

Trasformación de una Organización No-Gubernamental (ONG) a un Banco Comercial. Banco Solidario de Bolivia

Yasushi Katsuma

3



Programa Interdisciplinario
de Estudios del Tercer Sector

2000

La colección *Documentos de discusión sobre el Tercer Sector* difunde los avances de trabajo realizados por investigadores del Programa Interdisciplinario de Estudios del Tercer Sector de El Colegio Mexiquense, A.C., con la idea de que los autores reciban comentarios antes de la publicación definitiva de sus textos. Se agradecerá que los comentarios se hagan llegar directamente al (los) autor(es). Los editores han mantenido fielmente el texto original del presente documento, por lo que tanto el contenido como el estilo y la redacción son responsabilidad exclusiva del (de los) autor(es). D.R. © El Colegio Mexiquense, A.C., Ex hacienda Santa Cruz de los Patos, Zinacantepec, México. Teléfonos: (7) 218-01-00 y 218-00-56; fax: 218-03-58; E-mail: piets@cmq.edu.mx. Correspondencia: Apartado postal 48-D, Toluca 50120, México.

***E-mail: ykatsuma@unicef.org**

CONTENIDO

	Pág.
Resumen	5
Introducción	7
1. Perspectivas sobre la manera para aliviar la pobreza.	7
2. Microempresas como medio de subsistencia de la población de bajos ingresos.	9
I. Programa de pequeños créditos de "PRODEM"	10
1. Préstamo a grupo solidario.	11
2. Expansión de programa mediante la fijación de tasas de interés realista.	12
3. Limitaciones de las Organizaciones No Gubernamentales y aproximación al sistema financiero.	13
II. Transformación de una organización no gubernamental a un Banco Comercial.	14
III. Servicios financieros de Banco Solidario y su impacto en microempresas.	16
1. Crédito.	16
2. Ahorro.	17
3. Tareas Futuras del Banco Solidario.	17
4. Impacto en microempresas.	18
IV. Posición actual del mercado micro-financiero y su perspectiva futura	19
1. Aspectos Generales de programas de micro-financiamiento en Bolivia.	19
2. Transformación de una Organización No Gubernamental al "Fondo Financiero Privado".	20
3. Estructuras para consecución de equidad,	20
4. Hacia la creación de instituciones financieras para las microempresas.	21
V. Prospectos para futura investigación (Estudio de caso)	22

RESUMEN

LOS BANCOS DE RAKYAT de Indonesia y Grameen de Bangladesh son conocidos como dos ejemplos de éxito para expandir el acceso de la clase social empobrecida de áreas rurales al sistema financiero. Sin embargo, hasta ahora ha sido difundido suficientemente, un ejemplo de éxito ocurrido en áreas urbanas de Bolivia. En este artículo se realizará un análisis sobre el mercado de pequeño y micro financiamiento en Bolivia, tomando como ejemplo al Banco Solidario del mismo país.

En Bolivia, la clase social empobrecida tiene que emprender una empresa o negocio por su propio esfuerzo y para su propia subsistencia. Como consecuencia, existen innumerables microempresas informales, incluyendo empresas unipersonales e independientes que no están registradas o patentadas, que afrontan escasez de capitales como primer obstáculo difícil de solucionar para el desenvolvimiento de sus actividades, puesto que son ignoradas por completo por las instituciones financieras, y para solucionarlo deben acudir a sus familiares y amistades y hasta a prestamistas particulares de carácter usurero. Para mejorar esta situación, fue lanzado por la Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM) (de aquí en adelante se denomina "PRODEM"), un programa denominado el Programa de Microfinanciamiento.

PRODEM es una Organización No Gubernamental (fundación) que fue establecida en 1986, con el objeto de prestar servicio de pequeño y microfinanciamiento a las microempresas. La metodología de financiamiento a estas, que no tienen capacidad hipotecaria, se llama "Crédito a Grupo Solidario". Es decir, cada grupo recibe el crédito en conjunto y lo amortiza en cuotas, el grupo se compromete a amortizar en forma solidaria. A fines de 1991 se logro captar más de 22,000 clientes y un activo monetario de crédito de US\$4,560,000.00 (dóla-

res americanos), habiendo logrado inclusive un porcentaje mínimo de retraso en la amortización de cuotas vencidas por más de 30 días que fue de apenas 0.2% del total de los casos de préstamo.

Sin embargo, comenzaron a aparecer limitaciones para el desarrollo del PRODEM como una Organización No Gubernamental, primero, porque la función de ahorro y préstamo de las Organizaciones No Gubernamentales no tiene el reconocimiento legal pleno y suficiente y segundo, porque como una Organización No Gubernamental tenía limitaciones para la provisión de fondos. Por consiguiente, para superar las limitaciones que implican a las Organizaciones No Gubernamentales, PRODEM comenzó a buscar y tantear la transformación hacia una entidad bancaria y como resultado se fundo el Banco Solidario con posterior liquidación del activo monetario del crédito PRODEM a este banco. El número de clientes del Banco solidario se incrementó a unas 60,000 personas en tres años, o sea, cerca de tres veces mayor en comparación con el número de clientes que tenía a fines del año 1991. Las mujeres ocupan un 70% de estos clientes. Además al activo monetario del crédito creció a mas de US\$30,000,000.00 (dólares americanos), logrando de esta manera ser uno de los cuatro mejores bancos de Bolivia en cuanto al resultado de la gestión.

El mérito del Banco solidario es grande en sentido de haber facilitado la oportunidad de ahorro y préstamo al sector microempresario que hasta entonces no tenía acceso al sistema financiero. Además, es digno de destacar que el Banco Solidario realiza esta actividad mediante una organización financieramente administrable y operable, y por haber incrementado acumulativamente el numero de microempresas beneficiarias del servicio crediticio mediante el mecanismo del mercado.

INTRODUCCIÓN¹

Tanto el Banco de Rakyat de Indonesia (BRI) como el Banco de Grateen de Bangladesh, que intentan expandir el acceso al servicio financiero de la clase social empobrecida, son relativamente bien conocidos, inclusive en el Japón, como casos “exitosos” de servicio en el área rural de ambas naciones². Sin embargo, no se puede decir que un intento similar en áreas urbanas de Bolivia, que está logrando el éxito esperado.

Ha sido difundido suficientemente ante la sociedad internacional, debido de alguna manera,

por ser un intento reciente que data de la segunda mitad de la segunda mitad de la década de 1980. En este artículo, a continuación, intentaré analizar la situación actual y la perspectiva futura del mercado de microfinanciamiento en Bolivia, tomando como ejemplo el caso del Banco Solidario del mismo país. Además, haré consideraciones y reflexiones que este ejemplo puede sugerir al movimiento de la misma tendencia en los demás países latinoamericanos.

1. Alternativas de solución al problema de la pobreza

Bolivia tiene gran cantidad de población empobrecida, no solamente por el ingreso per cápita anual muy bajo, de aproximadamente US\$680.00 (dólares americanos), sino también por la desigualdad en la distribución de ingresos³. Se informa que la tasa de ocurrencia de pobreza en el área rural es de 86%, mientras que en el área urbana llega a 52.6%⁴. Generalmente, se indica que esto se debe al subdesarrollo de los recursos humanos por deficiencias educativas, salud y nutrición; ausencia de bienes como son la tierra, la tecnología y financiamiento; falta de implementación de las infraestructuras como son la tierra, riego, agua potable y alcantarillado; desigualdad social de género y dis-

¹ Este artículo es una parte del resultado del estudio realizado con la beca otorgada por el Centro de Desarrollo Internacional (fundación de utilidad pública con personalidad jurídica del Japón) hacia mi persona en la gestión de 1993, durante mi alejamiento temporal del Instituto de Investigación para el Desarrollo dependiente de la Asociación de Firms Consultoras de Ingeniería (sociedad civil con personalidad jurídica), con permiso otorgado por esta última, para la investigación en campo realizado en Bolivia desde el 7 de Junio al 20 de Julio de 1995. Recibí ayuda del Fondo de Subsidio para Investigaciones de Corto Plazo del Programa de Investigación sobre Latinoamérica de la Universidad de Winsconsin, Madison (fuente de fondo: Fundación Tinker y Fondo NAVE).

Manifiesto mi sincero agradecimiento al Sr. Francisco Otero, presidente del Banco Solidario, quien acepto de buena voluntad esta investigación a los Sres. Luis Carlos Jemio y Hugo Dorado, director y funcionario de la Unidad de Análisis Económico del Gobierno de Bolivia y al Sr. Ernando Larrazabal, funcionario del Centro de Estudios para Desarrollo Laboral y Agrario, quienes me apoyaron en esta investigación. Asimismo, agradezco al Sr. Masashi Kinoshita de la Embajada del Japón en Bolivia, quien me brindó comentarios varios para la elaboración del borrador de este artículo.

² Referirse por ejemplo a las siguientes bibliografías:

Hitoshi Yonekura; Problema Financiero para la Agricultura de Indonesia Actual, Economía de Asia, 31(6-7), 1990.

Koichi Fujita; Financiamiento a Clase Social Empobrecida y Sin Tierras en Bangladesh, Economía de Asia 31 (6-7). 1990.

Tatsuya Watanabe; Florecimiento de la Potencialidad de Clase Social Empobrecida y Sin Tierras. Introducción al Desarrollo Social, Unidad de Investigación del Desarrollo Social, Revista Jornal de Desarrollo Internacional, 1995.

³ Banco Mundial; Informe sobre Desarrollo Mundial 1994. Universidad de Oxford, Nueva York, 1994.

⁴ Programa de Naciones Unidas para Desarrollo (UNDP); Informe sobre el Desarrollo Humano 1995. Universidad de Oxford, Nueva York 1995.

Banco Mundial; Bolivia Informe sobre Pobreza. Banco Mundial, Washington DC, 1990.

criminación racial, como factores causantes de la pobreza⁵.

Este contexto, durante la búsqueda y tanteo de las funciones de apoyo de las instituciones gubernamentales, y de las Organizaciones No Gubernamentales que buscan aliviar los problemas de pobreza, aparecen algunas aproximaciones que se citan a continuación.

Primera aproximación: A corto plazo es más eficiente realizar la transferencia de ingresos y establecer una red de seguridad al grupo beneficiario limitado. Sin embargo es difícil sostener un apoyo continuo a la clase social empobrecida. Sobre todo para un país en vías de desarrollo que no tiene margen ni holgura en su administración financiera.

Segunda aproximación: A largo plazo es deseable realizar, en lo posible, una reforma agraria incluyendo la redistribución de tierras para aliviar la pobreza, en especial en el área rural. En Bolivia, en la década de 1950 se realizó una reforma agraria, a través de la cual se han distribuido tierras de 256,000 familias, un millón de personas aproximadamente. Así las cosas es relativamente pequeña la diferencia en la tenencia de tierras en comparación con los demás países latinoamericanos⁶. Sin embargo es importante una nueva reforma para dar una solución fundamental al problema de la pobreza, puesto que la diferencia sigue siendo grande en la tenencia de las tierras y, existen muchas tierras cuyo derecho de propiedad no fue establecido claramente⁷. No obstante, se puede decir que esta aproximación que propone una redistribución de tierras a gran escala es difícil de realizarla políticamente en Bolivia, debido a la poca capacidad de propuesta y manifestación de la clase social empobrecida, en el proceso de determinación de una política.

Tercera aproximación: Consiste en aprovechar útilmente los bienes de los que la clase social empobrecida dispone más abundantemente, es decir, aprovechar productivamente su fuerza laboral. Esto significa aproximarse para impulsar la base económica de la clase empobrecida, proponiéndole el potenciamiento de la misma en el aspecto económico.

Cuarta aproximación: Es una aproximación que provee el servicio social básico a través de las inversiones de educación y salud. En esto se incluye, no solamente el mejoramiento de la productividad mediante el mejoramiento cualitativo del trabajo, sino también el proceso de concientización para elevar el espíritu empresarial de la clase social empobrecida, para que ellos mismos puedan emprender la actividad empresarial mediante autoesfuerzo. Dicho de otra manera, es el potencial físico-mental de ellos.

Las aproximaciones tercera y cuarta arriba indicadas son recíprocamente complementarias. Además, ambas deben tener la menor cantidad de obstáculos políticos posibles, si es que se presentan, para su ejecución, o sea, son medidas políticas que deben ser promovidas desde el punto de vista de mediano plazo, por decirlo así. Esta por demás señalar que en ambos casos se deben de tomar en cuenta los aspectos de género, raza y etnia para su aproximación.

Las aproximaciones segunda y tercera son las que impulsan el desarrollo de la base económica de la clase social empobrecida, aunque existe una diferencia entre sí, puesto que en la segunda aproximación se lleva adelante, a largo plazo, la reforma agraria, políticamente tiene un gran obstáculo, mientras que la tercera aproximación incluye, además de la oportunidad de empleo, la expansión del servicio financiero y asesoramiento técnico a las microempresas, con el objeto de apoyar el emprendimiento empresarial mediante la iniciativa propia de la clase social empobrecida.

Este artículo será desarrollado con enfoque en la tercera aproximación. La planificación y organización del mecanismo para el desarrollo de la

⁵ Wood, B. Patrinos, H.A.: Bolivia Urbano, Población Indígena y Pobreza en Latinoamérica, Pscharopoulos, G. Et al. eds., Banco Mundial, Washington. DC, p55-96, 1994.

⁶ Thiesenhusena, W.C.; Promesas Rotas, Reforma Agraria y Campesino Latinoamericano, Westview, Colorado, pp. 51-68, 1995.

⁷ En el mes de Junio de 1995, el Banco Mundial aprobó el financiamiento de US\$20,000.000.00 al Gobierno de Bolivia para la ejecución del Plan Nacional de Control de Tierras, incluyendo mejoramiento de catastro de tierras. Bolivan times, La Paz, Junio 16-23, 1995.

base económica, se puede dividir a su vez en dos grandes métodos⁸. Uno es aquel método que establece un mecanismo de movilización de los recursos del seno mismo de la clase social empobrecida, con el apoyo de instituciones externas de la misma. Como ejemplos de este apoyo, se pueden citar a la producción comunitaria, administración comunitaria, administración comunitaria del sistema de riego y a la asociación informal de créditos mutuos (asociación de ahorro y crédito rotativo: *pasanuku*), entre otros⁹. Dicho de otra manera, es el caso de una organización de proyecto constituido por la propia clase social empobrecida, que es a la vez el beneficiario, con el principio básico de ayuda mutua. El otro método es aquel que establece un mecanismo que asegura el acceso a los recursos externos. Como ejemplo típico, se puede citar la constitución de un organismo financiero orientado a la clase social empobrecida, básicamente con los recursos provenientes de las organizaciones gubernamentales de desarrollo y/o de las Organizaciones No Gubernamentales. En este caso, el organismo financiero, que es a la vez una organización proyectora, está constituida al exterior del seno de la clase social empobrecida¹⁰. El Banco Solidario que se expone en este artículo, pertenece a este último ejemplo.

⁸ Oakley, P.: *Proyectos con el Pueblo, La práctica de participación en el Desarrollo Rural*, oficina internacional de Trabajo, Genova, p. 198-202. 1991 (traducción: Yasushi Katsuma et.al. intriducción a *Teoría de Desarrollo Internacional, Teoría y Práctica de Desarrollo Internacional, Teoría y Práctica de Desarrollo con la Participación Popular*. Editorial Chikujji. 1993).

⁹ En el caso del Japón, este tipo de asociación se llama *Tanomoshikou* (asociación de préstamo mutuo) y/o *Mujin* (inagotable). Este tipo de asociación, que es una especie de mutal, cumplió un importante rol en Japón para el financiamiento popular, especialmente en el área rural, desde la edad media hasta antes de la segunda guerra mundial. En Bolivia se tiene una especie de cooperativa privada de ahorro y préstamo llamado *PASANAKU* que es ampliamente difundido hasta hoy en día.

El *pasanaku* consiste en formar un grupo cooperativo entre las personas de confianza mutua con miembros, que reúnen periódicamente (semanal o mensualmente) una suma establecida de dinero entre los miembros, la misma que es entregada en turno a uno de sus miembros para que haga alguna inversión.

¹⁰ También hay excepciones. Así por ejemplo, inicialmente, el Banco Grameen fue administrado por capitales que no estaban en el propio seno, sin embargo, al haberse fomentado a la clase social empobrecida para que obtenga acciones del Banco, actualmente la mayoría del capital pagado pertenece a la propia clase social empobrecida.

2. Microempresas como medio de subsistencia para la clase social empobrecida

Según el censo nacional de población y vivienda de 1992, el 97.5% de la población económicamente activa, incluyendo la clase social empobrecida, posee algún trabajo¹¹, aunque la estructura del mercado laboral del país ha experimentado grandes cambios especialmente a partir de 1985, año en el que se puso en marcha el Programa de Ajuste Estructural.

A partir de entonces, la clase social empobrecida tuvo que emprender alguna actividad económica o empresarial por propia cuenta para su subsistencia, debido a la disminución drástica del empleo formal, apareciendo como consecuencia una cantidad innumerable de microempresas informales no registradas o patentadas (incluyendo negocios unipersonales independientes no patentados). Existe información que señala inclusive, que la tasa de empleo informal en el total de empleo aumentó de 25% en la primera mitad de la década de 1980 a 31 en 1986, sin variación notoria desde entonces hasta la fecha¹². Por otra parte, otras estimaciones indican que un 60% de la población económicamente activa del área urbana y un 90 del área rural se dedican a trabajos del sector informal¹³.

Aunque las microempresas tienen una gran variedad de negocios o actividades, la gran mayoría de ellos se dedican al comercio minorista, quienes adquieren los productos por cajón, como unidad de mercadería, y los venden en piezas sueltas o por montón. Este tipo de comercio ha proliferado no solamente en los mercados y ferias, sino también en las calles y viviendas. La segunda actividad de mayor participación sería la manufactura liviana, principalmente de vestimenta y de muebles, que en la mayoría de los casos son realizados familiarmente en los talleres instalados en sus propias viviendas. A parte de estos negocios o actividades,

¹¹ Instituto Latinoamericano de Investigaciones Sociales. Centro de Estudios para el Desarrollo Laboral y Agrario; Informe Social Bolivia.

Balance de Indicadores Sociales, La Paz., p. 36, 1994.

¹² Banco Mundial: *Bolivia de Estabilización a Crecimiento Sostenido*, Banco Mundial, Washintong DC, p. 29, 1991.

¹³ PRODEM; Perfil Organizacional, La Paz, 1995.

existen muchas personas que se dedican al sector de servicio, tales como la reparación de calzados y venta de comidas al paso en casetas móviles, entre otros.

Los problemas que enfrentan las microempresas son muchos y variados, desde la escasez de capital, técnicas inapropiadas, falta de conocimiento administrativo, etc., hasta el aprendizaje deficiente en la educación básica y el pésimo ambiente de trabajo. Sin embargo, se puede citar a la escasez de capital como el primero y principal problema¹⁴.

Por ejemplo, en la confección de prendas de vestir, los artesanos tienen muchas limitaciones en el acceso a la oportunidad de financiamiento para el capital de operación destinado a la compra mayor, o en partida, de la mercadería o materia prima que imponen los mayoristas, asimismo para el capital de inversión destinado a la adquisición de máquinas de coser y otros. Además, muchas veces ellos están obligados a acudir a familiares, amistades e inclusive a prestamistas de carácter usurero para satisfacer sus necesidades financieras, puesto que son ignorados por completo por los bancos comerciales y otras instituciones financieras¹⁵.

Por mejorar estas situaciones, en la década de 1980 se comenzó a considerar la promoción y fomento de las microempresas, como una de las tareas políticas, y de hecho las Organizaciones No Gubernamentales comenzaron a participar en este campo con el apoyo en el financiamiento, entrenamiento, mercado, etc. Además, en la segunda mitad de la década de 1980 fue lanzado el "Proyecto de Desarrollo de Pequeña y Micro Empresas", el mismo que fue ejecutado por tres instituciones que son: Asociación Nacional de Cooperativas de

Ahorro y Crédito de Bolivia. Asociación Nacional de Pequeñas Industrias de Bolivia y Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM). La asistencia técnica a estas instituciones ejecutorias fue realizada por la Acción Internacional (con sede en Cambridge, Massachusetts: en adelante se denomina la "Acción"). Una Organización No Gubernamental de Estados Unidos de Norte América y por el Consejo Mundial de Asociación de Mutuales (con sede en Madison, Wisconsin, Estados Unidos). La Fundación para la Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM), logró éxito en su Programa de Pequeño Crédito, y en base a ese éxito se creó una nueva institución que es el Banco Solidario. A continuación en la sección I. Se hará un análisis sobre el éxito y la limitación del programa de pequeño crédito de PRODEM, en la sección II. Se indicarán las consideraciones sobre el porqué de la transformación de una Organización No Gubernamental al Banco Solidario que es una institución financiera.

SECCIÓN I. PROGRAMA DE PEQUEÑO CRÉDITO DE PRODEM.

PRODEM. Es una Organización No Gubernamental sin fines de lucro, creada en 1986 como fundación con personalidad jurídica, con la participación de la Acción y empresarios privados influyentes de Bolivia, con el objeto de facilitar pequeños créditos a las microempresas. Los empresarios privados aportaron capitales de arranque y tomaron la iniciativa para llevar adelante este proyecto, mientras que la Acción se encargó de brindar la asistencia técnica en la metodología de pequeño crédito. El capital inicial fue cubierto por la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID), Fondo Social de Emergencia del Gobierno Boliviano, Calmeadow que es una Organización No Gubernamental de Canadá (con sede en la ciudad de Toronto), y por el sector privado de Bolivia. En 1990 el capital destinado al crédito a las microempresas, alcanzó el monto de US\$4,000.00.00 (dólares americanos) incluyendo empréstitos, y se logró

¹⁴ Según algunas encuestas, se conoce que tres cuartas partes (3/4) de las pequeñas microempresas sostienen que el problema mayor es la provisión de fondos, Sistema de Información Industrial Privado; Resultado de la Primer Encuesta Industrial Nacional Privada. Área Cualitativa, La Paz. 1989.

¹⁵ Desde luego, no es que hasta ahora no ha habido algún intento de financiamiento a la clase social empobrecida, especialmente en el sector agrícola con el estatal Banco Agrícola de Bolivia. Sin embargo, dicho banco tuvo bancarrota financiera, al igual que el Banco del Estado, Banco Minero de Bolivia, Fondo Nacional de Exploración Minera, y fue cerrado en 1991 mediante un Decreto Supremo.

una reserva de US\$2,100.000.00 como capital para los gastos operativo-administrativos¹⁶.

1. Préstamo a grupo solidario

Cuando se realiza el préstamo a las microempresas con capacidad hipotecaria muy limitada, el tema fundamental es como garantizar la amortización del préstamo. La metodología de la Acción para estos pequeños préstamos es denominada "Préstamo a Grupo Solidario". Este método ha introducido algunos elementos de la asociación de ahorro y crédito rotativo (pasanaku), puesto que busca garantizar la amortización de la cuota semanal o mensual de cada miembro del grupo mediante la responsabilidad mancomunada y solidaria de los mismos. Los miembros del grupo reciben el préstamo en grupo, y garantizan mancomunadamente la obligación, amortizan la deuda periódicamente en grupo en cuotas preestablecidas. Como características generales de este método, se pueden citar los siguientes tres puntos¹⁷.

1. Formación de grupos de 3 a 10 microempresarios cada uno, para acceder al servicio de préstamo y otro,
2. El grupo garantiza en su conjunto el reembolso de su deuda, no pudiendo acceder al siguiente préstamo mientras todos los miembros del grupo no terminen de amortizar el préstamo anterior.
3. El objetivo, monto y plazo de amortización del préstamo se adecua a las necesidades del prestatario.

En el caso de PRODEM el requisito de los grupos solidarios es un poco mas detallado¹⁸, como se indica a continuación:

1. Ser grupo de 4 a 7 miembros cada uno.
2. El miembro del grupo debe ser un microempresario.

¹⁶ PODEM: Informe Anual 1990, La Paz. 1991.

¹⁷ Berenbacho, S. Guzman, D: Experiencia Mundial de Grupo Solidario, Acción Internaciona, Cambridge, p12, 1992.

¹⁸ Entrevista con Sr. Roberto Capriles, Presidente del Directorio, y Sr. Eduardo Basobery, Gerente General de PRODEM respectivamente. 3 de julio, 1995.

3. Todas las microempresas de los miembros del grupo deben estar ubicadas en un área menor a un radio de tres cuadras (una cuadra es una sección urbana separada en cuatro costados por las calles que la rodean).

4. Todas las microempresas deben tener mas de un año de experiencia.

5. Todos los miembros deben ser mayores de 21 años.

6. Entre los miembros del grupo no deben existir la participación individual de marido y mujer, ni parentesco.

Además, se puede decir que en la práctica, ha captado internacionalmente a los microempresarios del sector comercial que tiene una tasa relativamente alta en rotación de capital.

En este procedimiento, los interesados asisten a un seminario que se dictan en las oficinas sucursales de dicho banco, para informarse del contenido del programa de financiamiento, trámites, reglamentos, etc., y son exhortados para que entre las personas de confianza formen grupos solidarios según el sector manufacturero, comercial, de servicio, etc.

Se establece el programa de plazo cuota de amortización, y en base a ese programa se conforman grupos, según la similitud que tiene los miembros en la tasa de rotación de capital, siendo estos algunos de los pocos requisitos o condiciones restrictivas. Una vez conformado el grupo, el mismo visita al funcionario las informaciones personales y detalle de las actividades de cada miembro del grupo, presentan la solicitud de crédito conjunto en grupo. En la semana siguiente de la recepción de la solicitud, el funcionario de créditos visita los talleres de cada uno de los miembros del grupo para confirmar la veracidad del contenido de la misma es examinada por el comité de crédito constituido por todos los funcionarios encargados de créditos de esa sucursal. Como los créditos son de montos pequeños, casi la totalidad de los créditos nuevos son aprobados, aunque los créditos posteriores son rigurosamente examinados según la experiencia y cumplimiento del grupo. Cuando se aprueba el crédito, se determina el nombre y el representante del grupo con

la asistencia total de sus miembros, y después de suscribir el contrato con los detalles respectivos del monto, interés, plazo de amortización, programa de pago en cuotas, etc. Del préstamo la fundación gira un cheque a nombre del representante con el total del monto prestado. El grupo presenta ese cheque a la ventanilla de pago para hacerlo efectivo y lo reparte entre los miembros del grupo. El representante del grupo asume la responsabilidad de pagar en forma conjunta todas las cuotas de los miembros, en la oficina sucursal de la fundación. Cuando se presenta una demora en la amortización, el funcionario encargado de créditos se dirige al representante del grupo e investiga la situación.

2. Expansión del programa mediante la fijación de tasas de interés realista

El capital requerido por la microempresa es de una pequeña suma. Aún con el supuesto caso de que una microempresa tenga capacidad hipotecaria, no existe un banco que desee financiar una pequeña suma de US\$300.00 o algo así, puesto que el costo transaccional del crédito es casi igual en todas las operaciones, sea o no monto mayor o menor. Por esta razón y excepto cuando el riesgo es demasiado grande, es mejor atender créditos de mayor monto, puesto que la relación costo-beneficio es también mayor. Cuando se dispone financiar a las microempresas a sabiendas de esta desventaja, no se podrá tener la productividad o sostenibilidad operativa al fijar una tasa de interés igual a la de un banco comercial en general. Por consiguiente, para mantener en operación el programa microfinanciero en el marco de autosostenibilidad, se ha fijado una tasa de interés mayor acorde al costo transaccional del crédito (adicionando un 100% más a la tasa de interés bancario comercial en general). Esta disposición recibió críticas de las demás Organizaciones No Gubernamentales que dan créditos con bajas tasas de interés, quienes refutaron indicando entre otras cosas que, vez de otorgarles el crédito con tasa de interés más alto que los bancos comerciales en general, deberían hacerlo con una tasa menor que los mismos puesto que la clase social empobrecida no

tiene holgura, niquiera para hacerse cargo de los intereses. No obstante, la clase social empobrecida, que hasta entonces no tenía más alternativa que acudir a sus parientes, amistades o a prestamistas usureros, ha dado buena acogida a este programa que, aunque tiene un interés más alto que los demás bancos comerciales, es una nueva fuente alternativa de crédito que proporciona financiamiento oportuno y acorde a la necesidad de uno mismo. Para la clase social empobrecida que es ignorada por completo por la banca comercial, la cuestión de máxima importancia es la de asegurar el acceso al financiamiento, frente al cual, una tasa de interés algo elevada no es un obstáculo ciertamente grave ni prioritario¹⁹.

Otra de las críticas estaba dirigida al crecimiento propio de la envergadura de la fundación con la reinversión de sus ganancias provenientes del programa. Esto recibió reacciones de algunas Organizaciones No Gubernamentales de fuerte tendencia a la asistencia social, quienes aducían que era “un expansionismo explotador de la clase social empobrecida”. Sin embargo, tampoco se puede ignorar o negar el mérito de la reinversión de sus ganancias para el engrandecimiento propio de la fundación. De hecho PRODEM fue reconocida como una Organización No Gubernamental, que maneja programas orientados a objetivos sin fines de lucro, en base al fruto de la fundación y ganancias logradas con la prestación de servicio a las micro-empresas²⁰. Es decir, aunque por una parte existe la posibilidad de que el programa no podrá substituir cuando las

¹⁹ No obstante, no se puede afirmar que el préstamo de PRODEM está llegando inclusive a la clase social más empobrecida, puesto que el mismo está orientado a las microempresas con más de un año de experiencia.

²⁰ La Mayoría de las organizaciones llamadas comunmente como no gubernamentales en el Japón, son aquellas colectividades voluntarias que no poseen personalidad jurídica. Sin embargo, inclusive en muchos países en vías de desarrollo existen legislaciones para que las Organizaciones No Gubernamentales obtengan personalidad jurídica de tipo de organización sin fines de lucro (Non-Profit Organization:NPO) de los Estados Unidos de Norte América. En este caso, sin fines de lucro significa que las ganancias logradas mediante negocios y demás actividades no serán distribuidas entre los miembros de esa organización, sino que serán restituidas hacia la sociedad. Al respecto se insinúa referirse a la siguiente información:

- Consideraciones sobre Legislaciones y Regímenes Impositivos de las Organizaciones No Gubernamentales. Ciudadanos del mundo, (32), Centro de Promoción de Actividades de Organizaciones No Gubernamentales, 1995.

micro-empresas ya no deseen financiamiento, por otra parte tiene posibilidad de proporcionar financiamientos con una cobertura aún mayor a las mismas, a través del crecimiento de ganancias por la expansión de la cobertura financiera y consiguiente reinversión de las ganancias y expansión del programa. En cambio, los recursos financieros de los programas de crédito de las Organizaciones No Gubernamentales de fuerte tendencia a la asistencia social, están apoyados, en su mayoría, en las contribuciones y donaciones, y muchas veces no solamente no pueden agrandarse sino que tienen dificultades en realizar préstamos sostenibles, puesto que esos recursos se tienden a reducir cada vez más debido a los préstamos con bajos intereses, lo que provoca la propensión de estas organizaciones al fracaso financiero.

3. Límites de una organización no gubernamental y aproximación al sistema financiero

El progreso experimentado por PRODEM fue notable. El programa fue iniciado en la ciudad de La Paz, que es la Sede del Gobierno de Bolivia, y se inauguraron sucesivamente las oficinas regionales en la ciudad de El Alto, que está ubicado en la misma área metropolitana de la ciudad de La Paz, en 1988, en la ciudad de Santa Cruz en 1990, y en la ciudad de Cochabamba en 1991, respectivamente. Bajo la administración de estas 4 oficinas regionales se establecieron 7 sucursales locales, y al mismo tiempo se incrementó el número de funcionarios y empleados que alcanzó a un total de 116 personas. A fines de 1991, el número de clientes se incrementó a más de 22,000 micro-empresas y el activo monetario del crédito alcanzó a US\$4,560.00.00 (dólares americanos). Mientras que la tasa de retraso en la amortización de cuotas vencidas por más de 30 días fue de apenas 0.2%²¹.

Sin embargo, comenzaron a aparecer también las limitaciones en el funcionamiento institucional como una Organización No Gubernamen-

tal, entre las que se pueden citar las siguientes dos, como las limitaciones principales.

Primera Limitación.- Las leyes Bolivianas no reconocen por completo el sistema de ahorro en Organizaciones No Gubernamentales, PRODEM pudo establecer un régimen de ahorro forzoso que consistía en exigir a los prestatarios la apertura de una cuenta de ahorro correspondiente al 5% del préstamo otorgado, el mismo que sería reembolsada a los prestatarios una vez que ellos amortizaban por completo la deuda. Sin embargo, el problema fue que no se podía responder a la demanda de ahorro que tenía la clase social empobrecida, puesto que la función de captar ahorristas voluntarios a parte de los prestatarios no está reconocida por la ley, aunque se dice que la demanda de ahorro, seguro y cobrable en el momento que uno desee, es mayor que la demanda de crédito por parte de la clase social, cuya oportunidad de acceso al ahorro es bastante limitada en otro ámbito financiero. Además, esta disposición era desventajosa para una Organización No Gubernamental, desde el punto de vista administrativo-operativo, puesto que no podía proveerse de fondos mediante este sistema de ahorro voluntario.

Segunda limitación.- El status actual distaba mucho de poder responder satisfactoriamente a las demandas de los prestatarios potenciales que, según la información, son Aproximadamente 500 mil familias²². Según la experiencia, el monto de préstamo contraible desde las instituciones bancarias privadas es igual o inferior al monto del capital pagado, por lo que el capital total utilizable para el crédito sería el doble del capital pagado en el mejor de los casos²³. Por consiguiente, debía reclutar capital pagado igual a la mitad del

²¹ Estimaciones de la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, Oficina en Bolivia. El número es obtenido después de restar del número total de familias en Bolivia a 55,000 clientes de la banca comercial, 350,000 familias clientes de alguna institución financiera como ser mutual de ahorro y crédito excepto la banca comercial, 250,000 familias que en la práctica tienen dificultades en acceder al servicio financiero debido a las condiciones geográficas (marginamiento geográfico), etc. Y 20,000 familias que no buscan el servicio financiero debido a su extrema pobreza. Según entrevista realizada con el Sr. Stephan Smith, encargado del sector social, 11 de julio de 1995.

²² En esto, se ha puesto que la ganancia no es tan grande como para poder aumentar el capital pagado.

²¹ Glosser, A.J.: BancoSol, Un Banco Comercial Privado, GEMINI, Maryland, p. 4. 1993.

monto total de la supuesta demanda de las microempresas, para satisfacer la demanda potencial existente, y de esa manera, lograr un préstamo del monto similar al capital pagado. Por otra parte, tanto las Organizaciones No Gubernamentales como las instituciones gubernamentales de apoyo tenían muchas limitaciones en cooperar y apoyar a PRODEM, lo que hacía difícil expandir el servicio de financiamiento en respuesta a la demanda de las microempresas.

Para superar estas limitaciones que implican a una Organización No Gubernamental, PRODEM comenzó a buscar y tantear la transformación a una entidad bancaria. O sea, ha adoptado una aproximación al sistema financiero para ingresar al mercado financiero monetario con el objeto de expandir aún más el acceso de las microempresas al servicio financiero. Con el ingreso al sistema bancario, se puede responder a la demanda de la clase social empobrecida mediante la captación de ahorro voluntario, función que la ley otorga y al mismo tiempo se pueden llevar a cabo las provisiones de fondos en forma mucho más ventajosa. Además, a parte de los ahorros de las microempresas, se puede ampliar la fuente de provisión de fondos mucho más allá, puesto que se puede esperar el ahorro de los inversionistas privados con montos mayores (y solamente de ahorro, no siendo objeto de préstamo), que de los de las microempresas, depósitos interbancarios, préstamos del Banco Central y otras operaciones bancarias. En todo caso, lo más importante es que esta nueva institución estará posibilitada en buscar ampliamente los ahorros y contraer deudas hasta un máximo de 11 veces al capital pagado, por estar bajo control de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, según la relación establecida en el Tratado de Bazel, que indica que el capital pagado no debe ser menos del 8% de los bienes con superposición de riesgo; tratado que es adoptado también en Bolivia²⁴. Según este tratado, se puede alistar un monto correspondiente a 12 veces mayor el capital pagado, para el préstamo. Para analizar la transformación de una Orga-

nización No Gubernamental a una institución Bancaria, PRODEM estableció en 1989 el Comité Promotor del Banco para la Microempresa (COBANCO) como una organización autónoma.

II. TRANSFORMACIÓN DE UNA ORGANIZACIÓN NO GUBERNAMENTAL A UN BANCO

El COBANCO, que fue establecido para buscar la transformación de una Organización No Gubernamental a un banco, realizó sus actividades en cuatro frentes, que son: realización del estudio de factibilidad sobre la transformación a un banco, llamamiento para atraer a las entidades inversoras, trámites legales y transición de las operaciones²⁵.

El estudio de factibilidad fue revisado en cuatro oportunidades, y el quinto borrador fue aprobado como el informe final. Hasta el tercer borrador del informe se establecía como premisa la obtención de créditos de condiciones blandas de los organismos de cooperación para el desarrollo y otros, sin embargo, después de realizar deliberaciones y análisis con los organismos pertinentes y de la cooperación norteamericana, se cambió la orientación hacia la de atracción de inversiones mediante el mecanismo del mercado, es decir, se suspenden provisiones de fondos provenientes de las contribuciones y créditos blandos y se adopta el reclutamiento de los inversionistas, incluyendo a las organizaciones internacionales y de cooperación, para el incremento de capital pagado y provisión de fondos mediante la obtención de créditos con tasas de interés del mercado. Además, se determinó que, aunque se establezca un nuevo banco éste no haría desaparecer PRODEM. Puesto que ésta tendría una nueva misión. Es decir, las actividades de PRODEM que logran superávit serían transferidas al nuevo banco, y esta fundación seguiría subsistiendo para que se esfuerce en una nueva misión, en las actividades de financiamien-

²⁴ Entrevista realizada con el Sr. Stephan Smith, encargado del sector social de la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, Oficina en Bolivia, en fecha 11 de julio de 1995.

²⁵ Glosser, A.J.: La Creación de BancoSol en Bolivia, El Nuevo Mundo de Financiamiento a microempresas, Construyendo Instituciones Financieras Saludables para pobres, Otero, M. et.al.eds. Kumarian, Conneticut, P234-2424, 1994.

to y otras en el área rural y en las ciudades intermedias del país. Después del cuarto borrador en el que fueron considerados estos puntos, se completo el informe final del estudio en el año de 1991²⁶.

Se estableció que el activo monetario de crédito correspondiente a aprox. US\$2,500.00.00 de los aprox US\$5,000.000.00 de los bienes que disponía PRODEM serían transferidos al nuevo banco a ser fundado, a cambio de que PRODEM recibiría acciones bancarias de un monto igual a lo transferido. De esa manera PRODEM tuvo participación de 44.2% del total del paquete accionario al inicio del nuevo banco. Los inversionistas bolivianos participaron con menos del 25% del total accionario y el saldo fue cubierto por las Organizaciones No Gubernamentales extranjeras y por los organismos de cooperación para el desarrollo. Como resultado, al mes de Diciembre de 1990 se lograron compromisos de inversión que alcanzaba a un total de US\$4,800.00.00 con lo que pudo superar uno de los obstáculos que era el capital pagado de un mínimo de US\$3,200.00.00 que es uno de los pre-requisitos para establecer un banco.

Los trámites legales para establecer el banco fueron llevados a cabo en estrecha coordinación con la superintendencia de Bancos y entidades financieras. En estos trámites existieron algunos obstáculos como son:

1. Debido a que entre las entidades inversoras estaban los organismos internacionales, organizaciones extranjeras de ayuda y las Organizaciones No Gubernamentales, no se podía aplicar textualmente la Ley de Bancos de 1928, habiendo tomado mucho tiempo en aunar criterios y acuerdos para interpretar y adecuarse flexiblemente a dicha Ley.
2. Debido a que se establece un banco cuyo objetivo es el financiamiento a las microempresas, a través de la garantía solidaria del grupo, en vez de financiamiento hipotecario, que hasta entonces ni era pensable en el ámbito financiero, la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras tenía que ser muy cautelosa para conceder cualquier autorización de esa naturaleza.

²⁶ Banco Solidario: Proyecto de Factibilidad, La Paz, 1991.

Después de todo, por reconocimiento a la experiencia y mérito de PRODEM por una parte, y por argumentación y persuasión de los fundadores que tienen ricas experiencias en el manejo operacional bancario²⁷ por otra, se logró la autorización oficial de dicha Superintendencia en el mes de Febrero de 1992.

La transición de operaciones ya estaba preparada antes de la creación del banco, conforme a preceptos y reglamentos de la Ley de Bancos y Entidades Financieras. Durante este lapso se realizaron todos los trabajos necesarios para cumplir con todos los requisitos, desde las especificaciones del informe a la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, formularios de cuentas de ganancias y pérdidas, tratamiento impositivo, etc. Hasta la distribución del personal de seguridad y ubicación de cámaras de vídeo para vigilancia. En cuanto al programa de financiamiento a los clientes, no sufrió modificación alguna, aunque se tuvo que explicar cuidadosamente sobre la transformación al sistema bancario a los clientes, que entonces ya contaban con más de 20,000 personas.

Al nuevo banco se puso el nombre de Banco solidario que es sinónimo de solidaridad, aunque es llamado también con el nombre afectivo de BancoSol en alusión al sol. Este banco inició sus actividades en el mes de Febrero de 1992, en la zona de San Pedro de la ciudad de La Paz. Tres años después, es decir en el mes de julio de 1995, este banco tenía oficinas regionales en las ciudades de La Paz, El Alto, Cochabamba, Santa Cruz y Oruro, respectivamente,, las mismas que disponen de un total de 29 sucursales en todo el territorio Boliviano. En cuanto al número de clientes microempresarios, este creció vertiginosamente en un porcentaje de unos 300% en tres años, llegando a captar 60,000 microempresarios clientes, de los cuales las mujeres representaban un 70% del total. Ade-

²⁷ Entre los inversionistas particulares en el momento de su creación se pueden citar al Sr. Fernando Romero Moreno, quien es el principal accionista del Banco Hipotecario Nacional, el cuarto banco más grande de Bolivia, al Sr. Julio León Prado, quien es el Presidente del Directorio del Banco Industrial, octavo entre los bancos Bolivianos, y al Sr. Gonzalo Sánchez Lozada, quien es el Presidente de Bolivia desde 1993.

más el activo financiero de crédito al mes de Enero de 1995 superó a US\$30,000,000.00²⁸.

Actualmente, el Banco Solidario presta sus servicios financieros en las principales ciudades, mientras que PRODEM ejecuta su programa de financiamiento en el área rural y en las ciudades intermedias. Se provee que cuando el programa de financiamiento de PRODEM comience a lograr beneficios y ganancias, sus operaciones serán vendidas al Banco Solidario en forma conjunta con sus sucursales²⁹. En cuanto al servicio financiero en el área rural, éste afronta con algunas dificultades para lograr beneficios debido a la poca densidad poblacional y a la falta de implementación de las infraestructuras viales. Además de algunos problemas en la dispensación de riesgos, debido al muy alto porcentaje de métodos agrícolas endeblés a los afectos naturales, desastres y el clima, aplicando en la agricultura. Por consiguiente, la sostenibilidad de un programa de crédito independiente, y sólo en el área rural, en forma global, al Banco Solidario para integrar el Programa de Financiamiento del área de rural con el urbano. Y luego de vender todo el programa al Banco Solidario PRODEM, participaría en la administración de dicho banco, a la vez se orientaría a trabajar en el desarrollo del sector educativo.

III. SERVICIO FINANCIERO DEL BANCO SOLIDARIO Y SU IMPACTO EN MICROEMPRESAS

En la etapa inicial de su creación, el Banco Solidario ofreció solamente dos servicios que constituían en: 1. El financiamiento en moneda nacional (bolivianos) y 2. El ahorro forzoso. Posteriormente se implementó el ahorro en dólares americanos, a parte de que se ha suprimido el ahorro forzoso para dar lugar a la implementación del sistema de ahorro voluntario, logrando como resultado ubicarse entre

los cuatro bancos bolivianos de mejor gestión operativo-administrativa³⁰.

1. Crédito

El sistema de crédito es de préstamo a grupo solidario, al igual que el de PRODEM, existiendo dos tipos de préstamo que son; en moneda nacional (Bolivianos Bs) y en dólares americanos. El financiamiento en dólares americanos ocupa el 60% del activo total monetario del crédito, aunque su participación en todos los casos de préstamo es de un 40%. En el caso de préstamos en moneda nacional, el interés es de 4% mensual, sin embargo el interés anual efectivo es de 67% puesto que se cobra 2.5% de comisión bancaria en el momento de otorgar el préstamo. En cuanto al préstamo en dólares americanos (US\$) su interés es de 2.5% mensual y se cobra 1.0% de comisión bancaria en el momento de otorgar el préstamo, por lo que el interés efectivo anual asciende a 34%. Como razones de esta diferencia se cita, por una parte, a la devaluación de la moneda nacional (Bs) de aprox. 10% anual en relación al dólar americano y por otra parte al préstamo en moneda nacional³¹. Si vemos solamente este aspecto, parecería que es un préstamo de carácter usurero, sin embargo no es así puesto que se ha adicionado un 100% al interés de préstamo bancario en dólares americanos que realizan los bancos comerciales de Bolivia, en general. En efecto, se dice que los prestamistas usureros exigen un interés 2 veces mayor al del Banco Solidario, cuando es un préstamo sin garantía hipotecaria.

Se ha establecido como principio, un monto de US\$75.00 por persona para el primer préstamo, sin embargo, este monto puede ser algo superior cuando la actividad del prestatario es de la rama manufacturera. El monto del siguiente préstamo puede ser incrementado, cuando todos los miembros del grupo no se retrasan en el pago de su cuota y amortiza la totalidad de sus deudas en el plazo previsto. En la guía para los funciona-

²⁸ Basado en datos e informaciones internas del Banco Solidario.

²⁹ La sucursal de PRODEM en la ciudad de Potosí fue vendida al Banco Solidario en 1997. Según entrevista realizada con el Sr. Eduardo Basobery, Gerente General de PRODEM, 3 de Julio de 1995.

³⁰ Otros tres bancos (Banco Mercantil, Banco Económico y Banco La Paz), a parte del Banco Solidario, están logrando buenos resultados de gestión, periódico El Deber, Marzo 17, 1995.

³¹ Meadow: Una Reseña del Banco Solidario, S.A. Toronto, 1994.

rios encargados de los créditos del Banco se ha establecido que el monto del préstamo sea gradualmente aumentado, de tal manera que en el octavo préstamo dicho monto alcance a unos US\$875.00 para los sectores de comercio y servicio y unos US\$3,750.00 para el sector manufacturero. El monto promedio de préstamo por caso fue de aprox. US\$500.00, en el mes de abril de 1995³².

En cuanto al plazo de amortización del préstamo, se ha establecido básicamente de 12 a 24 semanas, aunque también es posible otorgar 20 meses de plazo. Cuando es un nuevo caso de préstamo (primer préstamo), se otorgan 16 semanas de plazo. Las cuotas de amortización son por principio semanales o quincenales, para los sectores de comercio y de servicio y, mensuales para el sector manufacturero. El incumplimiento de las deudas no alcanzan ni siquiera el 1% del total de los préstamos vencidos.

En cuanto a la participación de las microempresas beneficiarias del préstamo según el sector, el 50% son del sector comercial, el 30% son del sector del servicio y el restante 20% son del sector manufacturero respectivamente. La mayor participación del sector comercial tiene, entre otras, las siguientes explicaciones.

1. De hecho, la participación del comercio minorista en el sector informal es mucho mayor que otras ramas de actividades.
2. Gracias al sistema de cuotas pagaderas a muy corto plazo, es más fácil lograr informaciones de las actividades económicas que tienen rotaciones rápidas de los capitales, y como resultado el Banco Solidario de mayor énfasis al sector comercial.

2. Ahorro

En el mes de agosto de 1993, se suprimió el ahorro forzoso y se dio lugar al ahorro voluntario. Se han establecido tres tipos de cuentas en el ahorro voluntario, que son: la cuenta capital y la cuenta a plazo fijo³³. La cuenta libre se realiza a su vez en dos tipos de moneda, en moneda nacional (BS) y

³² Basado en datos e informaciones internas del Banco Solidario.

³³ Calvin, B.: El Servicio de Ahorro del BancoSol, NEXUS. 28, 1995.

en dólares americanos y es una cuenta de alta fluidez y movimiento, puesto que se puede realizar ilimitadamente el depósito y el retiro. El interés es pagadero mensualmente cuando el saldo promedio de la cuenta durante el mes supera los BS 500.00 o US\$100.00 siendo su tasa de interés de 15% en la cuenta en pesos bolivianos y de 6% en la cuenta de dólares americanos, respectivamente. La cuenta capital puede ser retirada dos veces al mes, y en cambio, se ha fijado una tasa de interés algo superior que es pagadero semestralmente.

En el caso de la cuenta en moneda nacional, esta tasa es del 14% cuando el saldo promedio de la cuenta durante el mes es menos de Bs. 500.00 y 18% cuando es más de este monto. Para la cuenta en dólares americanos se ha fijado una tasa del 4% cuando el saldo promedio de la cuenta durante el mes es menos de US\$100.00 y 8% cuando es más de ese monto. Por último, la cuenta a plazo fijo con tasa de interés de 9.5% es aplicable solamente en dólares americanos y con depósito mínimo de US\$200.00. Los plazos establecidos son de 1 mes hasta 12 meses, en forma escalonada.

Para el fomento de ahorro, el Banco Solidario realiza festejos en sus respectivas sucursales, a través de los cuales se distribuyen premios consistentes en artículos electrodomésticos, bicicletas y otros a los ganadores del sorteo llevados a cabo entre los ahorristas. Asimismo, el Banco se esfuerza en difundir la importancia del ahorro a través de actuaciones teatrales alusivas a este tema³⁴. En el mes de junio de 1994 se logró captar depósitos que ascienden a un total de US\$1,116.000.00. El depósito promedio de ahorristas es de US\$80.00 en la cuenta libre y de capital, mientras que el promedio en la cuenta a plazo fijo es de US\$2,400.00.

3. Futuras Tareas del Banco Solidario

En Bolivia, el préstamo a grupo solidario es considerado como un crédito a prestatario con garan-

³⁴ Entrevista con funcionarios de la sucursal de El Torno de la ciudad de Santa Cruz. Julio 1ero. 1995.

te. Según la legislación actual, el monto total del crédito otorgado a prestatario con garante no puede sobrepasar el doble del capital pagado, siendo este reglamento una restricción para el crecimiento del Banco Solidario que no exige garantía hipotecaria para otorgar el crédito. Sobre este problema, el Banco Solidario realizó negociaciones sostenidas con la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, habiendo logrado como resultado de las mismas la aprobación de la exoneración de este reglamento a créditos menores de US\$2,000.00³⁵.

Según el Tratado de Bazel, indicado en la sección I. Acápito 3, para el crédito se puede disponer hasta un monto correspondiente a 12 veces mayor el capital pagado. En vista de que el capital pagado del Banco Solidario ha superado US\$6.500.000.00 en el mes de enero de 1994, por una parte y viendo que el activo monetario del crédito fue de US\$30,000.000.00 en el mes de enero de 1995, por otra, se puede decir que este Banco tiene todavía un margen bastante amplio para responder a la demanda financiera de las microempresas. Sin embargo, desde el punto de vista de largo plazo, la tarea más importante es la provisión aún mayor del capital pagado para explotar la demanda insatisfecha del mercado que se estima en 500 mil familias.

En cuanto a los aspectos operativos, el Banco Solidario tiene una necesidad urgente de renovar el sistema de información administrativa, para atender el crecimiento acelerado del mismo. Por otra parte, está comenzando a surgir algún problema por atraso en la amortización especialmente en la ciudad de Santa Cruz. Para tomar las medidas pertinentes frente a este tipo de problemas, el Banco se orienta en esforzarse por mejorar la calidad operativa durante los siguientes años, en vez de expandir la operación³⁶.

³⁵ Agafonoff, A., Wilkins, D.: Instrumentos Financieros de Desarrollo para Apoyo a la Pobreza- Instituciones Financieras Orientadas, Banco Solidario, Oportunidad Internacional, Chicago, p. 7, 1994.

³⁶ Entrevista realizada con el Sr. Francisco Otero, Presidente del Banco Solidario, 123 de Junio de 1995.

4. Imparco a las microempresas

El mérito del Banco Solidario es grande, en el sentido de haber facilitado la oportunidad de ahorro y crédito a las microempresas que hasta entonces no tenían acceso a los servicios financieros. Además, es digno de destacar el haber proporcionado un servicio financiero a la clase social empobrecida, que no tiene capacidad hipotecaria, mediante una organización financieramente administrable, a parte de que ha incrementado acumulativamente el número de microempresas beneficiarias de este servicio, mediante el mecanismo del mercado.

Las microempresas que tienen experiencias de haber recibido créditos de bajo interés, provenientes de alguna Organización No Gubernamental, expresaron que es más conveniente recibir créditos que, aunque su tasa de interés, sea algo superior que otros, vaya en aumento continuo en montos acorde a la expansión de sus negocios³⁷. En este sentido, no cabe duda que el Banco solidario tiene méritos ganados en la reforma del mercado financiero.

Aunque el Banco Solidario no ha realizado un estudio sistemático sobre el impacto de este servicio en la clase social empobrecida que dirige a las microempresas, parece que en líneas generales este Banco con su otorgamiento de acceso al servicio financiero, está contribuyendo al mejoramiento del nivel de vida y de las actividades económicas de la clase social empobrecida.

Otro de los aspectos que deben ser tomados en consideración, es el grado de eliminación de los factores restringentes para el crecimiento de las microempresas. Todavía están pendientes muchas tareas para el crecimiento de estas, a parte del servicio financiero actual, como pueden ser por ejemplo: el entrenamiento técnico-profesional transferencia técnica, infraestructuras, asesoramiento administrativo, acceso al mercado, etc. Que este banco debería emprender a favor de las microempresas. Para que estas no sean un mero medio de subsistencia sino que crezcan para ser una de las fuerzas centrales encargadas del desa-

³⁷ Entrevistas realizadas con los microempresarios de las ciudades de La Paz, Cochabamba y Santa Cruz. Junio y Julio de 1995.

rrollo económico, será necesario implantar algunos programas complementarios al servicio financiero.

IV. SITUACIÓN ACTUAL DEL MERCADO MICROFINANCIERO Y SU PERSPECTIVA

Aunque en este artículo se ha dado mayor énfasis sobre PRODEM y el Banco Solidario, existen además muchas Organizaciones No Gubernamentales que realizan el programa financiero a microempresas. En esta sección IV se hará una breve reseña sobre la situación actual del mercado microfinanciero y su perspectiva, y luego se harán consideraciones sobre algunos aspectos que pueden ser de sugerencia para otros países latinoamericanos.

1. Reseña del programa de microfinanciamiento en Bolivia

Desde que en la década de 1980 se ha puesto en práctica el plan de fomento a las microempresas, como una de las políticas nacionales, nacieron muchas organizaciones No Gubernamentales que, con la ayuda de las instituciones gubernamentales de apoyo al desarrollo y de las Organizaciones No Gubernamentales europeas y americanas, brindan el servicio financiero, entrenamiento y cooperación técnica a las microempresas. Así, por ejemplo, a parte del Banco Solidario, fueron creadas algunas Organizaciones No Gubernamentales orientadas hacia las microempresas del sector urbano, pudiendo citar entre otras a CIDRE, FIE, FUNBODEM, IDEPRO, PROA y ProCredit. Asimismo, se puede citar a parte de PRODEM a CRS y Promujer, como Organizaciones No Gubernamentales orientadas hacia el área rural³⁸. A su vez, estas organizaciones formaron asociaciones para intercambiar entre ellas las informaciones generadas, por ejemplo, la Corporación de Instituciones Privadas de Apoyo a la Microempresa (CIPAME) que es una aso-

ciación de las Organizaciones No Gubernamentales que realizan sus actividades en el área urbano y la Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural (FINRURAL), de la Organizaciones No Gubernamentales que desarrollan sus actividades en el área rural.

Al comparar la metodología de estas Organizaciones No Gubernamentales entre sí, se puede comprender que los métodos aplicados son muy variados y amplios. En primer lugar, existen varias formas de financiamiento así por ejemplo, PRODEM y el Banco Solidario adoptan el préstamo a grupo solidario, mientras que otras organizaciones como ser CIDRE, FIE, ProCredit, etc., realizan préstamos a personas individuales con garantías hipotecarias o de garantes e inclusive funcionan como casas de empeño. A parte de esto, también existen organizaciones que tienen programas de préstamo a grupo solidario y de préstamo a persona individual, como el préstamo a grupo solidario no es necesariamente una fórmula única de financiamiento.

Por otra parte, existen diferencias en el contenido de las actividades de la microempresas objeto de financiamiento. Así por ejemplo, aunque PRODEM y el Banco Solidario orientan sus actividades hacia el sector comercial, de servicio y manufacturero, estos ponen mayor énfasis al sector comercial, inclusive, cuando instalan sucursales nuevas, las mismas están ubicadas muchas veces en las cercanías o en el contorno de los mercados y ferias, para dar mayor facilidad a los comerciantes minoristas. En cambio IDEPRO, FIE y otras organizaciones se esfuerzan en brindar financiamientos al sector manufacturero, expresando así postura de tratar de resolver el problema estructural de la industria boliviana³⁹.

Las diferencias arriba indicadas, son reflejos de las diferencias de las propuestas de apoyo a las microempresas de cada organización.

Mientras que PRODEM y el Banco Solidario hacen enfoque principal a los problemas del mercado financiero, IDEPRO y FIE que tratan de apoyar globalmente a la promoción de las microempresas realizando programas de entrenamiento téc-

³⁸ Casanovas R., MacLean, J.: Acceso de Pequeña y microempresa al Sistema Financiero en Bolivia, Situación Actual y Perspectiva, La Paz, p. 57, 1994.

³⁹ Entrevista con el Sr. Roberto Casanovas y Sra. (Srita), Mónica Velasco de IDEPRO, 6 de julio de 1995.

nico-profesional, de asistencia técnica, de apoyo a las operaciones de mercado, etc., a parte del servicio financiero. Estos programas están dando resultados seguros, sin embargo, inclusive tienen limitaciones en poder de convocatoria de mayor número de microempresas participantes, debido a su costo que es relativamente alto. Por otra parte, FIE fundó una empresa de sociedad de responsabilidad limitada denominada ComFIE, con su propio aporte a 94% del capital, para apoyar las operaciones del mercado de las microempresas. ComFIE suscribe los contratos de producción con microempresas dedicadas a la manufactura, cuyos productos son exportados a los mercados de Europa, Estados Unidos, España, México entre otros⁴⁰.

2. Transformación de una organización no gubernamental al fondo financiero privado

La creación del Banco Solidario que está orientado a apoyar las microempresas, suscitó mucho interés en ámbitos relacionados a estas actividades. Además, la rápida expansión de sus actividades hizo que muchas Organizaciones No Gubernamentales reconozcan las ventajas que tiene una institución financiera basada en el mecanismo del mercado y, de esta manera, la transformación de una Organización No Gubernamental llamada PRODEM a un banco comercial, el Banco Solidario, comenzó a ser objeto de estudios como un modelo de transformación.

No obstante, la provisión de US\$3,200.000.00 para cubrir el capital pagado, que es necesario para fundar un banco, no es una tarea fácil. Una vez que Bolivia cuenta con un banco, el Banco Solidario, son pocas las instituciones financieras internacionales y las Organizaciones No Gubernamentales europeas y norteamericanas que muestren interés en invertir en la creación de otro banco en Bolivia que tenga una envergadura similar a dicho Banco.

Para superar esta dificultad, las instituciones concernientes, tales como la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional y otras, desplegaron negociaciones con las autoridades boli-

⁴⁰ Entrevista con el Sr. Ricardo Villavicenci, Presidente de ComFIE. 11 de julio de 1995.

vianas, con el objeto de rebajar el techo para la transformación a la entidad financiera. Como resultado, en el mes de Mayo de 1995 fue promulgado el Decreto Supremo No. 24000 de la Reforma del Sistema Financiero, mediante el cual fue reconocida una nueva forma de organización financiera que tiene como objetivo prestar el servicio financiero a las microempresas⁴¹. Esta nueva forma de organización financiera es denominada como Fondo Financiero Privado y es autorizada y supervisada por la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras. Con este nuevo régimen se bajó el techo para la transformación de una Organización No Gubernamental a una entidad financiera. Sin embargo, a pesar de esto, no existen tantas Organizaciones No Gubernamentales que tienen capacidad de transformarse en Fondos Financieros Privados, cambiando su nombre a "los Andes"⁴². Según el índice financiero, PRODEM, FIE y SARTAWI que desarrollan sus actividades en el área rural, tendrían posibilidades de convertirse en otros Fondos Financieros Privados⁴³, aunque en ese caso deben establecer un mecanismo que permita proveer el capital pagado de US\$1,000.000.00.

3. Estructura para la provisión del capital pagado

Al suponer que existen 500 mil familias que necesitan del servicio de microfinanciamiento y que el préstamo no amortizado por familias es de US\$500.00, el activo total necesario para el mercado microfinanciero sería de US\$250,000.000.00. Se estima que el capital pagado necesario para lograr este monto activo será de US\$21,000,000.00 según la relación 1:112 indicada en la sección I, acápite 3., o sea $USD\$250,000,000.00/12 = US\$20,830,000.00$. En la actual circunstancia, se dice que la mitad de este capital pagado existe en Bolivia, por lo que la tarea a realizar en el futu-

⁴¹ Sánchez de Lozada, G.: Decreto Supremo NO. 24000. Presidencia de la República, Bolivia, 1995.

⁴² Entrevista con Sra. (srta). Mary Valenzyela de Fondo Financiero Privado Los Anfes. 5 de julio de 1995.

⁴³ Entrevista con Sr. Stephan Smith, encargado del sector social de la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional, oficina en Bolivia, 11 de Julio de 1995.

ro sería proveerse del saldo, de aprox. US\$10,500,000.00.

La oficina representativa en Bolivia de la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional esta analizando un proyecto de micro-financiamiento para dar cooperación a través de las Organizaciones No Gubernamentales norteamericanas⁴⁴. El mecanismo de proyecto consiste en otorgar fondos primeramente a las Organizaciones No Gubernamentales norteamericanas o a la asociación de las mismas, y estas a su vez invierten en capital pagado a las Organizaciones No Gubernamentales que realizan programas de financiamiento en Bolivia y que están requiriendo el mismo para transformarse en fondos financieros privados.

Las Organizaciones No Gubernamentales norteamericanas que se mencionan aquí serían supuestamente, las organizaciones que tienen experiencias y resultados positivos, como ser la Acción y Calmeadow.

Por otra parte, se está analizando la creación de un fondo denominado ProFund con sede principal en Costa Rica, como un proyecto diferente a lo anterior, a través del cual se realizarán inversiones a las instituciones financieras latinoamericanas que apoyan a pequeñas y microempresas de la región⁴⁵. Este proyecto consiste en crear primeramente un fondo llamado ProFund con inversiones provenientes del Fondo de Inversión Multilateral (MIF). Corporación Financiera Internacional (IFC), instituciones de cooperación para el desarrollo de los gobiernos de países desarrollados y las Organizaciones No Gubernamentales europeas y americanas, con el objeto de promover las pequeñas y microempresas de Latinoamérica. A su vez, la ProFund invertirá a las Organizaciones No Gubernamentales latinoamericanas en capital pagado necesario para transformarse en una institución

⁴⁴ Tiene planes de erogar US\$15,330.000.00 en cinco años, a partir de 1995 hasta el 2000. A parte de la provisión de capital pagado, se incluye asistencia técnica a programas financieros de alta rentabilidad y el apoyo a la superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, según datos e informaciones internas.

⁴⁵ La envergadura del fondo de la Fundación ProFund está planificada en US\$20,000.000.00. Entre las Organizaciones No Gubernamentales europeas y americanas que se indican aquí, se incluyen a FUNDES de Suiza y SIDI de Francia que tienen experiencias en este campo, a parte de la Acción Calmeadow.

financiera, asimismo invertirá el capital necesario para la expansión de las actividades de las instituciones financieras ya establecidas, como en el caso del Banco Solidario. Con esto, se espera llevar a cabo la expansión del servicio financiero a las pequeñas y microempresas de los países latinoamericanos.

4. Hacia la creación de instituciones financieras para las microempresas

La creación del Banco Solidario no es una mera casualidad; un banco que por primera vez que creado en Bolivia para prestar servicio financiero a las microempresas. En cierto sentido, el COBANCO tuvo buena suerte puesto que la obligación de cumplir con US\$3,200.000.00 del capital pagado, necesario para establecer un banco en Bolivia, fue relativamente pequeño en comparación a los demás países latinoamericanos. Así por ejemplo, en Colombia no es fácil establecer un banco como en Bolivia, puesto que exige US\$15,000.000.00 de capital pagado⁴⁶.

Cuando es difícil crear un nuevo banco, se puede pensar en el establecimiento de una repartición en el mismo seno del banco ya existente, como una alternativa, que se encargue de otorgar pequeños financiamientos.

Esta modalidad está siendo emprendida en Bolivia por algunos bancos, entre los que se pueden citar es el Banco La Paz. Sin embargo, parece que este banco tiene dificultad en la formación de personal encargado de pequeños créditos, debido a que el método de este financiamiento es diferente de lo tradicional, por lo que existen inclusive muchas opiniones en sentido de que es más eficiente fortalecer a las Organizaciones No Gubernamentales que ya tienen experiencia y resultados positivos en el financiamiento a las microempresas.

Por otra parte, se puede pensar inclusive en analizar la transformación a una institución financiera, diferente del sistema bancario. Para algunos países puede que sea más realista transformar los

⁴⁶ Mosley, P.: Metamorfosis desde Organización No Gubernamental a Banco Comercial, El caso de BancoSol en Bolivia, Universidad de Departamento de Lectura de Economía Política. p. 11, 1993.

programas financieros de las Organizaciones No Gubernamentales a instituciones financieras de tipo cooperativa de crédito u otro.

V. Futuras tareas de investigación

Esta comenzando a suscitar mucha atención la aproximación de las actividades de fomento y desarrollo para las microempresas al sistema financiero. Sin embargo, esta aproximación tiende a enfocar demasiado los aspectos de acceso al servicio financiero y orienta a evaluar simplemente por el número de préstamo atendido. Evidentemente, se puede mejorar el nivel de la actividad económica de las microempresas con el acceso al servicio financiero, y por ende se puede mejorar también el nivel de vida de sus empresarios que son de clase social empobrecida. Sin embargo, para que las microempresas crezcan desde su posición actual, de ser un medio de subsistencia, hacia una fuerza central encargada del desarrollo económico de un país, no es suficiente brindar solamente el servicio financiero, sino que también es necesario eliminar las demás barreras restringentes para su crecimiento, pudiendo afirmar que es necesario realizar investigaciones y estudios desde este punto de vista.

Con respecto a la metodología de pequeños y microfinanciamientos, es conocido, por lo general, el éxito logrado por el método de préstamo a grupo solidario. Sin embargo, y por lo menos en Bolivia, el financiamiento a personas individuales también han logrado su éxito. Esto nos sugiere que la metodología de pequeño y microfinanciamiento puede ser diferente según el país, región o sector económico. Para seguir con el apoyo a la creación de instituciones financieras orientadas a las microempresas, sería muy oportuno y valioso realizar investigaciones comparativas de diferentes programas de pequeño y microfinanciamiento.

BIBLIOGRAFÍA

- Agafonoff, A., Wilkins, D.: Instrumentos Financieros de Desarrollo para Apoyo a la Pobreza-Instituciones Financieras Orientadas, Banco Solidario, Oportunidad Internacional, Chicago, p. 7, 1994.
- Banco Solidario: Proyecto de Factibilidad, La Paz, 1991.
- Banco Mundial: Bolivia, de Estabilización a Crecimiento Sostenido, Banco Mundial, Washintong, DC., 1991.
- Banco Mundial: Informe sobre Pobreza, Banco Mundial, Washington DC., 1990.
- Banco Mundial: Informe sobre Desarrollo Mundial 1994. Universidad de Oxford, Nueva York, 1994.
- Berenbach, S., Guzmán, D.: Experiencia Mundial de Grupo Solidario, Acción Internacional, Cambridge, 1992.
- Bolivian Times, La Paz, Junio 16-23, 1995.
- Calmeadow: Una Reseña del Banco Solidario, S.A. Toronto, 1994.
- Calvin, B.: El Servicio de Ahorro del Bancosol, NEXUS, 28, 1995.
- Casanovas, R., MacLen, J.: Acceso de Pequeña y Microempresa al Sistema Financiero den Bolivia, Situación Actual y Perspectiva, La Paz, 1994.
- Ciudadanos del Mundo (32), Centro de Promoción de Actividades de Organizaciones No Gubernamentales, 1995.
- El Deber, La Paz, Marzo 17, 1995.
- Glosser, A.J.: BancoSol, Un Banco Comercial Privado, GEMINI, Maryland, 1993.
- Glosser, A.J.: La Creación de BancoSol en Bolivia, El Nuevo Mundo de Financiamiento a microempresa, Construyendo Instituciones Financieras Saludables para Pobres, Otrero, M. er,al.ed.s., Kumarin, Conneticut, 1994.
- Hitoshi Yonekura: Problema Financiero para la Agricultura de Indonesia Actual, Economía de Asia, 31 (6-7), 1990.
- Instituto Latinoamericano de Investigaciones Sociales, Centro de Estudios para el Desarrollo Laboral y Agrario: Informe Social Bolivia, Balance de Indicadores Sociales, La Paz, 1994.
- Kouichi Fujita: Financiamiento a Clase Social Empobrecida y Sin Tierras en Blangadesh, Economía de Asia, 31 (6-7), 1990.
- Mosley, P.: Metamorfosis desde Organización No Gubernamental a Banco Comercial en Bolivia, Universidad de Departamento de Lectura Economía Política, 1993.
- Oakley, P.: Proyectos con Pueblo, La Práctica de participación en el Desarrollo Rural, Oficina Internacional de Trabajo, Genova 1991.
- (Traducción: Yasushi Katsuma, et.al., Introducción a Teoría de Desarrollo Internacional, Teoría y Práctica de Desarrollo con la Partición Popular, Editorial Chikuji, 1993).
- PRODEM: Informe Anual 1990, La Paz, 1991.
- PRODEM: Perfil Organizacional, La Paz. 199.
- Programa de Naciones Unidas para Desarrollo: Informe sobre el Desarrollo Humano 1995. Universidad de Oxford, New York, 199.
- Sánchez de Lozada, G.: Decreto Supremo No. 24000, Presidencia de la República, Bolivia, 1995.

Sistema de Información Industrial Privado:
Resultado de la Primera Encuesta Industrial
Nacional Privada, Area Cualitativa, La Paz,
1989.

Tatsuya Watanabe: Florecimiento de la
Potencialidad de Clase Social Empobrecida
y Sin Tierras, Introducción al Desarrollo
Social, Unidad de Investigación de
Desarrollo Social, Revista Jornal de Desarrollo
Internacional, 1995.

Wood, B. Patrinos, H.A.: Bolivia Urbano, Población
Indígena y Pobreza en Latinoamérica,
Psacharopoulos G.,er.al.eds. Banco Mundial,
Washintong DC. 1994.