

**FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS
Y ENTIDADES FINANCIERAS PARA EL DESARROLLO
DE LAS ENTIDADES MICROFINANCIERAS**

(TC-97-10-37-9)

RESUMEN EJECUTIVO

ORGANISMO EJECUTOR:	La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF)	
BENEFICIARIO:	República de Bolivia	
FINANCIAMIENTO:	Modalidad:	Donación - Ventanilla I
	Beneficiario:	US\$ 400.000
	FOMIN:	US\$1.200.000
	Otros donantes:	<u>US\$ 300.000</u>
	Total:	US\$1.900.000
CALENDARIO DE EJECUCION:	Período de ejecución:	24 meses
	Período de desembolso:	30 meses
OBJETIVO:	<p>El objetivo principal es lograr el desarrollo y mejorar la calidad de los servicios financieros para los grupos menos favorecidos de la sociedad boliviana y la microempresa, mediante el fortalecimiento de la SBEF, de manera que, garantice una supervisión efectiva de la creciente intermediación que realizan las entidades no bancarias, cuente con normas y procedimientos adecuados y promueva la incorporación al sistema financiero de las instituciones que atiendan crediticiamente la pequeña y microempresa y el financiamiento de vivienda para grupos de bajos ingresos.</p>	
DESCRIPCION:	<p>El programa consiste en desarrollar y mejorar la calidad de servicios financieros de las entidades que canalizan recursos para grupos de menores ingresos y de la pequeña y microempresa, que incluye las siguientes entidades: (i) fondos financieros privados (FFPs), (ii) mutuales de ahorro y crédito, (iii) entidades de redescuento orientadas al microcrédito, y (iv) ONGs financieras. Comprende tres áreas de asistencia técnica: consultoría, capacitación y sistemas de información. Las acciones específicas de la cooperación técnica serían: (i) desarrollar y adecuar el marco jurídico y regulatorio que establece la Ley de Bancos y Entidades Financieras y la Ley del Banco Central de Bolivia (BCB); (ii) capacitar y</p>	

entrenar a los técnicos de la SBEF, en tecnologías financieras apropiadas, para adicionar conocimientos y experiencias externas; (iii) mejorar los mecanismos de supervisión y los sistemas de evaluación que definen el marco de referencia de las operaciones de las microfinanzas; y (iv) reportar la información de las entidades no bancarias a la central de riesgos; y (v) fortalecer los sistemas automatizados de información para las entidades de microcrédito, a través del desarrollo de "hardware" y "software"

**REVISION AMBIENTAL
Y SOCIAL:**

En la reunión del CESI, se acordó que los aspectos sociales y medio ambientales que surgieran de las actividades de los microempresarios serán tratados en el "Programa de Apoyo Integral a la Pequeña y Microempresa" (BO-0171) en preparación.

**POBREZA Y ASPECTOS
SOCIALES:**

El proyecto beneficiará a grupos de bajos ingresos de la sociedad boliviana, y en particular a la microempresa, al fortalecer la regulación y control de las entidades que atienden sus necesidades de servicios financieros.

**CONDICIONES
CONTRACTUALES
ESPECIALES:**

Previo al primer desembolso de recursos, la SBEF deberá cumplir los siguientes requisitos, a satisfacción del Banco: (i) designar un jefe de proyecto con autoridad y disponibilidad de tiempo para coordinar esta cooperación; y (ii) implantar la nueva organización de la Intendencia de Entidades No Bancarias. En el contrato se pactarán, además, condiciones que aseguren el seguimiento y evaluación del Programa, la presentación de los estados financieros debidamente auditados y la utilización de los procedimientos del banco en la adquisición de bienes y en la contratación de los servicios de consultoría.

BENEFICIOS:

El programa tendrá implicaciones importantes en el desarrollo de las entidades microfinancieras y en las mutuales de vivienda. La formalización de muchas de esas entidades y la responsabilidad de su regulación por las autoridades establecidas para este propósito, influirá positivamente en el grado de confianza y transparencia que brinden las instituciones microcrediticias a los grupos poblacionales de limitado acceso a los servicios bancarios. Un mejor control de esas entidades permitirá vigilar la utilización del ahorro nacional, en particular de aquel generado por el grupo de menores ingresos. La integración de esas instituciones al sistema financiero, facilitará el manejo de la política monetaria y crediticia del país. La expansión del mercado se realizará en forma

más ordenada y bajo una supervisión y normativa adecuadas. Adicionalmente, los beneficios del programa serían: (i) promover la transparencia del sistema, a través de una mejor integración y divulgación financiera; (ii) fomentar la eficiencia operativa y competencia del sector y (iii) mejorar la capacidad preventiva de la SBEF.

RIESGOS:

El principal riesgo del programa se relaciona con la falta de continuidad de las autoridades y funcionarios de la SBEF. No obstante, se ha observado una significativa permanencia de los Superintendentes en el nuevo sistema de control establecido en el país. Otro riesgo estaría referido a que los funcionarios de contrapartida no sean suficientes o no tengan el nivel técnico adecuado. Para atender este problema la SBEF se ha comprometido a asignar personal capacitado e idóneo para participar en el programa. Por otra parte, el Gobierno Nacional se encuentra estudiando la promulgación de nuevas leyes que favorecerán el marco regulatorio del sistema financiero en general. La oportuna promulgación de esta legislación, facilitará la implantación y ejecución del presente programa.

**EXCEPCIONES A LA
POLITICA DEL
BANCO:**

No existen excepciones a la política del Banco.

I. ELEGIBILIDAD DEL PAIS

- 1.1 El 6 de octubre de 1993, el Comité de Donantes declaró a la República de Bolivia elegible para acceder a todas las modalidades de financiamiento del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).

II. ANTECEDENTES

A. Marco de Referencia

- 2.1 El sistema financiero boliviano ha evolucionado de manera notable desde 1985. Los depósitos se incrementaron de US\$60 millones en diciembre de 1985 a más de US\$3.000 millones en diciembre de 1997. Los depósitos están concentrados en los bancos, aunque la participación de instituciones no bancarias se ha incrementado al 13% del total de depósitos. Por otro lado, la cartera total aumentó de US\$856 millones a fines de 1987 a US\$3.416 millones en octubre de 1997, con una mora del 5,8% y un promedio de provisiones de 35% respecto a la cartera en mora. El sistema enfrentó dificultades con algunos bancos, que fueron superadas, mejorando significativamente la solvencia del sistema por el buen manejo de la situación realizada por la SBEF y el Banco Central disminuyendo así la posibilidad de un riesgo sistémico.
- 2.2 El considerable crecimiento de la intermediación financiera se explica por la estabilidad económica lograda, y por una normativa legal adecuada. Primero, el D.S. 21060 de 1985 dispuso la liberalización de las actividades de intermediación financiera mediante: (i) la liberación de las tasas de interés y de las transacciones en monedas; (ii) la reducción del encaje legal; y (iii) la eliminación de la banca estatal. Segundo, la Ley de Bancos y Entidades Financieras de 1993 consolidó la liberalización del sistema financiero y definió un nuevo marco legal. En este contexto, el desarrollo de las entidades financieras no bancarias para cubrir la necesidad de servicios financieros de las microempresas, y de las poblaciones alejadas de los principales centros urbanos es importante.

B. Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras

- 2.3 La Ley de Bancos confiere a la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF) la responsabilidad de supervisar las actividades de todas las instituciones financieras. La supervisión que ejerce la SBEF sobre el sistema bancario es satisfactoria aunque la capacidad de controlar y seguir a las entidades menores es restringida. Por otra parte, la normativa vigente tiene sesgos importantes en contra del financiamiento de la microempresa. Esto justifica apoyar el fortalecimiento de la supervisión de las entidades no bancarias y la promulgación de una normativa apropiada para cubrir el desempeño de esas instituciones.

- 2.4 Esta situación obligó a la SBEF a crear la Intendencia de Entidades No Bancarias (IENB), a fines del pasado año. La IENB se encuentra organizada dentro de la estructura de la SBEF y ha sido dotada del personal necesario para su funcionamiento.
- 2.5 La SBEF pertenece al sector público descentralizado y se encuentra bajo la jurisdicción del Ministerio de Hacienda. De acuerdo con la Constitución Política su máxima autoridad es designada por el Presidente de la República y seleccionada de una terna presentada por el Congreso Nacional.
- 2.6 La relación entre el BCB y la SBEF está determinada por la Ley No.1670 de octubre de 1995. El BCB formula las políticas monetaria, cambiaria y de intermediación financiera de aplicación a todas las entidades del sistema de intermediación y servicios financieros, cuyo funcionamiento esté autorizado por la SBEF. A su vez, la formulación, supervisión y control del cumplimiento de la regulación y normas del sistema financiero corresponde a la SBEF, cuyo presupuesto es autónomo e independiente del BCB.

C. Las entidades no bancarias

- 2.7 El crecimiento dinámico del sector de las instituciones de microfinanzas, se realizó prescindiendo de un marco legal y normativo. La mayor parte iniciaron sus actividades informalmente, sin acogerse a la supervisión de la SBEF. Sin embargo, la rápida expansión de sus captaciones y colocaciones exige una pronta regularización de sus actividades. Las instituciones de microfinanzas no podrán permanecer como intermediarios informales, sin afectar la estabilidad financiera y el manejo monetario del país.
- 2.8 La intermediación financiera no bancaria, conformada por entidades microfinancieras y de financiamiento para la vivienda, deberá orientarse hacia la regulación formal y la SBEF deberá proporcionar el marco normativo para supervisar sus operaciones, promoviendo nuevas metodologías de supervisión y la apertura de instituciones privadas, especializadas en el financiamiento de la microempresa y el crédito de vivienda popular. Estas instituciones son:
(i) Fondos Financieros Privados (FFP); (ii) mutuales de ahorro y crédito; (iii) entidades de redescuento orientadas al microcrédito; y (iv) ONG financieras.
- 2.9 Los FFP canalizan recursos a pequeños y microprestatarios en áreas urbanas y rurales. Actúan bajo el marco general establecido por la Ley de Bancos y Entidades Financieras y otras disposiciones reglamentarias del Banco Central y la SBEF. En relación a las FFP, se han elaborado: (i) reglamentos para la constitución y funcionamiento de Fondos; y (ii) procedimientos internos para atender las solicitudes de formalización. No obstante, la normativa correspondiente aún debe ser desarrollada, para alentar la formalización de las ONG y alcanzar una mejor regulación y control de las mismas. Actualmente, la SBEF está evaluando varias solicitudes de entidades

que desean constituirse en FFP. A marzo de 1998, existen cinco FFP en funcionamiento y cuatro en proceso de constitución.

- 2.10 Las mutuales de ahorro y crédito se han desarrollado en forma independiente del sistema financiero con el objeto de otorgar créditos de mediano y largo plazo para la adquisición de viviendas. Al presente, existen trece mutuales, de las cuales cuatro mantienen criterios aceptables de administración bancaria. La SBEF no cuenta con un marco normativo que regule sus operaciones y varias de ellas presentan problemas de solvencia.
- 2.11 El financiamiento de la vivienda debe ser regulado y la constitución de mutuales debe responder a las leyes vigentes en el país bajo las mismas reglas y contando con los mismos elementos de supervisión. El financiamiento de la vivienda requiere de un marco legal más elaborado y una supervisión especializada.
- 2.12 El Banco Central de Bolivia emite la normativa general de las actividades de las entidades de redescuento (segundo piso), cuyo único objeto será la intermediación de fondos hacia entidades financieras privadas que estén legalmente establecidas en el país, correspondiendo a la SBEF la supervisión y control del cumplimiento de las normas y su ejecución. Existen tres entidades de redescuento, la mayor de las cuales es Nacional Financiera Boliviana (NAFIBO), de la cual participa accionariamente la Corporación Andina de Fomento (CAF). Funcionan otras dos entidades de redescuento orientadas al microcrédito: la Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural (FINRURAL) y la Corporación de Instituciones Privadas de Apoyo a la Microempresa (CIPAME).
- 2.13 La Ley de Bancos y Entidades Financieras, define a las Organizaciones No Gubernamentales (ONG) e Instituciones Privadas para el Desarrollo Social (IPD), como entidades financieras no bancarias, no existiendo, a la fecha, regulación para las mismas. En consecuencia, las ONG (financieras) que realizan microcrédito no cuentan con licencia de funcionamiento de la SBEF y no les está permitido captar depósitos del público, efectúan sus créditos con recursos provenientes de donaciones o préstamos del exterior.

III. EL PROYECTO

A. Marco de referencia

- 3.1 Dentro del programa de gobierno, la lucha contra la pobreza constituye un objetivo estratégico. En este ámbito, el gobierno enfrenta la necesidad de crear un marco regulatorio adecuado, que teniendo en cuenta el crecimiento de instituciones financieras sostenibles, ofrezcan servicios financieros a la demanda de la población menos favorecidas. La exclusión de un porcentaje importante de la población, refleja el reducido acceso de la mayoría de los bolivianos a los servicios del sistema financiero. Mejorar el funcionamiento y control del sistema financiero,

facilitará la ampliación del número de usuarios del sistema formal y la movilización de recursos para la producción, principalmente de la micro y pequeña empresa agropecuaria y artesanal del área rural y de los sectores de escasos recursos de las ciudades.

- 3.2 El sistema financiero nacional requiere contar con instituciones, normas y regulaciones que incentiven y otorguen confianza al ahorro personal y familiar, democratizen el crédito, faciliten la adquisición de vivienda propia, popularicen el capital, y transformen las entidades financieras en eficientes instrumentos para hacer operable el microcrédito. La supervisión debe mantener un equilibrio entre solvencia e innovación, para desarrollar un sistema competitivo al que tengan acceso los grupos de menores ingresos de la población ^{1/}. Es necesario establecer un marco legal para las instituciones microfinancieras incluyendo una normativa adecuada para que las ONG (financieras) puedan integrarse al sistema financiero formal.
- 3.3 Por otra parte con objeto de facilitar la cooperación financiera internacional, en el área de préstamos de apoyo institucional y de refinanciamiento de cartera, también es importante reglamentar y vigilar el funcionamiento de los bancos de "segundo piso".

B. Objetivos

- 3.4 El objetivo principal del proyecto es desarrollar y mejorar la calidad de los servicios financieros para los grupos menos favorecidos de la sociedad boliviana y la microempresa, mediante el fortalecimiento de la SBEF, de manera que, garantice una supervisión efectiva de la creciente intermediación que realizan las entidades no bancarias, cuente con normas y procedimientos adecuados y promueva la incorporación de instituciones financieras sostenibles al sistema financiero formal.
- 3.5 En particular, se busca lograr una estructura financiera adecuadamente supervisada para que los pequeños y microempresarios tengan mayores posibilidades de crecimiento y desarrollo, al disponer de recursos financieros complementarios para su expansión. Los ahorristas, por su parte, dispondrán de entidades y mecanismos apropiados para depositar sus excedentes financieros.
- 3.6 Los objetivos específicos de la cooperación técnica son: (i) desarrollar y adecuar el marco jurídico y regulatorio de acuerdo con las leyes vigentes; (ii) mejorar la supervisión y los sistemas de evaluación de las operaciones de microfinanzas; (iii) capacitar y entrenar a los técnicos de la SBEF, en tecnologías financieras apropiadas, para adicionar conocimientos y experiencias externas; (iv) reportar la información de las entidades microcrediticias a la central de riesgos; y (v) fortalecer los sistemas

^{1/} "Financial Regulations and its Significance for Microfinance in Latin America and the Caribbean". Tor Jannsson y Mark D. Wenner (IADB - SDS/MIC) 1997.

automatizados de información para el seguimiento de entidades de microcrédito a través de la obtención de equipos y programas de computación.

- 3.7 La propuesta incluye tres áreas de asistencia técnica: consultorías, capacitación especializada y sistemas de información. El componente de consultoría servirá para profundizar el análisis de las entidades dedicadas a la microfinanzas, promoviendo el desarrollo de un marco regulatorio, manuales, establecimiento de metodologías, mecanismos de seguimiento y sistemas de evaluación de las entidades no bancarias. El componente de capacitación mejorará la capacitación del personal relacionado con la constitución y supervisión de las entidades no bancarias, por medio de pasantías, cursos, seminarios y talleres, tanto al interior de la institución, como mediante la participación de funcionarios en eventos internacionales relacionados con el tema. Finalmente, el componente de sistemas de procesamiento de datos y transferencia de información a la Central de Riesgos financiará la adquisición de equipos para mejorar la eficiencia de la institución.
- 3.8 La Agencia para el Desarrollo Internacional de los Estados Unidos de América (USAID), complementará el proyecto mediante una cooperación de US\$300.000 para la implantación de procesos de auditoría de entidades de segundo piso, evaluación de tecnologías financieras y crediticias para las entidades microcrediticias y análisis de las normas a ser implantadas. El BID y USAID coordinarán el desarrollo de ambas asistencias técnicas.

C. Costo y financiamiento

- 3.9 El costo a ser financiado por el FOMIN y la contrapartida nacional sería de US\$1.900.000, distribuido en la siguiente forma:

ORIGEN DE RECURSOS (en miles de US\$)				
CONCEPTO	BID	APORTE NACIONAL		TOTAL
		USAID	SBEF	
Nuevo marco regulatorio	190.0	110.0	--	300.0
Capacitación y desarrollo	295.0	--	120.0	415.0
Central de Riesgos	110.0	--	--	110.0
Equipo de informática	220.0	--	130.0	350.0
Instalación y consultores para sistemas (software)	275.0	--	--	275.0
Auditoría y análisis de gabinete	--	190.0	35.0	225.0
Coordinación y evaluación	40.0	--	75.0	115.0
Imprevistos	70.0	--	40.0	110.0
TOTAL	1.200.0	300.0	400.0	1.900.0
* Con excepción de los subprogramas denominados equipos/software, los gastos representan costos de consultoría.				

- 3.10 El proyecto tendrá una duración aproximada de dos años, a partir de la firma del Convenio. La SBEF contribuiría además, con todos los costos de personal de supervisión y apoyo, así como proporcionará oficinas y otras facilidades para la ejecución del programa.

D. Subprogramas

- 3.11 El programa incluye siete subprogramas:

Subprograma I: Desarrollo del marco jurídico y regulatorio.
(US\$300.000)

- 3.12 El subprograma financiaría la creación de un marco jurídico y regulatorio apropiado para supervisar las instituciones de microfinanzas.

a. Objetivos específicos

- 3.13 Los objetivos específicos serían los siguientes:

- (i) Desarrollar una normativa de clasificación y calificación de cartera acorde con las características de las entidades y su destino: consumo, pequeña y microempresa y microcréditos para la vivienda. El negocio de las entidades de microcrédito (montos pequeños, plazos cortos, altas tasas de interés,

plazos de amortización menores a los de la banca) impone una mayor carga de seguimiento y normas adecuadas de evaluación y clasificación de cartera acorde a los productos y modalidades ofrecidas.

- (ii) Diseñar los requerimientos mínimos de la documentación de las carpetas de crédito para el giro de microcrédito, superando la falta de información y documentación confiable.
- (iii) Adecuar las normas para el auditor externo, tomando en cuenta las características de las entidades, manteniendo las "normas de auditoría generalmente aceptadas" y la legislación vigente, e incorporando nuevos requerimientos.
- (iv) Reglamentar la capitalización mínima requerida (apalancamiento máximo permitido) y formas de contabilizar los subsidios (aportes de agencias bilaterales) y créditos subordinados.
- (v) Elaborar una propuesta de reglamento del artículo 45° de la Ley de Bancos y Entidades Financieras, D.S. 24000 y D.S. 24439 sobre garantías y límites para créditos con garantía personal o sin garantía.
- (vi) Revisar y adecuar la reglamentación sobre la información contable y la frecuencia de su remisión, considerando el alto costo que implica su preparación para las entidades de microcrédito. Asimismo, redactar los correspondientes manuales de procedimientos e instructivos.
- (vii) Elaborar el marco regulatorio para las mutuales de vivienda: requisitos mínimos para su constitución y funcionamiento; operaciones con garantía hipotecaria; capitalización y apalancamiento máximo permitido; control interno y de dirección y adecuación a las leyes bancarias vigentes.
- (viii) Revisar los aspectos técnico-legales de la normativa vigente y su adecuación al giro del negocio de microcrédito.

b. Actividades

- (i) Contratar por un año, un consultor internacional en regulación y supervisión de sistemas financieros, especializado en microcrédito y reglamentación y control de entidades de "segundo piso" que prepare las normas necesarias referentes a los incisos anteriores. La SBEF asignará funcionarios de la Intendencia de Estudios y Normas y de la Intendencia de Supervisión

de Entidades No Bancarias, como contraparte, con autoridad para implantar las normas que se emitan.

- (ii) Contratar dos consultores por tres meses cada uno, con especialidad en materias de supervisión y en leyes, para la revisión del marco legal y normativo, clarificar las discrepancias entre las diferentes leyes y regulaciones y proponer modificaciones o la emisión de otras nuevas, en coordinación con los funcionarios de la Intendencia de Estudios y Normas y de la Intendencia de Supervisión de Entidades No Bancarias.
- (iii) Contratar dos consultores por seis meses cada uno para revisar y adecuar las normas para mutuales de ahorro y préstamo para la vivienda: manuales de procedimientos, auditores internos, accionistas, responsabilidad de directores y gerentes, intervención, liquidación, inversiones, activos fijos e información a la central de riesgos. Además, deberán analizar la situación financiera y patrimonial de las mutuales, y cuantificar los recursos necesarios para liquidar o fusionar las mutuales con problemas.

Subprograma II: Capacitación y Desarrollo. (US\$415.000)

1. Capacitar supervisores y personal encargado de la preparación de normas, procedimientos y control

- 3.14 La SBEF cuenta con 144 funcionarios, de los cuales 15 están asignados a estudios y normas, 21 a supervisión de entidades no bancarias, 36 a supervisión de bancos y el personal restante está distribuido entre ejecutivos y personal administrativo. Los técnicos de la SBEF han recibido capacitación en la supervisión financiera bancaria, pero les falta entrenamiento y capacitación en operaciones y tecnologías crediticias de las entidades que se dedican al microcrédito y préstamos de vivienda a grupos de bajos ingresos.
- 3.15 Se requiere la realización de cursos, seminarios y talleres, tanto al interior de la institución, como en la participación de funcionarios en eventos internacionales que fortalezcan la supervisión financiera en: (i) metodologías de análisis financiero; (ii) metodologías de supervisión, y (iii) tecnologías financieras apropiadas a entidades microfinancieras.
- 3.16 Se requiere además, la realización de pasantías en otros países como: Brasil, Colombia, Chile, Perú, México, República Dominicana, San Salvador, España y otros países con entidades especializadas. Se estima enviar funcionarios de cada área de la SBEF que requieran adquirir experiencia y conocimientos especializados.

- 3.17 El programa de capacitación incluirá el concurso de expertos internacionales, para que efectúen entrenamiento de gabinete y campo, a través de seminarios a ser dictados periódicamente y visitas de trabajo a las entidades no bancarias.

a. Objetivos específicos

- 3.18 Los objetivos específicos de este subprograma serían: (i) mejorar la capacidad de los profesionales de la SBEF en el ejercicio de sus funciones con fondos financieros privados, mutuales y cooperativas de ahorro y crédito, organizaciones no gubernamentales y entidades de segundo piso; (ii) dotarlos de las técnicas y herramientas necesarias para dicho propósito; y (iii) exponerlos a las experiencias y métodos de otros organismos de supervisión.

b. Actividades

- 3.19 Se capacitaría al personal técnico de la SBEF en supervisión de microcrédito y crédito de vivienda popular por un tiempo de diez y ocho meses mediante los siguientes mecanismos:
- 3.20 Pasantías de dos a cuatro semanas, en diferentes países con experiencia sobre el tema.
- 3.21 Asistencia a seminarios especializados en el exterior y a nivel local.
- 3.22 Capacitación y entrenamiento del personal de la SBEF , tanto de gabinete como de campo, en los siguientes temas:
- Tecnologías crediticias, aspectos críticos
 - Análisis y evaluación de microfinanzas
 - Técnicas de supervisión y regulación a entidades de microcrédito
 - Evaluación y clasificación de riesgos en microfinanzas
 - Análisis de estados financieros (indicadores económico financieros)
 - Métodos de proyección financiera aplicable para las entidades de microfinanzas
 - Diagnóstico de entidades en crisis y viabilidad costo beneficio
 - Ejecución y seguimiento de programas de seguimiento de las entidades en crisis
 - Auditoría operativa
 - Supervisión de campo y optimización de tiempos y tareas

2. Desarrollo de mecanismos y técnicas de supervisión y sistemas de evaluación de las entidades no bancarias

a. Objetivos específicos

- 3.23 El propósito específico de este componente, consiste en mejorar la calidad de los mecanismos y técnicas de supervisión, contratando consultorías especializadas para las siguientes actividades:

- (i) preparar manuales y procedimientos adecuados para la supervisión de las entidades de microcrédito y mutuales de vivienda (off site - on site);
- (ii) determinar los principales elementos que se deben contemplar en el análisis de tecnologías financieras y crediticias para entidades orientadas al crédito habitacional;
- (iii) evaluar los permisos de constitución y licencias de funcionamiento de las entidades microfinancieras;
- (iv) dotar a la SBEF de las herramientas necesarias para el seguimiento y control de este tipo de entidades;
- (v) elaborar un manual de procedimientos de supervisión de campo y de gabinete para las entidades que realizan microcrédito y crédito de vivienda popular;
- (vi) elaborar una guía de evaluación del trabajo de auditor externo e interno en función a las exigencias emergentes de las operaciones de microcrédito.

b. Actividades

- 3.24 Contratar los servicios de un consultor internacional por seis meses para la elaboración y puesta en práctica de manuales de procedimientos de supervisión de campo y de gabinete. Además, el consultor deberá elaborar un modelo para determinar, desde el punto de vista de análisis preventivo, las condiciones de viabilidad de una entidad financiera orientada hacia el negocio de microcrédito, proporcionando como mínimo los siguientes elementos: (i) proyecciones financieras que permitan simulación y sensibilización de los resultados esperados; (ii) proporcionar parámetros de niveles de rentabilidad, solvencia, liquidez y calidad de cartera por tipo de entidad y considerando los tipos de productos con los que trabaja; (iii) experiencias y criterios uniformes sobre las condiciones de desempeño aceptable en el mercado boliviano; y (iv) incorporar experiencias puntuales de otros países sobre las principales causas de crisis y quiebra de las entidades de microcrédito.
- 3.25 Contratar un consultor internacional especializado en análisis financiero por un tiempo de tres (3) meses, para:
- (i) evaluación de resultados de las diferentes tecnologías crediticias de consumo y microcrédito de apoyo al sector productivo;
 - (ii) evaluación de las entidades de microcrédito en cuanto a tecnologías crediticias, filosofía, procedimientos y técnicas aplicadas;

- (iii) evaluación de la calidad de gestión y procedimientos para evaluar riesgos, plan de negocios, estrategias, presupuestos, etc.;
- (iv) evaluación de esquemas de fortalecimiento institucional;
- (v) elaboración y evaluación de proyectos de fusiones, analizando la viabilidad de la nueva entidad.

Subprograma III: Central de Riesgos (US\$110.000)

- 3.26 La Central de Riesgos funciona con eficiencia para los bancos comerciales. Sin embargo, es necesario integrar, la información financiera que las entidades de microcrédito y las mutuales de ahorro y crédito para la vivienda proporcionarán a la Central. En esta forma, se ampliará la base de datos del sistema, con información confiable y oportuna para la otorgación de créditos y su supervisión.

a. Objetivos específicos

- 3.27 El objetivo específico consiste en integrar al sistema la información financiera proveniente de las unidades de microcrédito y de las mutuales de ahorro y préstamo para la vivienda.

b. Acciones específicas

- 3.28 Se requiere la contratación de dos consultores por seis meses cada uno, para: (i) diseñar e implantar los informes financiero-contables necesarios para introducir al sistema los datos comunicados por las unidades a integrarse a la Central de Riesgos; (ii) desarrollar el sistema de sanciones y multas; y (iii) facilitar instrucción a los oficiales de las nuevas entidades microfinancieras y mutuales que participarían de la central, sobre la forma de transmisión de datos.

Subprograma IV: Sistemas automatizados de información (US\$350.000)

- 3.29 La SBEF requiere ampliar y mejorar la capacidad de sus equipos informáticos, redes de conexión con los intermediarios, "modems", programas, etc. para incorporar a las entidades de microcrédito y mutuales en el intercambio de información general. Esta área involucra los recursos de "hardware" y "software" que se necesitarán para que la SBEF enfrente la ampliación de sus actividades.

a. Objetivos específicos

- 3.30 Hacer posible la integración de las entidades de microcrédito y mutuales, al sistema de intercambio de información entre las

entidades financieras bajo supervisión y la SBEF y lograr optimizar los sistemas internos de procesamiento de datos de la SBEF.

- 3.31 Las nuevas obligaciones y el incremento de entidades de microcrédito que serán supervisadas por la SBEF, exigen la adecuación de: (i) los medios y sistemas de recolección de todos los datos requeridos por la SBEF; (ii) los medios de procesamiento de mayores volúmenes de datos; (iii) los medios de divulgación actualmente en uso; (iv) la ampliación del acceso a la información a un mayor y variado número de usuarios; y (v) los medios técnicos utilizados para la reproducción de información.

b. Actividades

- 3.32 Los fondos de este componente serán destinados a la adquisición de bienes para complementar el equipamiento informático de la SBEF. Los equipos necesarios serían los siguientes: computadoras, computadoras portátiles para los inspectores, impresoras, medios visuales magnéticos, comunicación electrónica, teleprocesadoras, fotocopadoras, archivos de seguridad magnéticos y el "software" necesario para el desempeño de sus nuevas actividades.

Subprograma V: Instalación y consultoría de sistemas (US\$275.000)

- 3.33 Esta área involucra la contratación de consultores para facilitar el uso del nuevo equipo electrónico y la preparación de "software" especial, para aplicarlo a las actividades provenientes de la integración al sistema de las nuevas entidades.

a. Objetivos específicos

- 3.34 Facilitar la utilización y aplicación de técnicas modernas de computación para la integración de las entidades no bancarias al sistema formal y desarrollar el "software" específico para realizar una efectiva supervisión y vigilancia de esas entidades.

b. Actividades

- 3.35 Se requiere la contratación de tres consultores especializados en ingeniería de sistemas, por espacios de tiempo entre ocho a doce meses. Las tareas a desarrollar por estos consultores serían las siguientes: (i) adecuar el "hardware" instalado en la SBEF para recibir mayor número de entidades de microcrédito y mutuales conectadas electrónicamente y permitir mayores volúmenes de consultas de informes de riesgo crediticio; (ii) fortalecer los medios de almacenamiento de información financiera; (iii) desarrollar "software" específico para supervisar las entidades no bancarias; (iv) adecuar y fortalecer el "hardware" y "software" de los supervisores de las entidades que canalizan recursos de microcrédito para permitir manipular mayores volúmenes de datos; (v) desarrollar una normativa para la auditoría de sistemas; (vi) instalar nodos en cinco ciudades (HUBS, SWITCHES etc.), para

mejorar tiempos de respuesta; (vii) capacitar a las entidades de microcrédito y mutuales en el manejo de la tecnología utilizada por la SBEF (software y hardware) para el reporte y consulta a la base de datos; (viii) divulgación de la información obtenida; (ix) desarrollo de los programas de auditoría de sistemas; y, otros servicios de consultoría externa para cumplir con la correcta aplicación del "hardware" adquirido con recursos del proyecto.

Subprograma VI: Auditoría y Análisis de Gabinete (US\$225.000)

- 3.36 Previa la integración de las entidades de redescuento para la microempresa al sistema financiero regulado, la SBEF deberá realizar auditorías externas de esas instituciones, las que se efectuarían con la participación de firmas independientes de reconocido prestigio. Para este objeto, se ha presupuestado la suma de US\$165.000, que serían desembolsados de fondos provenientes de USAID y del aporte propio nacional (12 meses).
- 3.37 Asimismo, se requiere la contratación de dos consultores por tres meses cada uno, para realizar trabajos de gabinete, para comprobar la apropiada aplicación de normas, reglamentos y prácticas adoptadas por la SBEF y constatar el grado de aprovechamiento de los funcionarios que recibirían entrenamiento con recursos del proyecto. Este componente por US\$60.000 sería financiado enteramente con recursos de la contrapartida nacional.

Subprograma VII: Coordinación Técnica y Evaluación del Proyecto (US\$115.000)

- 3.38 El proyecto contará con un coordinador técnico nacional con suficiente experiencia en administración de proyectos, elaboración de programas de actividades y cronogramas respectivos. Administrará los fondos, bajo las condiciones dispuestas por el Banco y coordinará sus tareas con COF/CBO. Para este objeto se ha presupuestado US\$75.000, que provendrán del aporte nacional al programa. Además, se destinarán US\$40.000 de los recursos del FOMIN para contratar un consultor que evaluará la ejecución y cumplimiento de los objetivos del programa y recogerá las experiencias de la operación.

a. Organización y ejecución

- 3.39 La SBEF, sería la entidad responsable de la ejecución del proyecto y la encargada de prestar apoyo técnico y administrativo a los consultores externos para la buena realización de sus tareas.
- 3.40 Para la declaración de elegibilidad para recibir desembolsos, en adición a las usuales condiciones que establece el Banco, se requerirá que la SBEF cumpla los siguientes requisitos: (i) designar un jefe de proyecto con autoridad y disponibilidad de tiempo para coordinar esta cooperación y (ii) implantar la nueva organización de la Intendencia de Entidades no Bancarias (IENB). La

SBEF proporcionará la infraestructura física de oficinas y otras facilidades para la ejecución del proyecto. Se prevé que la operación tendrá un período de ejecución de dos años y de dos años y medio para desembolso.

E. Seguimiento

- 3.41 El ejecutor deberá presentar informes semestrales que reflejen el avance logrado en cada subprograma, incluyendo un resumen de las tareas realizadas por cada consultor. El primer informe de progreso cubrirá los tres primeros meses después de iniciado el programa y los subsiguientes se ajustarán a los semestres calendarios. El informe final se presentará seis meses después de concluido el período de desembolso.

F. Beneficios y Riesgos

- 3.42 El programa tendrá implicaciones importantes en el desarrollo de las entidades microfinancieras y mutuales de vivienda. La formalización de muchas de esas entidades y la responsabilidad de su regulación por las autoridades establecidas para este propósito, influirá positivamente en el grado de confianza y transparencia que brinden las instituciones microcrediticias a los grupos poblacionales de limitado acceso a los servicios bancarios. La expansión del mercado se realizará en forma más ordenada y bajo una supervisión y normativa adecuadas. Adicionalmente, los beneficios del programa serían: (i) promover la transparencia del sistema, a través de una mejor integración y divulgación financiera; (ii) fomentar la eficiencia operativa y competencia del sector y (iii) mejorar la capacidad preventiva de la SBEF.
- 3.43 El principal riesgo del programa se relaciona con la falta de continuidad de las autoridades y funcionarios de la SBEF. No obstante, se observa una significativa permanencia de los Superintendentes en el nuevo sistema de control establecido en el país. Otro riesgo estaría referido a que los funcionarios de contrapartida no sean suficientes o no tengan el nivel técnico adecuado. Para atender este problema la SBEF se ha comprometido a asignar personal capacitado e idóneo para participar en el programa. Por otra parte, el Gobierno Nacional se encuentra estudiando la promulgación de nuevas leyes que favorecerán el marco regulatorio del sistema financiero en general. La oportuna promulgación de esta legislación, facilitará la implantación y ejecución del presente programa.

IV. CUMPLIMIENTO DE LOS CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD

- 4.1 El financiamiento de este proyecto para el desarrollo del sector microfinanciero en Bolivia, es consistente con los objetivos generales del FOMIN de alentar los esfuerzos del gobierno para

reducir la pobreza, especialmente en el área rural y desarrollar los servicios financieros adecuados a la demanda de la población desfavorecida promoviendo una política crediticia, que incentive el ahorro personal y familiar, democratice el crédito, popularice el capital y adecúe a las entidades financieras como eficientes instrumentos para hacer operable la microfinanzas. Asimismo, la propuesta es compatible con los lineamientos del FOMIN para la Cooperación Técnica, según el Artículo III, sección 2 (d) del Convenio del FOMIN, que establece entre otros el que pueda otorgarse financiamiento a gobiernos para apoyar el desarrollo del sistema financiero.

V. CONSISTENCIA CON EL PROGRAMA DEL BANCO EN EL PAIS

- 5.1 Una de las áreas de acción del Banco en Bolivia, constituye el fortalecimiento y modernización de las instituciones del sector público y en el establecimiento de entidades financieras y jurídicas adecuadas. Por otra parte, desarrollar y mejorar los servicios financieros para los grupos menos favorecidos de la sociedad, implica integrarlos en la economía formal con impacto implícito en la reducción de pobreza. En ambos sentidos, esta operación es compatible con los planteamientos de la Octava Reposición y con el Programa del Banco en el país. Adicionalmente, complementará los objetivos que se buscan alcanzar en el Programa de Apoyo Integral para la Pequeña y Microempresa (BO-0171) y en el Programa de Reforma del Sector Habitacional (BO-0008), ambos en actual proceso de preparación por las unidades técnicas del Banco.

<p>BOLIVIA</p> <p>Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF)</p>		
<p>OBJETIVO GENERAL:</p>	<p>Fortalecer las funciones de la SBEF para el desarrollo de las entidades microfinancieras a través de mejorar el marco regulatorio, sistemas de supervisión y divulgación de información financiera.</p>	
<p>OBJETIVOS ESPECIFICOS:</p>	<p>Facilitar el desarrollo del marco jurídico y regulatorio y mejorar los mecanismos de seguimiento mediante el entrenamiento y profesionalización de los técnicos de la SBEF para alcanzar adecuados niveles de control, supervisión y divulgación de información de las entidades microfinancieras.</p>	
COMPONENTES	ACTIVIDADES A EJECUTAR	RESULTADOS ESPERADOS
<p>DESARROLLO DEL MARCO JURIDICO, REGULATORIO Y NORMATIVO</p>	<p>Contratación de consultores especializados en la preparación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Regulación y supervisión de sistemas financieros especializados en microcrédito. b. Revisión del marco legal para identificar discrepancias en las leyes y regulaciones vigentes. c. Revisar y adecuar las normas para mutuales de vivienda, preparar manuales de procedimientos, analizar la situación financiera de las mutuales y recomendar acciones. 	<p>Reglamentar la Ley de Bancos y Entidades Financieras y elaborar normas adecuadas a las características de las entidades de microcrédito (12 meses).</p> <p>Proponer cambios en las leyes y regulaciones y emisión de otras nuevas relativas a microfinanzas (6 meses).</p> <p>Reglamentar y normar la legislación relativa al funcionamiento de mutuales. Proponer acciones, fusionar o liquidar mutuales con problemas (12 meses).</p>

BOLIVIA

**Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Bancos
y Entidades Financieras (SBEF)**

COMPONENTES	ACTIVIDADES A EJECUTAR	RESULTADOS ESPERADOS
<p>II. CAPACITACION Y DESARROLLO</p>	<p>1. Capacitar supervisores y personal encargado de la preparación de normas mediante pasantías, seminarios, entrenamiento en gabinete y campo en:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Tecnología crediticia. b. Análisis y evaluación de microfinanzas. c. Técnicas de regulación y supervisión de microcrédito. d. Evaluación y clasificación de riesgos. e. Análisis de estados financieros (indicadores) de microfinancieras y mutuales. f. Proyecciones financieras de entidades microfinancieras y mutuales. g. Diagnóstico de entidades en crisis y viabilidad costo/beneficio. h. Ejecución y seguimiento de las entidades en crisis. i. Auditoría operativa. <p>2. Desarrollo de mecanismos y técnicas de supervisión y evaluación de entidades no bancarias.</p> <p>Contratar un consultor en elaboración y puesta en práctica de manuales y procedimientos y preparar modelo de análisis preventivo para las entidades no bancarias.</p> <p>Contratar un consultor para asesorar en evaluación financiera de resultados, tecnología microcrediticia, calidad de gestión, fusiones y viabilidad de entidades.</p>	<p>Personal técnico de la SBEF capacitado en diez y ocho meses.</p> <p>Contar con modelos, procedimientos y manuales para la supervisión y control de entidades no bancarias (6 meses).</p> <p>Contar con documentación y experiencia en evaluación, calidad de gestión, fusiones, etc. (3 meses).</p>

<p style="text-align: center;">BOLIVIA</p> <p style="text-align: center;">Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF)</p>		
COMPONENTES	ACTIVIDADES A EJECUTAR	RESULTADOS ESPERADOS
III. CENTRAL DE RIESGOS	Contratar dos consultores para introducir información nueva al sistema de datos, proveniente de entidades de microfinanzas y mutuales.	Central de Riesgos ampliada y con mayor información (12 meses).
IV. SISTEMAS AUTOMATIZADOS DE INFORMACION	Adquisición, instalación y puesta en marcha de equipos informáticos para el control y regulación de entidades no bancarias.	Sistema de procesamiento de datos moderno, inspectores dotados de equipos para realizar labores de campo y gabinete (12 meses).
V. INSTALACION Y CONSULTORIA DE SISTEMAS	Contratar tres consultores para: a. Asesorar y facilitar el uso del nuevo equipo de sistemas y preparar el "software" necesario, adecuar al sistema actual, fortalecer y mejorar respuestas. b. Capacitar a las entidades mutuales y de microcrédito en la nueva tecnología informativa y envío de información financiera. c. Desarrollar "software" específico para efectivas supervisiones y vigilancia de entidades no bancarias.	Utilizar técnicas modernas de computación para la integración de las entidades no bancarias y contar con información completa y adecuada (12 meses).
VI. AUDITORIA Y ANALISIS DE GABINETE	1. Contratar firmas auditoras para realizar auditorías de entidades de redescuento para la microempresa. 2. Contratación de consultores para realizar trabajos de gabinete para comprobar la apropiada aplicación de normas, reglamentos y prácticas en la SBEF y constatar grado de aprovechamiento de los funcionarios entrenados.	Conocer la situación financiera de las entidades de redescuento (segundo piso) (12 meses). Conocer la efectiva aplicación de normas y regulaciones y el aprovechamiento de la cooperación técnica por los funcionarios de la SBEF (6 meses).
VII. COORDINACION Y EVALUACION DEL PROYECTO	Administración técnica del proyecto, elaboración del programa de actividades, supervisión tareas de consultores y funcionarios de contrapartida, evaluación y recolección de enseñanzas de la operación.	Ejecución, supervisión y evaluación del proyecto, conclusión oportuna de las tareas programadas y recolección de las experiencias alcanzadas (24 meses).

PROYECTO DE RESOLUCION

**BOLIVIA. Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Bancos y Entidades
Financieras para el Desarrollo de las Entidades Microfinancieras**

El Comité de Donantes del Fondo Multilateral de Inversiones

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo, o al representante que él designe, para que en nombre y representación del Fondo Multilateral de Inversiones, proceda a formalizar los acuerdos necesarios con República de Bolivia y a adoptar las demás medidas pertinentes para la ejecución del plan de operaciones a que se refiere el Documento MIF AT-_____, sobre cooperación técnica para un Programa de Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras para el Desarrollo de las Entidades Microfinancieras.
2. Destinar para los fines de esta resolución, hasta la suma de US\$1.200.000 con cargo a la Facilidad de Cooperación Técnica del Fondo Multilateral de Inversiones.
3. Establecer que la suma anterior sea otorgada con carácter no reembolsable.