.2  | 101.2 | 102.8 | 106.8 | 106.2 |
| 324     | FAB DE CALZADOS DE CUERO EXCEPTO CAUCHO Y PLASTICO                 | 89.2  | 80.4  | 112.7 | 126.3 | 137.9 | 138.5 | 138.7 |
| 331-332 | IND DE MADERA Y PROD DE MADERA IMPRENTAS EDITORIALES E IND CONEXAS | 101.8 | 103.2 | 107.0 | 111.0 | 116.2 | 119.0 | 120.0 |
| 342     | FABRIC DE SUST QUIMICAS IND  | 110.1 | 123.5 | 104.8 | 113.6 | 92.7  | 94.7  | 95.0  |
| 351     | FABRIC DE OTRDS PRDD QUIMICOS                                      | 128.7 | 112.8 | 120.9 | 124.0 | 117.4 | 140.1 | 141.2 |
| 352     | REFINERIAS DE PETROLEO FABRIC DE                                   | 120.7 | 160.9 | 153.4 | 153.9 | 132.7 | 189.5 | 190.1 |
| 353     | PROD. PLASTICOS  | 105.3 | 107.5 | 111.4 | 107.0 | 104.4 | 110.0 | 112.0 |
| 356     | FABRIC DE VIDRIO Y PROD DE VIDRIO                                  | 97.5  | 103.0 | 112.5 | 120.1 | 141.5 | 138.9 | 137.8 |
| 362     | FABRIC DE PROD MINERALES NO MET                                    | 110.5 | 135.6 | 119.1 | 115.0 | 101.0 | 114.8 | 114.8 |
| 369     | IND BASICAS DE MET FERROSOS  | 112.8 | 125.8 | 135.2 | 151.2 | 160.4 | 162.9 | 163.0 |
| 372     | FABRIC DE PROD METALICOS EXCEPTO MAQ Y EQUIPO                      | 147.9 | 204.2 | 241.0 | 243.7 | 266.4 | 273.5 | 274.1 |
| 391     |  | 114.9 | 132.7 | 151.7 | 200.1 | 249.9 | 262.0 | 263.4 |

Fuente: INE, Anuario Estadístico 1993 y 1994

El Cuadro 3-4, registra que en general las ramas de producción presentaron un comportamiento positivo, siendo unas más dinámicas que otras. Entre las empresas que no registran crecimiento en su volumen físico están las industrias del grupo 323 (Industrias de cuero y productos de cuero) y las del grupo 342 (Imprentas editoriales e industrias conexas). En general, la presencia de rubros dedicados a la producción de bienes de consumo define el perfil de la producción industrial manufacturera del país, con una débil participación de los grupos dedicados a la producción de bienes intermedios y de capital. Esta situación refleja la ausencia de asimilación e innovación tecnológica, lo que estaría mostrando una perspectiva con pocas posibilidades de lograr una genuina

reconversión industrial. Por tanto, la dinámica del índice de volumen físico de la industria manufacturera (INVOFIM), está ratificando el hecho de que la recuperación industrial esta vinculada directamente con el mercado interno.

Las exportaciones dependen básicamente de las ramas de alimentos, bebidas y tabaco, textiles, prendas de vestir e industrias del cuero y de la industria de la madera. De estas sobresalen las exportaciones de azúcar, de aceites y molinería. En el marco de la apertura comercial los productos que lograron protección son los que registran mejores posibilidades de inserción internacional; además, no es de reciente data dicha vinculación sino que tradicionalmente, la industria manufacturera participó en el mercado internacional con este tipo de bienes.

### **3.2. PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD DE LA INDUSTRIA DE LA PAZ**

La relación de producto alcanzado con base en la utilización de uno o varios factores, y su medición respecto a uno de ellos indica la productividad de este factor. La combinación óptima del conjunto de factores confiere un grado de aptitud para competir que logra una unidad económica frente a otras.

Al respecto, la teoría de la productividad marginal asume como categoría económica principal a la productividad de los servicios de los factores económicos. Lo que, indica que el beneficio es la retribución al factor capital y el salario la retribución al factor trabajo. Evidentemente, se trata de los fundamentos básicos de una estructura conceptual económica que entró en crisis a partir de las explicaciones más coherentes del origen del beneficio como excedente o residuo, y del salario como condicionamiento del sistema social y no de la economía en

sentido estricto.<sup>26</sup> Esta manera diferente de encarar el problema, define diferencias de apreciación sobre las aptitudes productivas y tecnológicas de la manufactura nacional, y sobre las posibilidades de hacer frente a una competitividad internacional abierta.

En este marco, uno de los factores limitantes del grado óptimo de productividad y competitividad en el departamento de La Paz, es el tamaño del mercado que influye negativamente en el proceso de industrialización, debido a la presencia de economías de escala en los procesos manufactureros de producción.

Si bien las economías de escala impulsan el progreso industrial en regiones con mercados internos amplios, se verifican ampliaciones en el tamaño de las plantas y permiten la formación de un ambiente competitivo, se induce a una producción más eficiente y un mayor dinamismo industrial. Sin embargo, esto no ocurre en los países no desarrollados, con ahorro de capital por unidad de producción y costos bajos. De esta forma, la estrechez del mercado constituye una limitante para la expansión industrial y el logro de índices crecientes en la productividad y competitividad de la pequeña y micro empresa de La Paz. En este sentido, el predominio de un mercado chico, a corto plazo debe incentivar el desarrollo de las pequeñas y micro industrias, a fin de que éstas logren adaptarse a la demanda del mercado reducido y una vez satisfecha esta demanda, en el largo plazo, éstas puedan asociarse y elevar sus índices de producción para luego acceder a los mercados externos.

---

<sup>26</sup> Pierre Raffa: Producción de mercancías por medio de mercancías, Edit- Oikos Tau, España.

### **3.2.1. LA REGIONALIZACION COMO MECANISMO DE DESARROLLO DE LA INDUSTRIA DE LA PAZ**

La necesidad de solucionar los problemas estructurales de la humanidad se asienta en el carácter de la industria y el desarrollo económico. En la planificación industrial, las definiciones regionales son partes consecutivas, como formas de planificación parcial. En un sentido estricto dentro de la industria un plan nacional debe "regionalizarse" para responder objetivamente a las necesidades materiales de cada sector o zona geográfica, tomando en cuenta alternativas u objetivos de solución, tales como la descentralización, desarrollo de las zonas atrasadas o aprovechamiento de recursos naturales. Muchos problemas locacionales quedan resueltos automáticamente en un plan de alcance nacional. Así, la localización de las industrias depende de la ubicación de los recursos naturales, y la de otras de la situación de los mercados más exactamente el tamaño de éste.

Con este propósito, se plantea el análisis de "La pequeña industria y artesanía como un factor de crecimiento económico-social". A partir del hecho de que, la conceptualización de la región responde a una diversidad de criterios, siendo los más importantes: el de homogeneidad, el de polarización y el de plan. La homogeneidad caracteriza a una región como agrupamiento de áreas con elementos similares, que pueden ser el nivel de ingreso de la población, la dotación de recursos naturales, etc. Según el criterio de polarización, la región se define desde el punto de vista de la interacción que se verifica entre núcleos o polos centrales y áreas satélites. Así tratándose de una región o "conjunto económico polarizado", aunque sea heterogéneo, sus partes se complementan y mantienen relaciones mutuas. Por tanto, el criterio de plan define la región atendiendo el planteamiento de determinados objetivos en un ámbito territorial dado.

En el caso de la industria, se distinguen tres formas de planificación: de ámbito regional, nacional e internacional. Cada una de estas tiene sus propias características y se distinguen por el tipo de problemas que enfrentan. En este marco, la planificación regional del departamento de La Paz encuentra su justificativo esencial en que la distribución espacial de la actividad económica no se verifica de forma equilibrada.

El desarrollo económico del departamento se produce en núcleos o polos de crecimiento con intensidades diferentes y se transmite por diversos conductos con efectos distintos para el conjunto de la economía y las diversas zonas, como ser el enorme potencial aurífero del norte y del extenso territorio forestal, además del aprovechamiento del lago Titicaca y la cercanía del departamento con el Océano Pacífico. El desarrollo espontáneo se concentra muchas veces en algunos puntos y deja rezagadas ciertas zonas, desaprovecha las ventajas de la complementariedad de las actividades económicas y, frecuentemente, desatiende el aprovechamiento adecuado de determinados recursos naturales.

### **3.2.2. ESTABLECIMIENTOS ECONOMICOS Y OCUPACION EN LA PEQUEÑA INDUSTRIA DE LA PAZ**

Con la liberación de los mercados y la apertura externa que implica, para la mayoría de la producción industrial competir con los bienes importados, se tuvo resultados adversos en la mantención y funcionamiento de los establecimientos económicos. En este sentido, el Cuadro 3-5, muestra el comportamiento de la pequeña y micro industria del departamento de La Paz, durante el período de estudio la micro y pequeña industria registró en promedio el 97.6% de los establecimientos económicos, mientras que en conjunto la mediana y grande empresa, apenas llegan al 2.4% de participación promedio.



**Cuadro 3-5**  
**LA PAZ: MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA (MYPEQ)**  
**NUMERO DE ESTABLECIMIENTOS Y PERSONAL OCUPADO**  
**(En porcentajes)**

| <b>AÑO</b> | <b>MYPEQ ESTABLEC</b> | <b>MYPEQ PERSONAL OCUPADO</b> | <b>MED/GRAN ESTABLEC</b> | <b>MED/GRAN PERSONAL OCUPADO</b> |
|------------|-----------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1987       | 97.7                  | 65.9                          | 2.3                      | 34.1                             |
| 1988       | 97.2                  | 48.9                          | 2.8                      | 51.1                             |
| 1989       | 97.6                  | 59.5                          | 2.4                      | 40.5                             |
| 1990       | 97.6                  | 59.5                          | 2.4                      | 40.5                             |
| 1991       | 97.6                  | 58.8                          | 2.4                      | 41.2                             |
| 1992       | 97.6                  | 60.4                          | 2.4                      | 39.6                             |
| 1993       | 97.5                  | 55.6                          | 2.5                      | 44.4                             |
| 1994       | 97.6                  | 57.9                          | 2.4                      | 42.1                             |
| 1995       | 97.6                  | 59.3                          | 2.4                      | 40.7                             |

Fuente: En base a datos de la CNI-SIP

El desenvolvimiento de las micro y pequeñas empresas del departamento de La Paz, es estable en su nivel de participación; empero, la generación de empleo en este estrato registra un comportamiento sinuoso, es así que de 65.9% registrado en 1987, desciende a 59.3% en 1995. En términos absolutos, la micro empresa registra un número de 46.338 establecimientos en 1987 y 5.493 en 1995, mientras que la pequeña empresa de un total de 507 unidades económicas registradas en 1988 descendió a solo 292 en 1995. Esta situación coincide con el ritmo de crecimiento que registró la producción industrial privada, donde la Mediana industria crece de 52 a 68 establecimientos durante el período 1987-1995, similar comportamiento registraron las empresas grandes creciendo de 61 a 73 establecimientos, esta situación explica el descenso de la pequeña industria, lo cual se asocia también a la vulnerabilidad de este estrato frente a la competencia externa, así como a la presencia de una diversidad de factores que entran su accionar productivo, tales como la insuficiencia de financiamiento y la imposibilidad

de su acceso a las fuentes bancarias comerciales que restringen el uso de capitales de operación e inversión.

Por otro lado, se constata una tendencia a la concentración del empleo en las unidades económicas de mayor tamaño, lo cual se explica por que en las nuevas condiciones económicas del país se acentúa la fragilidad de las unidades económicas pequeñas. En cambio las grandes empresas tienen mayores posibilidades de ejecutar políticas que les generen beneficios en términos de mantener el control de los segmentos del mercado, e inclusive ampliarlos

### **3.2.3. ANALISIS DE LA PRODUCCION INDUSTRIAL DE LA PAZ**

La dinámica del sector industrial del departamento de La Paz, durante el período 1987-1995, registra una contribución total al Producto Interno Bruto de Bs. 400.694.000 para 1987, y Bs. 495.137.000 en 1995. Durante el período indicado en conjunto la micro y la pequeña industria aportaron el 32% del valor agregado total. Pese a la vulnerabilidad que enfrentan en la economía la micro y pequeña industria de La Paz, el aporte de la primera al valor agregado es más significativa que de la pequeña industria, tal es así, que la micro industria registra un crecimiento de su valor agregado de Bs. 63.679.000 en 1987 a Bs. 106.038.000 en 1995, mientras que la pequeña industria registra una caída en su aporte al valor agregado, de Bs. 64.051.000 en 1987 a Bs. 54.810.000 en 1995. Esta situación explica el elevado porcentaje de participación de las micro empresas en la estructura industrial (Ver Cuadro 3-6).

Cuadro 3-6

**LA PAZ: VALOR BRUTO DE LA PRODUCCION, CONSUMO INTERMEDIO  
Y VALOR AGREGADO POR ESTRATO  
(En miles de Bolivianos)**

| <b>AÑO</b> | <b>MICRO EMP<br/>VBP</b> | <b>MICRO EMP<br/>CI</b> | <b>MICRO EMP<br/>VA</b> | <b>PEQ EMP<br/>VBP</b> | <b>PEQ EMP<br/>CI</b> | <b>PEQ EMP<br/>VA</b> |
|------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1987       | 124.885                  | 61.206                  | 63.679                  | 96.319                 | 32.268                | 64.051                |
| 1988       | 193.208                  | 99.435                  | 93.773                  | 101.078                | 39.022                | 62.056                |
| 1989       | 315.505                  | 174.509                 | 140.996                 | 58.982                 | 30.960                | 28.022                |
| 1990       | 285.332                  | 153.755                 | 131.577                 | 76.257                 | 36.199                | 40.058                |
| 1991       | 169.407                  | 83.343                  | 86.063                  | 130.658                | 48.597                | 82.061                |
| 1992       | 217.667                  | 114.450                 | 103.218                 | 92.659                 | 37.409                | 55.250                |
| 1993       | 236.224                  | 125.098                 | 111.125                 | 91.927                 | 38.437                | 53.489                |
| 1994       | 244.827                  | 130.231                 | 114.596                 | 90.096                 | 38.321                | 51.776                |
| 1995       | 230.691                  | 121.376                 | 109.316                 | 96.319                 | 39.793                | 54.810                |

Fuente: Sistema de Información Industrial Privado (SIIP).

Otro elemento que permite observar el grado de diversificación de la producción es el consumo intermedio (CI), que en el sector de la microempresa alcanzó al 24.9% del total en 1987 incrementándose en 5 puntos porcentuales en 1995. Por su parte, el nivel de consumo intermedio de la pequeña industria registró para 1987 una participación de 13.1% descendiendo en 3.3 puntos porcentuales en 1995.

En general, la producción industrial del departamento de La Paz, muestra que la estructura del aparato productivo es reducido y poco diversificado, la mayoría de las actividades están dedicadas a la producción de bienes de consumo final, teniendo una secundaria importancia los bienes intermedios y de capital. Asimismo, se presenta una heterogeneidad en la industria de la transformación; es decir, coexisten diferentes formas de organización de la producción. La presencia predominante de unidades de pequeña dimensión se explica por el origen de dichas actividades, por la emergencia de segmentos de mercado de fácil acceso desde el punto de vista tecnológico, por la estructura de mercados fuertemente

diferenciados y por los costos medios, relativamente bajos. También, se explica este comportamiento mayoritario de pequeñas unidades económicas por la pequeñez relativa del sector moderno, producto de la insuficiente dinámica de formación de capital e inversión.

### **3.2.4. IDENTIFICACION DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE UNIDADES ECONOMICAS DE LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA DE LA PAZ**

En la industria de La Paz, de igual forma como sucede en la composición de la estructura industrial del país, se presenta un predominio de las actividades económicas definidas como micro y pequeñas industrias. En este sentido, la desagregación por ramas, tomando en cuenta la categoría de los establecimientos y la producción muestra un predominio de las formas de producción de bienes de consumo y entre éstas, las que se dedican a transformar insumos de origen agropecuario. Al mismo tiempo, se observa en estas ramas la presencia mayoritaria de establecimientos que tienen una escala pequeña de producción, estas unidades generan bienes orientados a satisfacer las necesidades primarias de la población, generalmente urbana, llegando a constituir una parte importante de lo que se ha denominado el "sector informal" o micro empresa.

El Cuadro 3-7, permite apreciar que en el departamento de La Paz, sólo cuatro ramas dieron cuenta del 87% de los establecimientos dedicados a la manufactura privada; estas son: Productos alimenticios, bebidas y tabaco (31), textiles, prendas de vestir e industrias del cuero (32), industrias de la madera y productos de madera, incluido el rubro de muebles (33) y la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo (38). En las ramas mencionadas, existe un predominio de las unidades correspondientes a la microempresa.

**Cuadro 3-7**  
**LA PAZ: PARTICIPACION DE ESTABLECIMIENTOS**  
**POR ACTIVIDAD PRINCIPAL**  
**(En porcentajes)**

| <b>RAMAS</b> | <b>1987</b>   | <b>1990</b>   | <b>1995</b>   |
|--------------|---------------|---------------|---------------|
| 31           | 24.86         | 27.09         | 27.61         |
| 32           | 28.17         | 27.64         | 28.01         |
| 33           | 17.82         | 16.79         | 16.48         |
| 34           | 3.55          | 3.93          | 4.01          |
| 35           | 1.46          | 1.85          | 1.91          |
| 36           | 3.60          | 3.59          | 3.60          |
| 37           | 0.11          | 0.15          | 1.20          |
| 38           | 14.76         | 14.13         | 15.00         |
| 39           | 5.67          | 4.84          | 2.18          |
| <b>TOTAL</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> | <b>100.00</b> |

Fuente: elaborado en base a datos SIIP

Este comportamiento ratifica el hecho de que la planta industrial del sector industrial de La Paz presenta un fuerte sesgo hacia el tipo de establecimientos bastantes pequeños, en los cuales se cobija la mayor cantidad de la mano de obra. Lo cual explica el bajo nivel de industrialización del departamento de La Paz, que responde a diversas razones de orden estructural, entre las que destacan, la falta de dinamismo del mercado interno, la reducida población, la excesiva concentración del ingreso y del bajo nivel del mismo. A esto hay que añadir la falta de una fuerza laboral calificada y la escasa vocación industrial del sector privado boliviano.

Del análisis realizado se desprende que la pequeña y la micro empresa industrial, constituyen las modalidades más importantes para la diversificación del sector; por lo cual es necesario, apoyar la conformación de consorcios regionales entre productores de la misma rama de actividad, con la perspectiva de solucionar los problemas de abastecimiento de materias primas, procesos productivos,

asistencia técnica, diseño, control de calidad, formación de mano de obra, financiamiento, comercialización, información y otros. Al mismo tiempo, se hace necesario organizar la producción de estas unidades económicas mediante la formación de bolsas de subcontratación a objeto de generar economías de escala capaces de abastecer productos de forma permanente a la exportación. También es necesario la conformación de sistemas de garantías para la micro y pequeña empresa con el objetivo de facilitarles el acceso al crédito.

## CAPITULO 4

### LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA Y EL ACCESO AL CREDITO

#### 4.1. IMPORTANCIA DE LA INDUSTRIA EN EL DESARROLLO

Del análisis realizado, se establece que el desarrollo de la industria nacional ha exhibido un comportamiento cíclico, producto de la crisis del modelo económico vigente hasta la primera mitad de la década de los años ochenta, que golpeó duramente al sector industrial público y privado, las inversiones se redujeron en forma sustancial, se cerraron empresas y disminuyó el consumo de bienes manufacturados. Con la aplicación de la Nueva Política Económica, se produjo un punto de inflexión de la curva descendente del producto industrial lográndose un proceso continuo de recuperación. Empero, el grado de competitividad de la industria con los productos externos, debido al escaso grado de desarrollo tecnológico no permite elevar los índices de productividad de forma sostenida.

De esta forma, la realización del análisis de la problemática del desarrollo de los países subdesarrollados, en su mayor parte, muestra la presencia de economías en las que el desenvolvimiento económico registra debilidades de su economía, que se origina en parte en la expansión insuficiente del sector industrial. Por tanto, es necesario que el planeamiento del desarrollo de los países en desarrollo, tenga en cuenta que en el largo plazo dependerá del sector industrial para alcanzar un desarrollo global, por lo que deberá incorporarse a los sectores de la micro y pequeña industria al sector moderno de la economía.

Entre los factores a tomarse en cuenta para evaluar la importancia de la micro y pequeña industria en el desarrollo están: la ocupación, el abastecimiento, la contribución al mercado y la transferencia de capital del sector a los otros sectores de la economía. En el presente capítulo se hace énfasis en el desarrollo de mercados financieros que permitan hacer de la micro y pequeña industria de La Paz, un factor del desarrollo económico por medio del acceso al crédito.

#### **4.2. CREDITO Y DESARROLLO ECONOMICO**

El punto de partida principal para el tratamiento del crédito tiene directa relación con la definición que se tenga de éste y su utilidad. Una mayoría considera al crédito como un insumo esencial para el desarrollo de la producción, al amparo de este supuesto en los países subdesarrollados se ha implementado una diversidad de políticas encaminadas a intermediar recursos a los pequeños productores con la finalidad de fomentar el uso de nuevas tecnologías y compensar los desequilibrios macroeconómicos y sus efectos al interior de las economías (precios e inversión). Sin embargo, la problemática de morosidad y marginamiento del crédito a los pequeños productores sigue vigente.

El tratamiento del crédito como un insumo supone que las micro y pequeñas empresas tienen necesidades específicas de financiamiento, el mismo puede ser satisfecho con una determinada cantidad de préstamo. Esta acepción llega a ignorar las propiedades de los instrumentos financieros y su intercambiabilidad. Por lo tanto, un crédito no se reduce a ser un insumo, debido a que su intercambiabilidad separa el propósito presunto del préstamo de su uso efectivo al otorgarle al deudor poder de compra sobre cualquier bien o servicio.



En consecuencia, es más apropiado aceptar que el crédito constituye un producto de la intermediación financiera, de esta forma se dirige la atención a la medición de los costos a utilizar y proveer servicios financieros, asimismo se destaca el efecto de las políticas y del cambio tecnológico sobre los mercados financieros.

Los mecanismos de redistribución de los ingresos en favor de los pequeños productores, mediante el uso de los mercados financieros, ha llevado a una profundización del grado de concentración del ingreso. Por tanto, en los sectores donde se mantienen tasas de interés controladas a un nivel bajo, tasas de interés más altas posibilitarían a los intermediarios financieros formales movilizar mayores volúmenes de ahorros voluntarios en el sector de la micro y pequeña industria. De esta forma, se alcanzaría efectos positivos en términos de captación de ahorros en forma segura y rendimientos atractivos.

#### **4.2.1. EL ROL DE LAS FINANZAS EN EL DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA**

El propósito principal de las finanzas, en el desarrollo de la micro y pequeña industria mediante el crédito, busca lograr impactos positivo sobre las organizaciones de servicios, la asignación de los recursos, la política y la distribución del ingreso. En este marco, la intermediación financiera se hace compleja debido a que involucra a un gran número de actores resultante de pequeñas acciones aisladas. Simultáneamente, se dificulta el establecimiento de las relaciones de causa y efecto en estos mercados, debido a la intercambiabilidad de los instrumentos financieros. La limitación principal para explicar la intercambiabilidad se relaciona con la disponibilidad de información

sobre las fuentes y usos de la liquidez del prestatario que posibilite determinar cómo un préstamo particular afecta a estos flujos.

Por su parte, el relacionamiento de las finanzas y las familias indica que las personas y las empresas pueden decidir usar los servicios de un intermediario financiero inducido por una diversidad de motivos.

1. Los instrumentos financieros permiten al usuario reducir los costos de intercambiar recursos reales.

2. La intermediación financiera, busca lograr una asignación de recursos más eficiente. Empero, debido al grado de heterogeneidad existente en la micro y pequeña industria, las familias y las empresas se enfrentan a inversiones y alternativas de consumo muy diferentes y, al mismo tiempo, pueden experimentar exceso o escasez de liquidez para responder a estas oportunidades.

3. Las ventajas que presenta la intermediación financiera provienen de las ganancias logradas en el manejo del riesgo. Las familias y las micro y pequeñas empresas enfrentan constantemente variaciones en sus ingresos y gastos.

De esta forma, los factores determinantes de las variaciones de los ingresos de las economías de los pequeños empresarios define la racionalidad en las fuentes y uso de liquidez, obligando a las empresas y familias a preocuparse seriamente de la administración del riesgo.

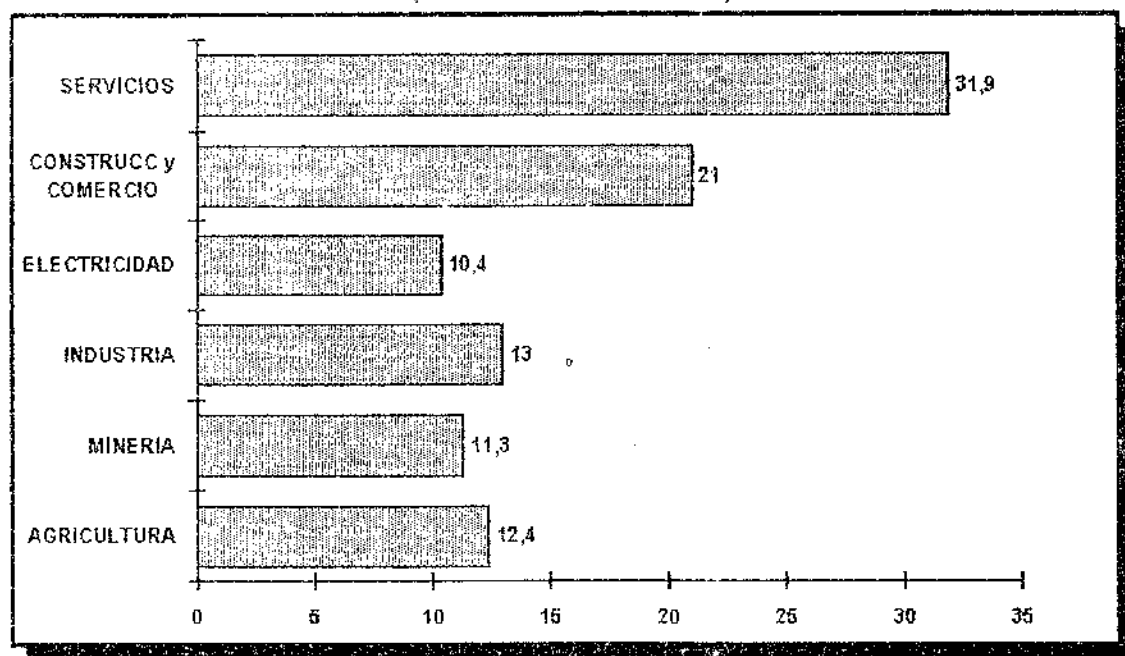
4. La intermediación financiera posibilita la adquisición de inversiones o de bienes de consumo duradero de elevado valor.

La dinámica que registra el crecimiento de los servicios financieros, que a su vez, acompaña los avances económicos de un país, permite establecer que existe una demanda importante de este tipo de servicios. Lo cual implica que si la demanda se expande muy rápidamente las organizaciones estarían alcanzando beneficios substanciales de estos servicios.

De esta forma, por las ventajas que ofrece el proceso de intermediación financiera, en las micro y pequeñas empresas llega a constituir un importante incentivo para la formación de grupos de producción organizados. En la mayoría de los casos, por la insuficiencia de recursos disponibles internamente las actividades de crédito son sostenidas con fondos proporcionados por agencias internacionales o por los gobiernos. Tal como se indicó en el capítulo anterior, el objetivo de estos préstamos se dirige a fomentar el desarrollo económico de los sectores productivos, en el caso de la producción industrial busca establecer la organización de mecanismos de intermediación a través de la banca privada y las Organizaciones no Gubernamentales. Sin embargo, la distribución de créditos por sectores económicos muestra que el 64% de la cartera está invertida en actividades comerciales y de servicios (Ver Gráfico 4-1).

Gráfico 4-1

**CARTERA POR DESTINO DEL CREDITO  
(A diciembre de 1993)**



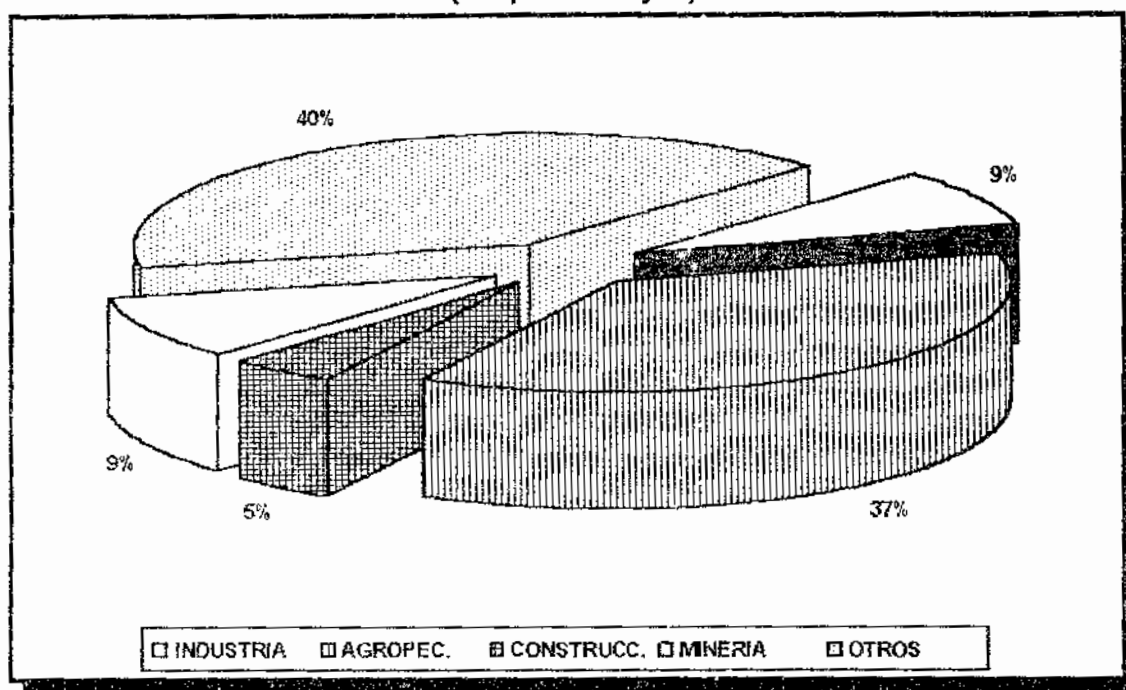
Fuente: INE: Anuario estadístico 1993  
Elaboración propia.

La participación del sector Industrial es del 13%, mientras que la Agricultura sólo de 12%. La distribución muestra que la banca está en busca de altos retornos a corto plazo; es decir, se encuentra inhibida de prestar para inversiones de largo plazo. De esta forma, se deduce que las actividades más beneficiadas por el crédito son aquellas que producen una alta rentabilidad y rotación, por lo que la banca está interesada en participar en ellos con toda su capacidad. Esta realidad no permite que el crédito llegue a ser un elemento decisivo para estimular la producción en las unidades económicas de la micro y pequeña industria. Además si se toma en cuenta que los pequeños productores consideran al crédito como una herramienta importante para incrementar sus niveles de rendimiento en la producción, empero los sectores favorecidos por la banca no revelan una

tendencia de apoyo hacia actividades productivas, como la que se evidencia en actividades que por el momento gozan de condiciones más favorables para obtener grandes niveles de rentabilidad.

Gráfico 4-2

**REFINANCIAMIENTO DEL B.C.B. AL SISTEMA BANCARIO  
POR SECTORES ECONOMICOS: 1981-1993  
(En porcentajes)**



Fuente: B.C.B., Memorias anuales: 1981-1993  
Elaboración propia.

Un comportamiento similar presenta la distribución porcentual de asignación de recursos refinanciados que se presenta en el Gráfico 4-2, en el que la distribución de los recursos de desarrollo durante el período 1981-1993 registra un 40% de los recursos destinados a turismo, artesanía, servicios, Warrant, capital de operación, iliquideces, importaciones y exportaciones; mientras que el apoyo real al sector industrial es mínimo (9%), además, éste se concentra básicamente

en las grandes empresas, donde los sectores de la micro y pequeña industria no tienen acceso al uso de los recursos de desarrollo.

#### **4.2.2. LAS FINANZAS Y LOS GRUPOS EN LA ECONOMIA**

Con mucha frecuencia se subestima el hecho de que las operaciones de los mercados financieros tienen un poderoso impacto diferencial sobre distintos grupos en una economía. Las finanzas tienen un efecto sustancial sobre el monto de recursos disponibles para los diversos sectores productivos, así como sobre la distribución del ingreso. Debido a la naturaleza difusa de las finanzas, estos efectos a menudo no son inmediatamente evidentes. En algunos casos, las operaciones de los mercados financieros tienen resultados que son diametralmente opuestos a los objetivos enunciados públicamente. Lo cual se verifica cuando analizamos la estructura de las captaciones de la banca privada, que son consideradas como ahorro financiero dado su corto plazo y alta volatilidad. El cuadro 4-1, muestra que la concentración de los depósitos, pese a los incrementos que registra en montos sigue siendo muy parecida a la del año 1990. Incluso esta situación tiende a agudizarse, debido a que, mientras en 1990 una proporción menor al 1% tenía el 18.6% de los depósitos, para 1995 esta proporción aumenta en 25%. Asimismo, mientras que en 1990 el 94.55% de los depositantes tenían en el Sistema financiero el 20.3% de los depósitos, en 1995 la proporción es similar.

Cuadro 4-1

## ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS POR DEPOSITANTES Y MONTO

(En porcentajes)

| RANGO EN<br>dólares.           | 1990             |       | 1995             |       |
|--------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                | DEPOSITAN<br>TES | MONTO | DEPOSITAN<br>TES | MONTO |
| 10.001 Y MAS                   | 5.5              | 79.7  | 6.3              | 81.5  |
| 10.000 Y<br>MENOS              | 94.5             | 20.3  | 93.7             | 18.4  |
| TOTAL                          | 100.0            | 100.0 | 100.0            | 100.0 |
| MAS DE 200.001<br>MENOS DE 500 | 0.1              | 18.6  | 0.2              | 25.8  |
|                                | 76.3             | 1.5   | 72.5             | 1.4   |

Fuente: Superintendencia de Bancos

Si bien los mercados financieros deben cumplir la tarea de asignar y movilizar recursos, estos en la realidad juegan un papel diametralmente opuesto. Al respecto, el Cuadro 4-2, muestra la correlación existente entre depósitos y créditos donde las tendencias son similares; es así que, mientras una fracción pequeña de beneficiarios del crédito, en 1990 fueron favorecidos con un 14.5% de la cartera, el año siguiente esta misma fracción dispuso de un 18%. En consecuencia, se establece que la democratización del crédito está muy alejada en la economía y en el sistema financiero. Los datos analizados, corroboran la afirmación de que los mercados financieros formales en los países de ingresos bajos no logran satisfacer las necesidades de los productores debido a que están altamente fragmentados, proporcionan poco o ningún servicio a los residentes. Por tanto, la mayoría de las operaciones de los mercados financieros están causando además una mayor concentración de la distribución del ingreso, una asignación de los recursos deficiente entre las empresas y las familias, lo cual retarda el proceso de formación de capital.

**Cuadro 4-2**  
**ESTRUCTURA DE LOS CREDITOS POR BENEFICIARIO Y MONTO**  
**(En porcentajes)**

| RANGO EN dólares. | 1990          |              | 1995          |              |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                   | PRESTATA RIOS | MONTO        | PRESTATA RIOS | MONTO        |
| 500.001 Y MAS     | 0.4           | 31.4         | 0.8           | 35.6         |
| 50.001 A 500.000  | 4.0           | 38.2         | 6.3           | 37.6         |
| 50.000 Y MENOS    | 95.6          | 30.4         | 92.9          | 26.8         |
| <b>TOTAL</b>      | <b>100.0</b>  | <b>100.0</b> | <b>100.0</b>  | <b>100.0</b> |
| MAS DE 1.500.000  | 0.1           | 14.5         | 0.1           | 18.0         |
| MENOS DE 10.000   | 81.0          | 13.5         | 74.8          | 9.7          |

Fuente: Superintendencia de Bancos

Consecuentemente, las expectativas y políticas limitan seriamente la contribución de la intermediación financiera al desarrollo de las micro y pequeñas industria. Debido a que, los mercados financieros que están deformados no pueden apoyar adecuadamente al proceso de desarrollo.

#### 4.2.3. LA INTERMEDIACION FINANCIERA Y LA FAMILIA DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

La nueva perspectiva acerca del papel de las finanzas en el desarrollo, incluye el reconocimiento de que las necesidades financieras de la familia y la pequeña unidad productiva en los países de ingresos bajos son demasiado complejas.

En este marco, existen dos tipos de heterogeneidad que facilitan la intermediación financiera. El primero se refiere a la amplia gama de empresas y familias. El segundo tipo de heterogeneidad surge de las necesidades financieras



cambiantes en el tiempo de las empresas y las familias. Esta heterogeneidad entre las empresas y dentro de las mismas a través del tiempo abre el campo para la intermediación financiera. Cuando tal heterogeneidad es reconocida y surgen intermediarios e instrumentos financieros adecuados, se acelera el desarrollo. Cuando tal heterogeneidad es ignorada y el mercado financiero es obstaculizado o fragmentado, el desarrollo se ve retardado.

La heterogeneidad de las actividades económicas, de las empresas y las familias origina la intermediación financiera. Un primer tipo de heterogeneidad corresponde a la amplia gama de firmas y hogares que existe.

Un segundo tipo de heterogeneidad, se refiere a las diferencias que existen entre las familias mismas y a cómo esta heterogeneidad da lugar a oportunidades para la intermediación financiera.

Un tercer tipo de heterogeneidad financiera, se refiere a los cambios que ocurren en la familia con el tiempo. En el transcurso de un año, una familia puede experimentar una insuficiencia en el flujo de fondos durante varias semanas o meses. Los gastos deseados pueden exceder el ingreso de la familia. En otros momentos, los ingresos exceden a los gastos.

Un papel importante de la intermediación financiera, es ayudar a la unidad familiar a atenuar la estacionalidad del flujo de fondos y a sincronizar los ingresos y los gastos. La desigualdad entre las salidas e ingresos de fondos es inherente a la mayoría de los procesos productivos de las pequeñas unidades económicas. Los insumos se necesitan antes de la venta del producto. La mayoría de las empresas implica un rezago aún mayor entre las inversiones y los rendimientos. Para algunas empresas y para los gastos de la familia puede anticiparse un patrón

regular de ingresos y gastos. Los gastos de consumo, los gastos de educación y algunas obligaciones ceremoniales pueden ser anticipados. La familia, debe considerar, además de eventos inesperados como las pérdidas, problemas de mercado y de precios.

La selección de las alternativas de producción y de mercado afecta la sincronización entre los ingresos y salidas de efectivo

Una cuarta fuente de heterogeneidad financiera, se debe a las diferencias en el ciclo de vida de las familias. A través del tiempo, la familia atraviesa típicamente por un ciclo de expansión, estancamiento y contracción.

La diversidad de las oportunidades de inversión, constituye una quinta forma de heterogeneidad, que crea una necesidad por servicios de intermediación financiera. Estas oportunidades surgen, debido a diferencias reales o percibidas en la realización de inversiones rentables.

Los elementos arriba indicados, permiten establecer que las necesidades financieras de una familia son mucho más complejas que lo que se supone, normalmente en los programas de crédito, debido a que las familias presentan situaciones financieras heterogéneas. Las que varían, debido a diferencias en las combinaciones de empresas, técnicas de producción y comercialización, el ciclo de vida de la familia, oportunidades de inversión, eficiencia en la administración, preferencias de consumo y una variedad de otros factores.

De esta forma, el mercado financiero es fragmentario y está compuesto principalmente por instituciones especializadas. Una institución proporciona préstamos de operación, mientras otra proporciona fondos para inversión. Los

préstamos tienen montos, propósitos y plazos específicos predeterminados. Se supone que los ciclos de endeudamiento y de pago son simples. Para los préstamos de producción se supone que el pequeño productor pedirá prestado una sola vez al final del período de producción. Los préstamos para el consumo y propósitos no productivos son generalmente desalentados o totalmente rechazados. Las solicitudes de crédito y los procedimientos de documentación son complicados, toman mucho tiempo y resultan costosos para los prestatarios. El sistema establecido protege la conveniencia e interés de las instituciones acreedoras más que los de los deudores. De esta forma, el pequeño productor le atribuye poco valor a las instituciones de crédito formales, que en todo caso atienden a una minoría de los pequeños productores, sirven pobremente a quienes atienden y deben ofrecer tasas de interés bajas para inducir a solicitar créditos.

Frente a esta situación, los procedimientos de crédito deberían ser lo suficientemente ágiles como para reducir los costos del deudor, pero también, lo suficientemente integrales como para proporcionar la información esencial requerida para seleccionar a los prestatarios. Las tasas de interés sobre los préstamos deberían ser lo suficientemente altas como para cubrir los costos del acreedor y para atraer ahorrantes.

Estas recomendaciones reconocen la heterogeneidad de las familias de los micro y pequeños empresarios y sus patrones complejos de manejo financiero. Esta heterogeneidad, implica que los mercados financieros deben hacer mucho más que simplemente canalizar grandes cantidades de crédito barato si quieren servir al sector productivo efectivamente.

#### 4.4. LIMITACIONES ESTRUCTURALES PARA ACCEDER AL CREDITO

El acceso limitado al crédito y la elevada concentración de la cartera de préstamos de las instituciones financieras caracterizan la evolución de los mercados formales de crédito. Estos problemas, son particularmente agudos en el caso de los créditos destinados al sector de la micro y pequeña empresa. Como la mayoría de la población de estos países vive y trabaja en condiciones de incompetitividad, estos fenómenos tienen implicaciones particularmente importantes respecto a la distribución del ingreso.

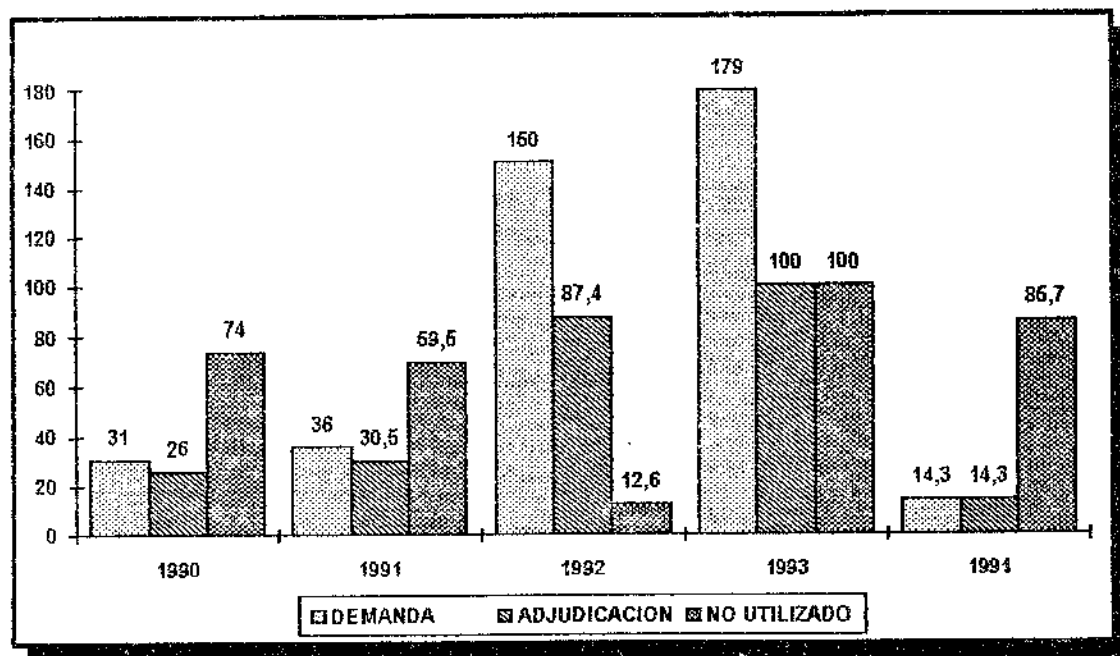
Circunstancias asociadas tanto con la demanda como con la oferta de crédito, explican el acceso limitado y el alto grado de concentración de las carteras de préstamos. Los bajos rendimientos promedio y los elevados riesgos asociados con muchas actividades económicas explican la falta de financiamiento a los pequeños productores. Costos de transacciones elevados, tanto para los deudores como para los acreedores, reducen aún más el tamaño de estos mercados y restringen el acceso a los préstamos para muchos productores.

El alto grado de concentración de la riqueza y del poder político hace que pocos productores posean una porción significativa de los activos totales de la comunidad que se refleja en su acceso al crédito. De esta forma, se evidencia que la distribución por tamaño de los préstamos en las carteras de crédito es más concentrada que la distribución del ingreso. Aún cuando la riqueza inicial es un determinante importante del acceso diferenciado a los préstamos, en los mercados de capital fragmentados el acceso altamente restringido al crédito explica una parte significativa de las diferencias en las tasas de crecimiento de la riqueza a través del tiempo. El acceso diferencial al crédito es no sólo una consecuencia sino también una causa de las diferencias en la riqueza.

Las políticas financieras en este contexto, van restringiendo aún más este acceso limitado al crédito, agravando el problema de distribuciones de la riqueza desiguales.

Los indicadores que se presenta en el Gráfico 4-3, muestra que la canalización de recursos de desarrollo, en los cuatro últimos años, tuvo un alcance parcial, debido a la precaria efectividad de las políticas dirigidas al fomento del desarrollo de los sectores productivos. Asimismo, la participación de la demanda de este tipo de recursos es bastante reducida, pues la oferta supera los niveles de demanda. Al respecto, en los registros de los años 1990-91, los montos demandados apenas alcanzaron al 31 y 36%, respectivamente, mientras que la demanda satisfecha llegó apenas a 26 y 30.5%, quedando un 74 y 69.5% de recursos no utilizados. En los años 1992-93, sucede lo contrario, debido a que el nivel de la demanda y la oferta de estos recursos no determinaron el nivel de adjudicaciones, al contrario fueron las disponibilidades de recursos de la Gerencia de Desarrollo que dieron lugar a que los montos adjudicados muestren una oferta mínima de recursos, registrando un déficit bastante elevado; finalmente, el año 1994 el 85.7% de los recursos no fueron utilizados, reduciéndose la demanda apenas a 14.3%.

**Gráfico 4-3**  
**OFERTA, DEMANDA, ADJUDICACIÓN DE CRÉDITOS REFINANCIADOS**  
**(En porcentajes)**



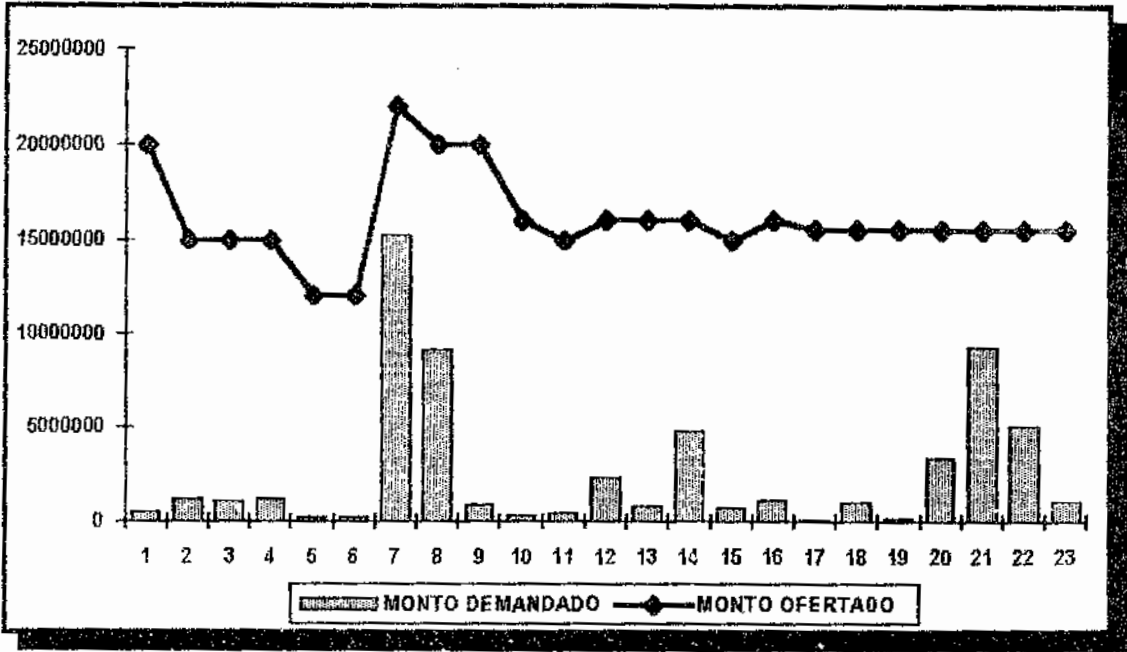
Fuente: Banco central de Bolivia, Gerencia de Desarrollo  
 Elaboración propia

El comportamiento sinuoso que presenta la oferta, la demanda y la demanda satisfecha de recursos de desarrollo, se relaciona con las previsiones que toma el gobierno para impedir que este tipo de financiamiento de lugar a procesos inflacionistas y expansión excesiva del crédito, preservando, de esta forma, la disciplina del gasto equilibrado, lo cual muestra que la inyección de este tipo de recursos se sujeta a una serie de factores, y por lo tanto, no conduce automáticamente al crecimiento económico, pues en el caso nuestro se busca mantener con prioridad la estabilidad a costa del crecimiento. Asimismo, del análisis de los datos presentados, se concluye que los desequilibrios entre oferta y demanda registra una progresiva no utilización de estos recursos, significando serios inconvenientes para el Estado. Los elementos explicativos de esta

dinámica, se encuentra en las limitaciones estructurales y desconocimiento de las necesidades de financiamiento que tiene el sector privado, la presencia de líneas de crédito que carecen de niveles de demanda adecuados, también la falta de autonomía en el uso de este tipo de recursos de largo plazo, en razón a que están sujetos a las condiciones que establecen los convenios entre el gobierno y los organismos internacionales así como a la programación monetaria. A estas limitaciones se suma, la situación del sistema bancario que no asume los riesgos en la colocación de los recursos de desarrollo y el paulatino incremento del financiamiento directo que provoca caídas en la demanda de créditos refinanciados (Ver Gráfico 4-4).

Gráfico 4-4

**OFERTA Y DEMANDA DE CREDITOS REFINANCIADOS 1994**  
(En Dólares americanos)



Fuente: BCB, Gerencia de Desarrollo: Reporte de Subastas al 31/12/94  
Elaboración propia.

En consecuencia, junto a los problemas de orden estructural que enfrenta el sistema financiero, el proceso de liberalización del sistema bancario, y el carácter de su participación oligopólica no permite que las tasas de interés se constituyan en el referente más objetivo para el juego de la oferta y demanda de recursos de desarrollo, asimismo, la banca privada confía más en el uso de sus recursos (depósitos) debido a que su ventaja es mayor frente a los recursos de desarrollo y menos riesgosas, lo que implica el fracaso de los propósitos que persigue el financiamiento para el desarrollo y el fomento a la inversión privada. Estos elementos, permiten establecer que a causa de la ineficacia de los mecanismos de asignación de créditos refinanciados, no se logra alcanzar el objetivo de financiar la inversión de los sectores productivos privados y mucho menos del sector de la micro, pequeña y mediana industria. Al mismo tiempo, el comportamiento de la distribución de los créditos refinanciados, y la rigidez que éstos presentan en su proceso de adjudicación, deja a un lado la demanda potencial expresada en sectores que se agrupan en pequeños productores, que al carecer de las garantías reales que el sistema financiero exige y la falta de asistencia técnica no tienen posibilidades reales de acceder a dichos recursos. En este sentido, se deberá democratizar el crédito refinanciado para alcanzar niveles de eficiencia en la asignación de estos recursos en correspondencia con las potencialidades que tiene el sector no tradicional de la economía y su perspectiva en el mercado internacional, lo cual significaría apoyar la inversión y el crecimiento de este sector y la posibilidad de fortalecer la generación del ingreso real de la economía en su conjunto.



#### 4.4. LAS ORGANIZACIONES NO GUBERNAMENTALES (ONGs)<sup>27</sup> Y EL CREDITO A LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

Las Instituciones Privadas de Desarrollo Social (IPDS)<sup>28</sup>, son asociaciones civiles sin fines de lucro, constituidas al amparo del Código Civil. Estas entidades responden más comúnmente al denominativo de Organizaciones No Gubernamentales, ONGs.

Históricamente, las ONGs surgieron en la década de los sesenta bajo la influencia de dos factores de orden internacional: el Programa de la Alianza para el Progreso en 1961 que marca el inicio del modelo desarrollista impulsado por la cooperación norteamericana y, el Concilio Vaticano II en 1965 que introduce corrientes renovadoras en la relación Iglesia-Sociedad, que en el caso de América Latina, buscaban el cambio político y económico desarrollando proyectos de capacitación y organización de los sectores populares. Las ONGs, como formas organizativas de la sociedad, actúan como agentes sociales capaces de promover y contribuir a la consolidación de las estructuras democráticas de organización y participación social económica de la base misma de la sociedad, que aseguran la elevación progresiva del bienestar y calidad de vida de los sectores menos favorecidos. De manera que, las ONGs como agentes pueden hacer realidad el proceso de reducción del Estado por la vía del reforzamiento integral que necesitan y pueden ayudar eficazmente a las pequeñas unidades económicas a asumir la formulación de planes de desarrollo, la gestión de los servicios públicos y la administración de partes del territorio local.

---

<sup>27</sup> Según el DS 22403 de 11 de marzo de 1992, Artículo primero: "Se entiende por organizaciones no gubernamentales (ONGs), a los efectos del presente Decreto, a las instituciones privadas o personas jurídicas, sin fines de lucro, nacionales o extranjeras, que realizan actividades de desarrollo y/o asistenciales con fondos del Estado y/o de cooperación externa en el país"

<sup>28</sup> Se considera el denominativo de Institución Privada de Desarrollo Social, IPDS, bajo su acepción de una entidad financiera no bancaria, cuyas características se encuentran referidas en la Ley de Bancos y Entidades Financieras No. 1488 de abril de 1993, en sus artículos 6, 69 y 81.

Debido a que la Nueva Política Económica dio lugar a drásticos cambios, las ONGs tuvieron que adecuar su enfoque de trabajo, orientándolo a responder requerimientos económico-productivos y las necesidades básicas de subsistencia. El número de ONGs existentes, permite inferir un crecimiento bajo el influjo de diversos factores:

- La profundización de la pobreza generalizada en el área rural y en las zonas urbano-marginales,
- La insuficiente capacidad del Estado para satisfacer los requerimientos vitales de la población en el campo productivo como social,
- El incremento de fuentes de financiamiento de la cooperación internacional no gubernamental junto al aumento de la oferta de cooperación multilateral y bilateral para canalizar recursos y desarrollar proyectos a través de las Organizaciones no Gubernamentales.

Con referencia al crédito, la conveniencia de las ONGs en programas estatales, está dada por el hecho de que éstas pueden manejar adecuadamente el crédito para el desarrollo, por su competencia técnica y su capacidad de adaptarse a las exigencias de los diversos proyectos; para ellas esta posibilidad representa la oportunidad de desarrollar programas de gran envergadura, influyendo en la fijación de las políticas correspondientes y en el diseño y ejecución de los mismos.

El origen de las IPDS especializadas en la otorgación de crédito se remonta a los denominados Fondos Rotativos administrados por las ONGs que proliferaron en la década de los setenta<sup>29</sup>. Los resultados logrados por estos fondos en materia crediticia no fueron totalmente exitosos<sup>30</sup>. En la actualidad, las IPDS atienden los requerimientos de la población urbana y rural, sin ninguna distinción sectorial, regional o de nivel socioeconómico, con una diversidad de líneas de atención, presentando sus carteras niveles de morosidad bajos, constituyendo el principal mecanismo de oferta crediticia formal para los pequeños productores.

**Cuadro 4-3**  
**Actividades de las ONGs por Departamento**  
**(En porcentajes)**

| ACTIVIDAD            | BE  | CBBA | CHUQ | LPZ  | OR   | POT  | STCZ | TAR  | TOTAL |
|----------------------|-----|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| DESARROLLO RURAL     |     | 16.7 | 16.7 | 50   |      |      | 8.3  | 8.3  | 0.8   |
| DESARROLLO URBANO    |     | 33.3 |      | 44.4 | 11.1 |      |      | 11.1 | 0.6   |
| PRODUCCION           | 4.8 | 23.1 | 7    | 36   | 4.3  | 5.4  | 14.5 | 4.8  | 11.7  |
| COMERCIALIZACION     |     | 10   | 10   | 60   |      |      | 20   |      | 0.6   |
| CREDITO              |     | 17.8 | 13.3 | 42.2 | 2.2  | 8.9  | 13.3 | 2.2  | 2.8   |
| EDUCACION            | 3.8 | 21.3 | 4.7  | 41.9 | 5.9  | 4.7  | 14.1 | 3.8  | 20.1  |
| CAPACITACION         | 2.6 | 23.2 | 4.1  | 40.7 | 5.7  | 5.2  | 15.5 | 3.1  | 12.2  |
| COMUNICACION         | 4.3 | 17   | 6.4  | 40.4 | 4.3  | 8.5  | 12.8 | 6.4  | 3     |
| SALUD/NUTRICION      | 3.6 | 21.6 | 5.8  | 36.7 | 7.9  | 9    | 12.6 | 2.9  | 17.5  |
| INFRAESTRUCTURA      |     | 13.3 | 6.7  | 56.7 |      | 10   | 10   | 3.3  | 1.9   |
| ORGANIZACION         | 2.7 | 13.5 | 2.7  | 27   | 8.1  | 10.8 | 21.6 | 13.5 | 2.3   |
| NIÑEZ                |     | 22.2 |      | 77.8 |      |      |      |      | 0.6   |
| PROMOCION/PROYECTOS  | 1.6 | 19   | 3.2  | 49.2 | 7.9  | 4.8  | 9.5  | 4.8  | 4     |
| ASESORIA ASISTENCIAL | 3.9 | 21.2 | 1.7  | 52   | 3.4  | 2.8  | 11.7 | 33.4 | 11.2  |
| INVESTIG/PUBLICIDAD  | 3.1 | 26.5 |      | 54.1 | 2    | 3.1  | 10.2 | 1    | 6.2   |
| DOCUMENT/INFORMACION | 3.0 | 42.4 |      | 42.4 |      | 3    | 9.1  |      | 2.1   |
| OTROS                | 7.1 | 11.9 | 2.4  | 57.1 | 4.8  |      | 16.7 |      | 2.6   |
| TOTAL                | 3.4 | 21.6 | 4.6  | 43   | 5.2  | 5.5  | 13.2 | 3.6  | 100   |

Fuente: Perez Antonio: Estado y ONGs, De la competencia a la complementariedad?, COTESU, La Paz, 1991

<sup>29</sup> AJPE: Crédito rural, análisis y reflexión de experiencias institucionales, La Paz, pág. 25.

<sup>30</sup> PROCAMPO No. 55: Milligan W.: Once razones para el posible fracaso de los Fondos Rotativos, La Paz, octubre de 1994.

Con referencia a las acciones, la mayor parte de las ONGs se concentran notoriamente en los Departamentos de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz, con apenas el 2.8% de participación de ONGs dedicadas al crédito, distribuidas en La Paz (42.2%), Cochabamba (17.8%) Chuquisaca y Santa Cruz (26.6%). Asimismo, se puede apreciar que el destino de los créditos se concentra, fundamentalmente, en el área rural (60%), seguida del área rural/urbano (22.2%) y el restante 15.5% en el sector minero y rural/urbano/minero, ver Cuadro 4-3 y 4-4.

**Cuadro 4-4**  
**Actividades de las ONGs por Areas**  
**(En porcentajes)**

| ACTIVIDAD            | Rural | Urban | Rur/urb | Min | Rur/<br>min | Urb/min | Rur/urb/<br>min | TOTAL |
|----------------------|-------|-------|---------|-----|-------------|---------|-----------------|-------|
| DESARROLLO RURAL     | 83.3  |       | 16.7    |     |             |         |                 | 0.8   |
| DESARROLLO URBANO    | 22.2  | 33.3  | 33.3    |     |             |         | 11.1            | 0.6   |
| PRODUCCION           | 51.6  | 7.5   | 31.2    | 0.5 | 0.5         |         | 8.6             | 11.7  |
| COMERCIALIZACION     | 80    | 10    | 10      |     |             |         |                 | 0.6   |
| CREDITO              | 60    | 2.2   | 22.2    | 2.2 |             |         | 13.3            | 2.8   |
| EDUCACION            | 35.3  | 20.9  | 30.2    | 0.6 | 0.6         | 0.3     | 11.9            | 20.1  |
| CAPACITACION         | 40.2  | 16.5  | 35.1    | 2.1 | 0.5         | 0.5     | 5.2             | 12.2  |
| COMUNICACION         | 36.2  | 17    | 29.8    | 2.1 | 2.1         |         | 12.8            | 3     |
| SALUD/NUTRICION      | 36    | 23    | 30.2    | 0.4 |             |         | 10.4            | 17.5  |
| INFRAESTRUCTURA      | 53.3  | 3.3   | 30      |     |             |         | 13.3            | 1.9   |
| ORGANIZACION         | 59.5  | 8.1   | 18.9    | 2.7 |             | 2.7     | 8.1             | 2.3   |
| NIÑEZ                |       | 33.3  | 55.6    |     |             |         | 11.1            | 0.8   |
| PROMOCION/PROYECTOS  | 17.5  | 38.1  | 23.0    | 3.2 |             |         | 17.5            | 4     |
| ASESORIA ASISTENCIAL | 30.2  | 14.6  | 40.2    | 0.6 | 1.1         |         | 13.4            | 11.2  |
| INVESTIG/PUBLICIDAD  | 14.3  | 20.4  | 46.8    | 1   |             | 1       | 16.3            | 6.2   |
| DOCUMENT/INFORMACION | 9.1   | 21.2  | 36.4    |     |             |         | 33.3            | 2.1   |
| OTROS                | 19    | 14.3  | 47.6    |     |             |         | 19              | 2.6   |
| TOTAL                | 38.4  | 17.6  | 32.9    | 0.9 | 0.4         | 0.3     | 11.8            | 100   |

Fuente: Perez Antonio: Estado y ONGs, De la competencia a la complementariedad?, COTESU, La Paz, 1991

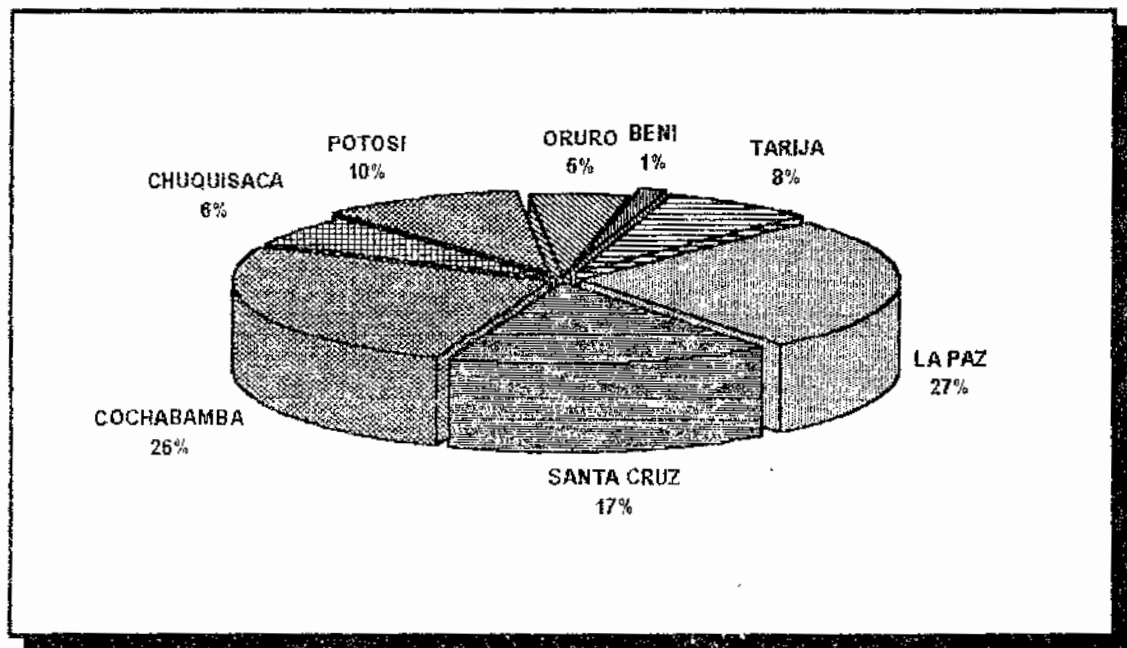
Los datos que se indican, permiten apreciar que las áreas de desempeño de las ONGs se orientan prioritariamente a desarrollar las potencialidades de los sectores marginados de la sociedad, y para el caso del crédito la asistencia se

caracteriza por dar respuestas alternativas en financiamiento a los sectores que son considerados "no sujetos de crédito en el sistema financiero formal".

En base a las diferentes modalidades de intervención crediticia, las IPDS han desarrollado una infraestructura significativa de servicios crediticios, que se refleja en el número de agencias y sucursales establecidas en la actualidad. A diciembre de 1995, las IPDS han constituido una red de sucursales y agencias que atienden gran parte del territorio nacional, comprendiendo un total de 78 oficinas distribuidas en ocho departamentos, localizadas en las capitales de departamento, que no obstante estar a nivel urbano, su función principal es la concesión de crédito rural.

Gráfico 4-5

**1995: DISTRIBUCION DEPARTAMENTAL DE AGENCIAS  
Y SUCURSALES DE IPDS**

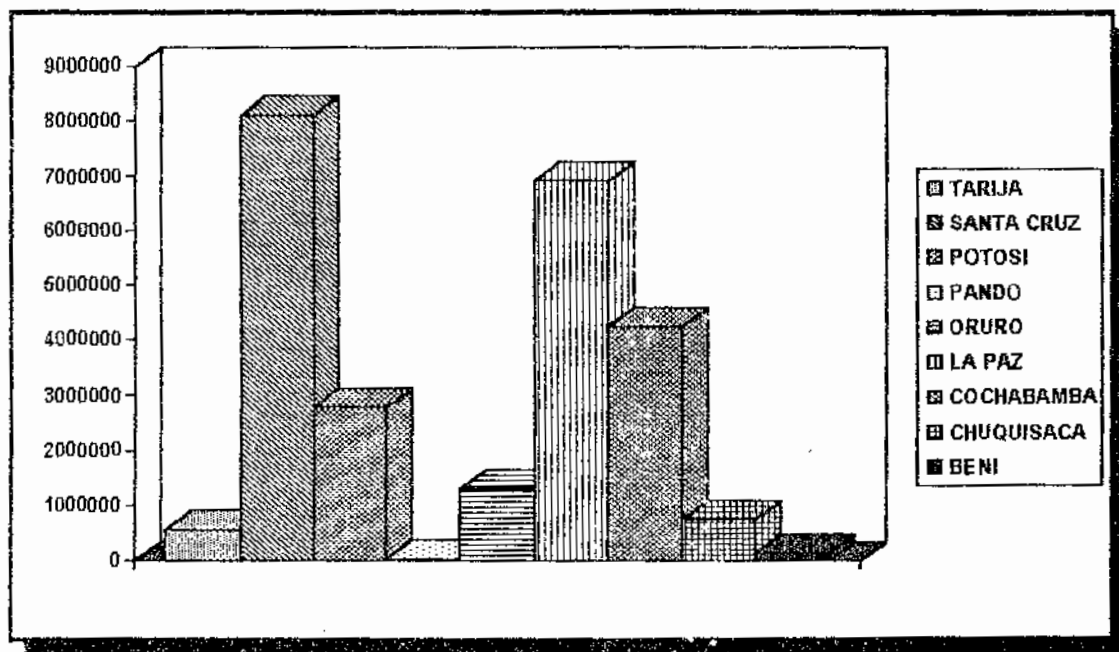


En el Gráfico 4-5, se puede apreciar que el 70% de las IPDS se encuentran en los departamentos de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz; el restante 30% se distribuye entre los departamentos de Potosí, Tarija, Chuquisaca, Oruro y Beni. Comportamiento que muestra la importancia que le asignan estas entidades financieras a los centros económicos más importantes, mientras que los departamentos marginados del "eje central" son atendidos muy escasamente con crédito.

Con referencia a la composición de la Cartera por departamentos, para el año 1995 las IPDS alcanzaron a \$us. 24.848.409, distribuida en los nueve departamentos del país, tal como puede apreciarse en el Gráfico 4.6.

**Gráfico 4-6**

**1995: IPDS, COMPOSICION DEPARTAMENTAL DE LA CARTERA**  
(En dólares americanos)

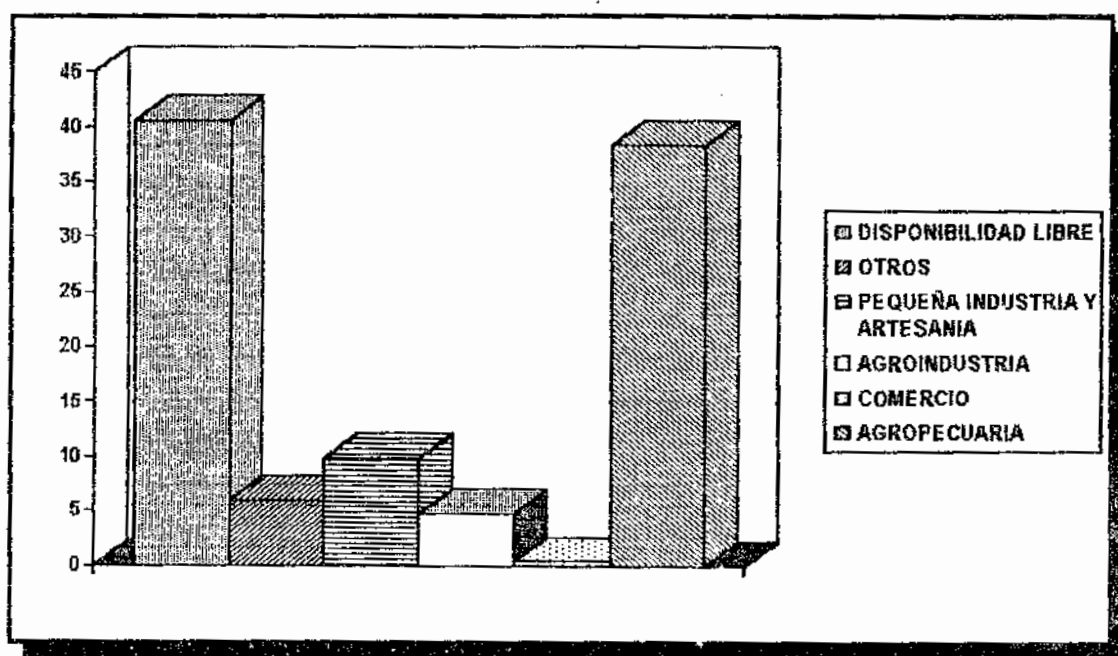


Del monto total de la cartera, se aprecia que los departamentos que concentran el mayor volumen de cartera son, La Paz con 27.8% y Santa Cruz con 32.7%, sumando el 60.5% del total; en un nivel intermedio de colocaciones se encuentran los departamentos de Cochabamba con 17.1%, Potosí con 11.2% y Oruro con 5.3%. Los departamentos cuyas colocaciones son muy bajas son: Chuquisaca con 3%, Tarija con 2.3%, Beni con 0.6% y Pando con 0.1%.

Gráfico 4-7

### IPDS: DESTINO DEL CREDITO POR SECTOR

(En porcentajes)



Por su parte, el destino del crédito, se ha clasificado en los siguientes sectores: Agropecuaria, **Pequeña Industria y Artesanía**, Agroindustria, Comercio, Libre disponibilidad y Otros. Al respecto, en el Gráfico 4-7 se puede observar que, a nivel global el 40.6% del crédito colocado se aplica bajo la

modalidad de libre disponibilidad, el 38.3% se destina al sector agropecuario, mientras que a la **Pequeña Industria y Artesanía solo se destina el 9.9% de los recursos**. Este comportamiento refleja una situación similar a las colocaciones del sistema financiero formal y de los créditos refinanciados, lo cual demuestra que el sector de la pequeña industria y Artesanía, actualmente no cuenta con el incentivo financiero necesario, lo cual encarece enormemente el precio del capital e inviabiliza su desarrollo en el mercado.

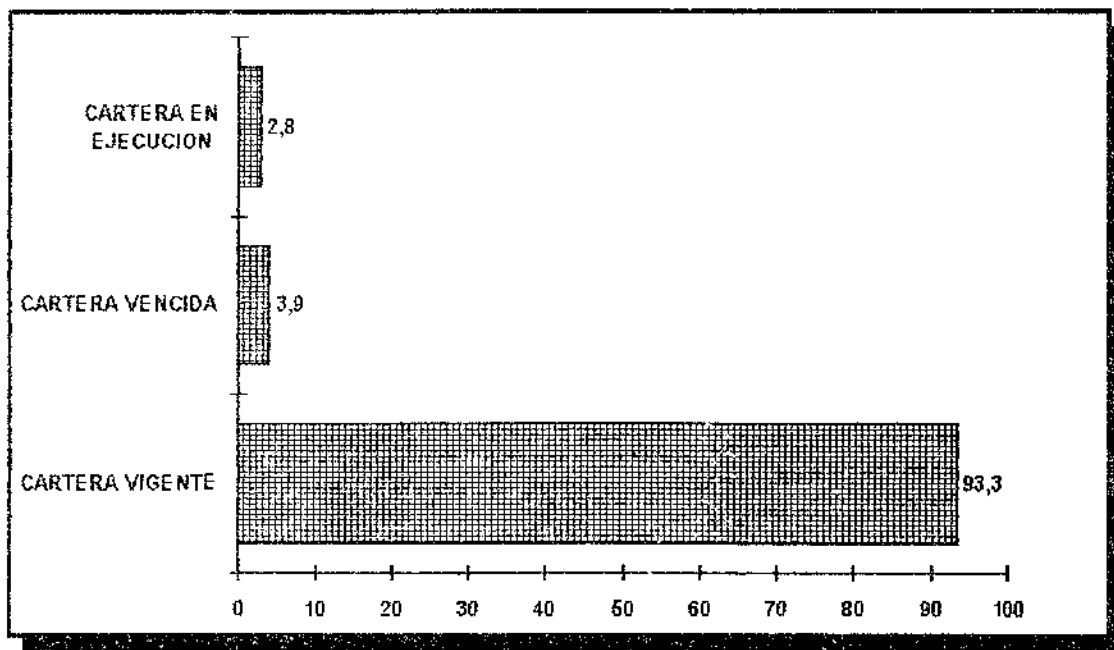
Con relación al Estado de la Cartera de las IPDS, la composición de ésta al 31 de diciembre de 1995, presenta la siguiente situación, la cartera en mora de las IPDS (vencida y en ejecución) representa el 6.7% del total de la cartera bruta (Ver Gráfico 4-8). En términos generales, la tasa de morosidad de la cartera de las IPDS, es considerada razonable, más aún cuando comparativamente observamos que dicha tasa a noviembre de 1995, es del 8.9% en el sistema bancario privado, 16.9% en el sistema cooperativo y el 11.4% en el sistema mutualista<sup>31</sup>

---

<sup>31</sup> Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras: Memoria Anual 1994 y 1995.



Gráfico 4-8  
IPDS: COMPOSICION DE LA CARTERA  
(En porcentajes)



Finalmente, tomando en cuenta la cartera activa constituida a diciembre de 1995 por las IPDS, que alcanza a \$us. 24.848.409 con una clientela de 84.632 prestatarios. El monto promedio del crédito es de \$us. 294 por prestatario. Este comportamiento se explica, por la limitación del tamaño promedio del crédito que está asociado a los plazos relativamente cortos con los cuales son concedidos los préstamos, que en promedio se otorgan entre cuatro a doce meses plazo en lo que corresponde al microcrédito.

Por tanto, es necesario que las IPDS encaren programas crediticios orientados a la pequeña industria y artesanía, con el objetivo de crear incentivos financieros de inversión y a mayores plazos, de manera que incidan en la productividad de los agentes económicos que recurren a sus servicios, sin dejar de operar con microcrédito. De esta forma, se logrará que los pequeños productores logren mayores márgenes de acceso al uso del crédito posibilitando que se constituyan en un verdadero factor de desarrollo para la economía boliviana.

## CAPITULO 5

### LINEAMIENTOS DE POLITICA DE FOMENTO A LA INNOVACION Y ADAPTACION TECNOLOGICA EN LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA

#### 5.1. ANTECEDENTES

Durante el desarrollo de la investigación se ha llegado a establecer que al interior de la estructura industrial boliviana, el sector de la micro y pequeña industria asume vital importancia en la generación de empleo, que de otra manera engrosaría la tasa de desempleo abierto; asimismo, este sector se destaca por su desempeño en actividades productivas y de servicios que insumen materia prima nacional, ahorrando divisas y canalizando sus bienes y servicios a satisfacer la demanda de sectores asalariados de la población boliviana, aunque en proporción menor, también al mercado externo, por medio de la provisión de artículos propios del acervo cultural generando divisas para el Estado.

Consecuentemente, existen funciones económicas y sociales que, al margen de su calificación valorativa, vienen cumpliendo los pequeños productores, destacando potencialidades para articularse con mejores resultados al conjunto de la actividad económica nacional.

Los principales problemas que enfrentan los pequeños productores pueden ordenarse en los siguientes aspectos:

- Reducido grado de capitalización e insuficiente acceso a recursos productivos: crédito para desarrollo, información técnica y posibilidades de adaptación tecnológica, dotación de infraestructura y servicios apropiados para el funcionamiento.
- Dificultades para el desarrollo de capacidades para el desempeño global del sector, desactualización y deficiencias en la capacidad técnico productiva, desconocimiento de técnicas de gestión y gerencia, dificultades de acceso a mercados.
- Nulo acceso a los sistemas de seguridad social, salud y vivienda.
- Existencia de una normatividad desintegrada en un cuerpo legal disperso, que no reconoce la especificidad de la micro y la pequeña industria y no incorpora criterios de promoción, especialmente, en: aspectos administrativo tributarios, de constitución de las unidades económicas.
- Persistencia de entramamiento burocrático en el sistema de registros y controles, e incongruencia de los sistemas tributarios municipales con las disposiciones legales nacionales.
- Inadecuación y debilidad del marco institucional vigente para la atención de los problemas y la formulación de políticas apropiadas a las necesidades del sector.

## **5.2. LINEAMIENTOS PARA UNA POLITICA DE FORTALECIMIENTO Y FINANCIAMIENTO A LA MICRO Y PEQUEÑA INDUSTRIA**

La definición de una política dirigida a la micro y pequeña empresa debe estar contextualizada en una visión integral de la promoción y el fomento, a partir del conocimiento pleno de la situación socioeconómica del sector, y expresada en los objetivos que se propone cumplir, como en el tipo de programas diseñados y el compromiso interinstitucional que se logre, o se proponga articular para su ejecución. Con el propósito de superar la situación existente, se formula una propuesta para el apoyo a la innovación y adaptación de tecnología en la micro y pequeña industria, en la que se prioriza el uso intensivo de la información tecnológica especializada y la integración en un sistema coordinado de apoyo al sector.

La innovación tecnológica, entendida en su sentido más amplio como la creación e introducción de soluciones originales a necesidades nuevas o ya identificadas y la adaptación de tecnología, considerada como la adecuación de éstas a la realidad técnica, humana y de recursos de un país, deben ser los puntos centrales en el desarrollo de la micro y pequeña industria.

Esta comprobado que el desarrollo tecnológico de la micro y pequeña industria puede responder a objetivos diversos de desarrollo, tales como, acelerar el crecimiento de la producción, mejorar la distribución de los ingresos, aumentar la ocupación de la mano de obra, aumentar las exportaciones, aprovechar las potencialidades de innovación tecnológica y superar la insuficiencia dinámica de las economías frente a la magnitud de las necesidades de desarrollo social.

En este sentido, se deben establecer sistemas que involucren cuatro formas de asistencia: técnica, legal, financiera y promocional. Es importante la definición de estos mecanismos de apoyo, porque permitirán seleccionar los que mejor se adecuen a las necesidades del sector de la micro y pequeña industria.

#### **5.2.1. ASISTENCIA TECNICA**

Dentro de los mecanismos de apoyo técnico se deben destacar los siguientes:

- Apoyo técnico para el mejoramiento de innovaciones o adaptaciones y posible implementación; señalando a los proveedores de maquinaria y tecnología, realizando estudios de mercado y estudios técnicos y económicos, mediante organismos estatales y privados.
- Apoyo al desarrollo de programas de entrenamiento e innovación tecnológica, creatividad, información técnica, transferencia de tecnología y gestión tecnológica. Mediante la implementación de acciones de capacitación y asistencia técnica por parte de entidades especializadas, sea como servicios abiertos, o como servicios de acompañamiento opcional, concertados con programas de crédito para el desarrollo.
- Creación de instancias dirigidas a la prestación de servicios de información sobre oferta de capacitación, asistencia técnica y tecnológica para la micro y pequeña empresa, por medio de mecanismos de coordinación con instituciones especializadas.

### **5.2.2. ASISTENCIA LEGAL**

Esta referida principalmente a los siguientes aspectos:

- Promover el reconocimiento de la necesidad de sistemas atenuados para el cumplimiento de obligaciones legales dispuestas por el estado que faciliten, bajo condiciones determinadas el desarrollo de actividades microempresariales y de la pequeña industria con potencialidades de crecimiento y diversificación productiva.
- Apoyar acciones dirigidas a eliminar la condicionalidad tributaria de las disposiciones legales que norman la constitución de unidades microempresariales y de la pequeña industria.
- Impulsar el análisis sobre la viabilidad de desconcentrar, del plano nacional al local o municipal, la responsabilidad administrativa de la recaudación tributaria; facilitando, asimismo, la unificación de los impuestos por actividad económica, y otros gravámenes, a fin de resolver conflictos legales referidos a la doble tributación.

### **5.2.3. ASISTENCIA FINANCIERA**

Busca el complemento económico necesario para la realización de las actividades técnicas, legales y promocionales mediante:

- Ayudas financieras a la investigación e innovación, a través de fondos de financiamiento de investigaciones y contratos financiados con organismos

públicos y privados para el desarrollo de investigaciones, innovaciones y adaptaciones.

- Creación de fondos, que puedan ser canalizados a partir de instituciones especializadas en el manejo crediticio al sector, para la otorgación de recursos, sean concesionales o no, a fin de solventar gastos de comercialización de productos; y de manera, especial al desarrollo de programas dirigidos a promover la transformación productiva y tecnológica de las unidades económicas con mayores potenciales de desarrollo.
- Apoyo a la constitución de sistemas de ahorro de los propios usuarios de programas de crédito, en los cuales pueda sustentarse su continuidad y autosostenimiento de unidades económicas del sector de la micro y pequeña empresa.
- Capital de riesgo para la realización de investigaciones, innovaciones y concepción de productos.
- Sustento al diseño y constitución de sistemas de garantía crediticia para la población objetivo de los programas de crédito.

#### **5.2.4. ASISTENCIA PROMOCIONAL**

Mediante ésta se trata de involucrar a las personas e instituciones en la realización de actividades innovadoras. Entre ellas se destacan:

- Contribuir al desarrollo de sistemas y servicios de información permanente sobre mercados internos y externos, diferenciando ramas de producción.



- Favorecer la creación y desarrollo de espacios feriales permanentes, junto a sistemas de promoción adecuada de los productos y a formas colectivas de comercialización.
- Impulsar el diseño de sistemas de abaratamiento en la adquisición de materias primas e insumos de buena calidad, desarrollar los sistemas de control de calidad e incentivos a los productores que logren mejores resultados.
- Apoyar la creación de sistemas de orientación y acompañamiento para facilitar la realización de gestiones y trámites requeridos para la comercialización de productos en el mercado externo.

Tomando como base la estrategia planteada en los párrafos anteriores y considerando la limitada disponibilidad de recursos humanos, materiales y económicos existentes en el país, se propone priorizar los siguientes mecanismos: Utilizar intensivamente la información tecnológica, imitar y adaptar de forma innovativa, intermediar tecnología especializada y lograr el apoyo integral al desarrollo tecnológico.

Consecuentemente, las instituciones de apoyo tecnológico deben priorizar el acceso y la puesta en conocimiento de la micro y pequeña industria de las tecnologías disponibles, normas técnicas, patentes, catálogos, revistas especializadas y otras informaciones, a fin de que el sector, sobre estas bases pueda evaluar, seleccionar, desarrollar, adaptar y asimilar la tecnología para luego crear su propia tecnología.

Mediante la colocación efectiva de una proporción de sus propios recursos humanos tecnológicos en trabajos de asesoría y consultoría, el país puede llegar a ser tecnológicamente autosuficiente, se debe asimilar la experiencia tecnológica de países vecinos de similar grado de desarrollo, ya que existe evidencia que indica que la información tecnológica obtenida de países con similar desarrollo es mucho más útil y relevante que la importada de otros países.

El cumplimiento de las acciones indicadas líneas arriba, permitirá que la micro y pequeña industria se constituya en el mediano plazo en un factor importante de crecimiento económico y social.

## **CONCLUSIONES**

- En el curso del desarrollo de la investigación se ha logrado establecer que los mecanismos de la política financiera aplicada en el país durante el período 1985-1995, ha producido deterioros sucesivos en la economía del sector de la micro y pequeña industria boliviana debido a los cambios que ha suscitado el Modelo Económico y la rigidez del sistema financiero ante las necesidades de financiamiento del sector. Esta situación refleja que a nivel de los pequeños productores el crédito de banca oficial es casi inexistente, en la medida en que las garantías exigidas son inaccesibles para este sector. A este hecho se suma la ubicación de la banca que se encuentra ubicada principalmente en las ciudades del eje central del país. Lo que permite inferir que este sector enfrenta restricciones en su fortalecimiento económico, diversificación productiva y articulación con el mercado. Consecuentemente los objetivos del financiamiento para el desarrollo en el proceso de intermediación de recursos para la producción registra resultados aislados que reflejan ineficacia en los mecanismos institucionales. Este resultado satisface la hipótesis central, e impone de manera simultánea la necesidad de acciones acordes a las necesidades del sector de la micro y pequeña industria nacional.
- Una de las características del comportamiento de los créditos destinados al sector industrial boliviano, registra un excesivo grado de concentración de los créditos de largo plazo en el sector de la gran industria, lo cual indica que entre la distribución del ingreso y el crecimiento económico no se establece una relación funcional directa, debido a que en el sector mayoritario de la industria, como es la micro y pequeña empresa, se enfrenta entre otras limitaciones la falta de información, tecnología basada en el aprovechamiento de la mano de obra abundante y no especializada, lo que a la larga la convirtió en atrasada y poco competitiva y reticente a adoptar nuevas tecnologías y asistencia técnica.

Esta situación se explica por que en el país aún no existen niveles de desarrollo tecnológico propios ni formas de asociación con capital extranjero en este sector que permita la incorporación de tecnologías de punta.

- Asimismo, en el desarrollo del trabajo se ha llegado a establecer que las políticas y programas en favor del otorgamiento de créditos para los pequeños productores está en manos casi exclusivamente de las instituciones privadas de desarrollo (ONGs). Las entidades bancarias tradicionales desconocen el manejo de estos programas por su desconfianza respecto a la respuesta de los pequeños productores, en cuanto al cumplimiento de plazos, pagos de interés y destino de los créditos. Al mismo tiempo, se evidencia que las características del crédito a los pequeños productores de las ONGs en las áreas urbanas, privilegia actividades comerciales y de rápido retorno del capital y ubica en un segundo plano aquellas actividades de largo plazo como la inversión productiva en la micro y pequeña empresa.
- A nivel del sistema financiero y los mecanismos de intermediación de recursos de desarrollo, se establece que el conjunto de modificaciones ejercitados en los mecanismos encargados del financiamiento a la producción, durante el período de estudio, manifiesta importancia en el fortalecimiento de la disponibilidad de recursos para la inversión, empero no refleja impactos importantes en la estructura productiva del país y del sector de la micro y pequeña industria, debido a su discrecionalidad y selectividad que deja fuera de este beneficio a la mayoría de los productores que carecen de recursos financieros para elevar sus índices de productividad. Esta situación encuentra su explicación en las fallas en la administración de recursos por parte del ente emisor, así como limitaciones e ineficiencias del sistema bancario nacional, determinando una ineficaz asignación de recursos.

- La investigación ha permitido establecer que la agudización de la segmentación del mercado financiero y concentración de la cartera en determinadas regiones del país, pone en evidencia la concentración de la misma en el eje central, así como el bajo nivel de crédito en las regiones de menor desarrollo económico, sucediendo lo mismo con las ramas de producción, particularmente con aquellas que disponen de niveles bajos de capital.
- El comportamiento del principal mecanismo de información y vínculo entre la oferta y la demanda de fondos prestables, como es la tasa de interés, en el caso de los créditos de desarrollo no representó un indicador real del movimiento de los mismos debido a sus oscilaciones que no correlacionan ni con la oferta ni con la demanda, lo que llegó a debilitar la política dirigida al fortalecimiento y diversificación de la producción de los sectores productivos privados por la vía de la asignación de recursos para la inversión.
- El análisis de los factores que definen la necesidad de créditos en los pequeños productores del sector industrial revela que no tienen acceso directo al uso de los recursos de desarrollo, de esta forma el comportamiento de la distribución de los créditos refinanciados, y la rigidez que éstos presentan en su proceso de adjudicación, deja a un lado la demanda potencial concentrada en sectores que agrupan a pequeños productores de la micro y pequeña industria. Esta situación confirma el proceso de segmentación que enfrenta el mercado de capitales y la falta de democratización del crédito de desarrollo.
- A partir de los resultados obtenidos en la investigación, y tomando en cuenta la presencia predominante de limitaciones de acceso al crédito de los pequeños productores, los lineamientos de política de apoyo a innovación y adaptación tecnológica de la micro y pequeña industria, considera la necesidad de

fomentar inversiones de mediano y largo plazo con tasas de interés compatibles con la rentabilidad de los proyectos, coordinar sus acciones con mecanismos de asistencia técnica en correspondencia con las posibilidades de diversificación de la estructura productiva. Al mismo tiempo, la inversión pública deberá establecer las condiciones necesarias para hacer de la micro y pequeña industria un sector altamente competitivo y atractivo a las inversiones privadas. También, se debe definir políticas de producción asociada a los mercados: interno y externo, que tiendan a restablecer el equilibrio entre oferta y demanda de bienes de consumo, intermedios y de capital, con el fin de garantizar el retorno de los recursos de financiamiento. De esta forma, será posible impulsar un proceso de crecimiento sostenido con la finalidad de diversificar la estructura productiva en condiciones de competitividad y en consonancia con los objetivos de la Política de apertura externa. De esta forma, se llega a satisfacer la hipótesis de trabajo que indica la necesidad de hacer de la micro y pequeña industria del país un factor de crecimiento económico y social.

- Finalmente, los resultados alcanzados en la presente investigación dejan pendientes una serie de interrogantes que deberán ser analizadas para continuar con la investigación, explicación y determinación de pautas de referencia que sirvan para estructurar una verdadera política de fomento a la diversificación productiva y acceso al uso de recursos financieros en el sector de la micro y pequeña industria, que actualmente están marginadas de la política global que aplica el gobierno. En esta perspectiva, será posible en el marco de una economía indicativa y de libre mercado encontrar espacios de articulación reales para los pequeños productores del sector industrial.

• Finalmente, para afrontar los problemas de insuficiencia de capital, las nuevas experiencias, especialmente de las Organizaciones No gubernamentales, que son innovadoras e importantes en materia de crédito, deben encarar la necesidad de:

- Masificar el crédito al microempresario por medio de la multiplicación de bancos o entidades financieras que se especialicen en el sector, atendidas con criterio empresarial.
- Priorizar y hacer más accesible el crédito para capital de operaciones.
- Poner énfasis en la necesidad de flexibilizar las garantías, aprovechando la experiencia de las ONGs, pero consolidar el crédito a nivel de carteras saneadas y con tasas cercanas a las del mercado para no incentivar actividades que no sean competitivas.
- Promover la creación de pequeños fondos de garantía asociados con instituciones de segundo piso, pero manejados por entes especializados.
- Separar los programas de crédito de los de asistencia técnica y de ejecución de programas y proyectos para evitar que quienes aprueban proyectos sean "juez y parte".
- El Estado en base a la Estrategia Social, debe buscar democratizar el crédito por medio de una legislación que posibilite la existencia de instituciones financieras diferenciadas del sistema crediticio formal.

**BIBLIOGRAFIA**

Asti Vera Armando: "Metodología de la Investigación", Bs. Aires, Kapeluz, 1973

Antezana Oscar: Análisis de la Nueva Política Económica, 1993.

Agosin R. Manuel y Ffrench-Davis Ricardo: La liberación comercial en América Latina, CEPAL, Revista No. 50, 1993.

ALIDE: La Banca de fomento y el financiamiento del desarrollo en América Latina, situación actual y perspectivas, Lima Perú, 1984.

Banco Central de Bolivia: "Anuarios y Boletines Estadísticos"

Carmona Davis, Ricardo: Esbozo del planteamiento Neoestructuralista, en Revista CEPAL, No. 34, 1988.

Dornbush, Rudiger y Fisher, Stanley (1986): "Macroeconomía", Mcgraw-Hill, México.

De la Vega Cesar: Diccionario consultor de economía, Edit. DELMA, Buenos Aires, 1991.

FADES - SOS FAIM: Crédito y Desarrollo en América Latina, La Paz Bolivia, 1994.

Kitchen Richard L.: El financiamiento de los países en desarrollo, CEMLA, México D.F., 1990.

McKinnon Ronald: Dinero y Capital en el desarrollo económico, CEMLA, México D.F., 1974.

Maxwell J. Fry: Dinero, interés y banca en el desarrollo económico, CEMLA, México, 1990.

Machicado S. Flavio y Araujo Rudy: El sistema financiero y la reactivación económica en Bolivia, ILDIS, La Paz, 1993.

Machicado Flavio: Evaluación económica del crédito refinanciado, La Paz, 1992.



Méndez A. Carlos: "Metodología: Guía para elaborar Diseños de Investigación en Ciencias Económicas, Contables, Administrativas" Edit. Mc Graw Hill, Bogotá, Colombia, 1988

Méndez Armando: Crédito refinanciado, Artes gráficas ALBA, La Paz Bolivia, 1987.

Patrick Hugh T.: Desarrollo financiero y crecimiento económico en los países subdesarrollados, FMI-BID-CEMLA, México D.F., 1972.

Schumpiter Jhosep: Teoría del desarrollo económico, Ed. Fondo de Cultura Económica, México.

Sachs Jeffrey: Macroeconomía en la economía global, Edic. Gráficas Monte Alban, México, 1994.

Zorrilla Arena Santiago: "Introducción a la Metodología de la Investigación, Casos aplicados a la Administración", México, Océano, 1984

Zorrilla A. Santiago y Silvestre José: Diccionario de economía, Edif. LIMUSA, México, 1994.

Pardinas Felipe: Metodología y Técnicas de investigación en ciencias sociales, Edit. Siglo XXI, México, 1969.

Patrick Hugh T.: Desarrollo financiero y crecimiento económico en los países subdesarrollados, FMI-BID-CEMLA, México DF, 1972.

INE: Anuario estadístico 1993 y 1994.

Sandoval Godofredo: Las ONGs y los caminos del desarrollo, De. JICA/CEP, La Paz, 1992.

FADES: Reglamento General de Microcrédito, La Paz, Mimeografiado.

Fernández Gustavo: Tendencias de la Economía Mundial, La Paz, ILDIS, 1988.

Martner Gonzalo: Bolivia y las tendencias de la Economía Mundial hacia fines de Siglo, en Bolivia hacia el 2.000, De. Nueva Sociedad, Caracas, 1989.

Doria Medina Samuel: Características y Perspectivas de la Industria Boliviana, La Paz, ILDIS, 1990.

Chuquimia Víctor y Tórrez Emilio: **Productividad y Competitividad de la Pequeña y Mediana Industria**, La Paz, ILDIS, 1990.

Maxwell J. Fry: **Dinero, Interés y Banca en el Desarrollo Económico**, CEMLA, México, 1990.

Schumpiter Jhosep: **Teoría del Desarrollo Económico**, Ed. F.C.E., México.

Pierre Raffa: **Producción de mercancías por medio de mercancías**, Edit- Oikos Tau, España.

Sandoval Godofredo: **Las ONGs y los caminos del desarrollo**, De. JICA/CEP, La Paz, 1992.