



# Las pymes en Bolivia



# Las pymes en Bolivia

## **Serie *Las pymes en América Latina y el Caribe***

© CAF 2023

Desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-.

Jorge Arbache, Vicepresidente

Jairo Tiusabá y Rebeca Vidal, Coordinadores

Camille Endo y Álvaro Zapata, Investigadores

Con el apoyo técnico de Sergio Avilés, Diego Barril, Diana Buitrago, Guillermo Cabral, Guillermo Díaz, Sergio Guerra y Horacio Valencia.

Gestión Editorial: Dirección de Comunicación Estratégica de CAF

Diseño gráfico: CLEIMAN LLC (<https://cleiman.com>)

Adaptación gráfica: Claudia Parra Gabaldón (<https://cayaparra.com/>)

Fotografías: banco de imágenes CAF

Obra digital sin impresión, disponible en la biblioteca virtual de CAF [scioteca.caf.com](https://scioteca.caf.com) con acceso abierto bajo la licencia Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International (CC-BY-NC-ND 4.0)

Las ideas y opiniones expresadas en esta obra son las de los autores y no reflejan necesariamente el punto de vista de CAF ni comprometen a la organización.

Los términos empleados y la presentación de los datos que en ella aparecen no implican toma alguna de posición de parte de CAF en cuanto al estatuto jurídico de los países, territorios, ciudades o regiones ni respecto de sus autoridades, fronteras o límites.

### **Nota técnica:**

Este documento pertenece a la serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*, desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-. Esta colección busca ofrecer una mirada a la situación del segmento específico de pequeñas y medianas empresas en los países de la región, así como a los programas de apoyo y principales desafíos que enfrentan. Cada país cuenta con parámetros propios para la definición de los segmentos de escala empresarial, por lo que en cada documento podremos encontrar referencias a los siguientes términos, en correspondencia con las definiciones oficiales:

**mypes** (micro y pequeñas empresas).

**mipymes** (micro, pequeñas y medianas empresas).

**pymes** (pequeñas y medianas empresas), que representan el foco principal de análisis.

# Contenido



## Presentación 4

---

## Resumen ejecutivo 5

---

## Introducción 7

---

## Capítulo 1. 9

### Antecedentes

1.1. Situación económica y social de Bolivia 10

1.2. Tejido empresarial boliviano 14

---

## Capítulo 2. 23

### Situación de las pymes en Bolivia

2.1. Características de las pymes 24

2.2. Retos de las pymes 25

2.3. Pymes bolivianas y las exportaciones 33

---

## Capítulo 3. 36

### Programas de apoyo en Bolivia enfocados en pymes

3.1. Programas financieros 37

3.2. Programas no financieros 43

---

## Conclusiones y recomendaciones 46

---

## Bibliografía 48

---



## Presentación

Las matrices empresariales de América Latina y el Caribe cuentan con una alta representatividad de empresas pequeñas y medianas (pymes), tal como ocurre también en otras regiones del planeta. No obstante, estas empresas de escala reducida enfrentan una serie de retos para incrementar su productividad y competitividad. De acuerdo con cifras de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), en la región las pymes aportan una tercera parte del empleo, proporción similar a la aportada por sus pares europeas; mientras que solamente alcanzan a representar una quinta parte de la producción, muy por debajo del 50 % con que contribuyen las pymes en Europa. De igual manera, el valor de las exportaciones reportadas por pymes de la región latinoamericana y el Caribe resulta relativamente escaso, al rondar 5 % del total de las exportaciones, cifra que en Europa alcanza 40 %.

Por estas razones, CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe- ha identificado a las pymes como segmento estratégico para las acciones de apoyo financiero y no financiero que dirige a sus países miembros. En el marco de la estrategia de la Vicepresidencia del Sector Privado, orientada a impulsar el desarrollo sostenible y la recuperación económica, las pymes juegan un rol fundamental, pues tienen la capacidad de incidir, en primera instancia, en el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) número 8 referido al trabajo decente y el crecimiento económico, pero tienen además el potencial de ir más allá en sus contribuciones para el logro de todos los ODS, especialmente el 9 (industria, innovación e infraestructura) y el 12 (producción y consumo responsables).

Con el propósito de aportar un mejor entendimiento del segmento pymes, principales retos y las oportunidades de acción para alcanzar su potencial en los países de la región, se pone a disposición la serie **Las pymes en América Latina y el Caribe**. A través de datos oficiales, y de diferentes instituciones públicas y privadas, se ofrece una caracterización del segmento, además de un recorrido por los principales programas de apoyo, sus resultados y espacios de oportunidad para impulsar el impacto y propiciar el desarrollo productivo y competitivo de las pymes de cada país, aportando así a la mejora de la calidad de vida de América Latina y el Caribe en condiciones de equidad y con enfoque sostenible.



## Resumen ejecutivo

La economía boliviana está en un proceso de desaceleración desde hace ocho años, que se intensificó con la pandemia de COVID-19; sin embargo, durante esos años, se observó una mejora en los indicadores sociales como la pobreza y desigualdad. Históricamente, el nivel de informalidad en el país es alto, uno de los más elevados en América Latina, lo cual ha afectado las condiciones de los trabajadores en el mercado laboral, el nivel de productividad de las unidades, entre otros aspectos.

De manera general, se sabe que las pequeñas y medianas empresas son esenciales para el desarrollo del país. El presente trabajo encontró que el segmento pyme representa 12 % del tejido empresarial del país y aporta en gran medida al PBI nacional. Si bien la información sobre las pymes es escasa en Bolivia, se lograron identificar algunos retos a los que se enfrentan diariamente, como por ejemplo: muchas de estas empresas no realizan el proceso de formalización debido a los elevados costos y el engorroso trámite que tienen que realizar; el acceso al financiamiento es limitado porque no cuentan con el respaldo suficiente y tampoco tienen los conocimientos para manejar eficientemente el capital al que acceden; y la productividad de las empresas es baja y limita el crecimiento que el país podría tener.

Por otro lado, se sabe que las empresas con mayor capital humano disponible cuentan con una productividad mayor que les permite acceder a mercados internacionales y expandir sus operaciones. Sin embargo, a pesar de que ciertas empresas cuentan con esas condiciones, Bolivia no mantiene una variedad de acuerdos comerciales, con diferentes países, para aumentar las posibilidades de incluir a sus empresas en el comercio exterior y, además, tiene restricciones de exportación de ciertos productos.



En este contexto, las pymes, por sí solas, no cuentan con los recursos necesarios para desarrollar de manera eficiente todas sus actividades y expandirse con capital propio. Acceder a programas de apoyo financiero y no financiero permitirá que estas empresas tengan mayores oportunidades de desarrollo, ambos tipos de programas se tienen que desarrollar paralelamente ya que no solo es necesario acceder a capital, sino que también es indispensable ser capacitado técnicamente para saber gestionar los recursos a los que se accede.

El presente reporte explica el panorama al que se enfrentan las pymes, describe los retos que encuentran en el mercado y las limitaciones presentes que no permiten que perduren en el tiempo. Asimismo, se explican ciertos programas de apoyo financieros y no financieros que se han desarrollado en el país y que pueden ser replicados para brindar mayores alternativas de solución a las pequeñas y medianas empresas.





## Introducción

En Bolivia, al igual que en muchos países, las pequeñas y medianas empresas (pymes) tienen una participación importante en el tejido empresarial. Lamentablemente, muchas de estas empresas se mantienen en un estado de informalidad, principalmente producto de los altos costos que implica el proceso. Asimismo, las plantas gerenciales y operativas de las pymes cuentan con escasa formación y capacitación, lo que impone consecuencias en la productividad de las firmas, generando mayores retos en las pymes como bajos niveles de competitividad y dificultades para acceder y gestionar el crédito.

Estas empresas, por sí solas, no encuentran los medios adecuados para poder desarrollar sus actividades, por ello, es esencial que existan programas de apoyo tanto en términos financieros como en capacitaciones técnicas. La falta de activos y liquidez no permiten a las pymes acceder de manera fácil a financiamiento. La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) ha trabajado conjuntamente con el sector privado para poder desarrollar programas enfocados en el financiamiento de las pymes. Además, la falta de instrucción del capital humano requiere del diseño de programas de capacitaciones que les brinden a los empresarios herramientas sencillas, pero innovadoras para que puedan mejorar sus procesos productivos y ser más eficientes, tanto en el corto como en el mediano plazo.

Según Claros, Estívariz & Camacho (2018), las pymes bolivianas tienen gran capacidad de respuesta ante cambios en el entorno empresarial. Su crecimiento y estabilidad en el tiempo resulta esencial para reducir la concentración del poder económico nacional y diversificar las oportunidades empresariales. Estas empresas, con el apoyo adecuado, tienen potencial para convertirse en unidades económicas de alto rendimiento con procesos más eficientes que permitan un mayor aporte a la economía en el largo plazo. Además, alcanzando un nivel de productividad mayor, podrían introducirse a mercados internacionales y comercializar sus bienes al incorporarse en cadenas productivas que les permitiría generar mayor valor agregado.





El presente documento se enfocará en describir la situación de las pymes en Bolivia al reunir información relevante en tres capítulos. En el primer capítulo se analiza el escenario de la economía del país y se presenta la clasificación de las empresas de acuerdo con diferentes variables. En el segundo capítulo se muestra la situación de las pymes y se describen sus características y los retos a los que se enfrentan. En el tercer capítulo se enumeran los diferentes programas de apoyo financieros y no financieros de entidades públicas y privadas que brindan alternativas a las pymes para que puedan desarrollarse y crecer. Finalmente, se presentan conclusiones y recomendaciones con base en la información descrita previamente.<sup>1</sup>



<sup>1</sup>. A lo largo del documento, se respetará la siguiente nomenclatura respecto a las empresas: – mype: micro y pequeña empresa, pyme: pequeña y mediana empresa, mipyme: micro, pequeña y mediana empresa.



# Capítulo 1.

# Antecedentes

- 1.1. Situación económica y social de Bolivia
- 1.2. Tejido empresarial boliviano



# Capítulo 1. Antecedentes

En los últimos ocho años, la economía boliviana presentó una desaceleración que afectó la tasa de crecimiento anual del PBI, la cual no impidió a Bolivia registrar mejoras significativas en sus indicadores sociales, especialmente en la reducción de la pobreza. Sin embargo, eventos políticos inesperados impactaron en la estabilidad del país. Todos estos elementos afectan el entorno empresarial en el que se desarrollan las empresas, por eso, en el presente capítulo, se analiza la situación económica. Asimismo, se explicará la composición empresarial para comprender la participación de las pymes en la economía.



## 1.1. Situación económica y social de Bolivia

La economía boliviana comenzó un proceso de desaceleración desde 2013, si bien mantuvo una tasa positiva de crecimiento hasta 2019, esta era cada vez menor año a año. En 2020, la economía presentó una caída fuerte del PBI de 8 % producto del COVID-19 y las restricciones impuestas en el país que paralizaron las actividades económicas. El Estado se vio obligado a aumentar el nivel de endeudamiento público para poder minimizar el impacto de la pandemia. Asimismo, el Banco Central de Bolivia (BCB) utilizó las reservas internacionales netas para poder brindar la mayor estabilidad posible a la moneda nacional. En 2021, la economía boliviana logró una recuperación significativa debido a la flexibilización de las restricciones y las condiciones externas que favorecieron al país.



**Gráfico 1: Variación del PBI de Bolivia 2010-2021**



Fuente: Banco Mundial (2021)

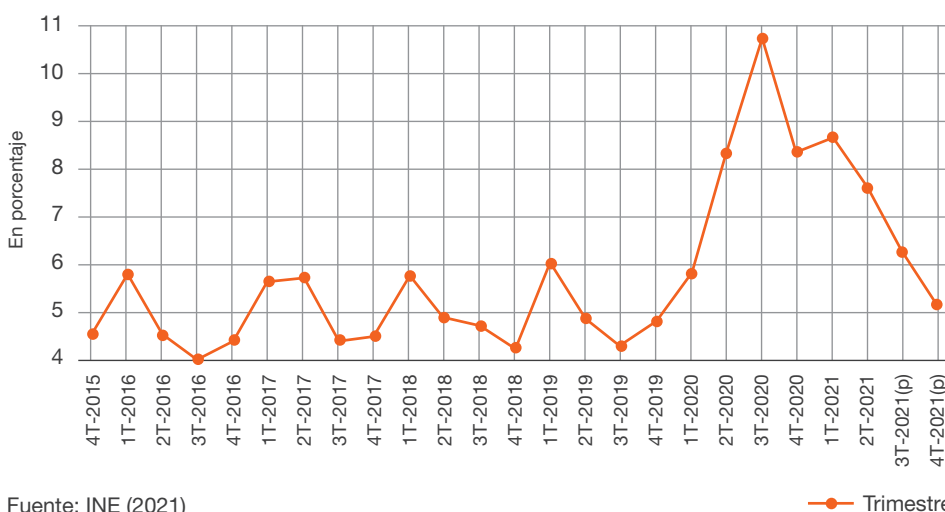
En el primer semestre de 2021, Bolivia mostró un crecimiento de 9.36 % respecto al periodo pasado. Esta recuperación del Producto Bruto Interno (PBI) se debió principalmente a la exportación de zinc, estaño, oro, plomo y plata. La industria manufacturera también mostró una recuperación significativa, en 2020 había presentado un decrecimiento de 15 %, pero en 2021 alcanzó una tasa de crecimiento de 10.7 %. Al terminar el año 2021 el PBI creció a una tasa de 6.1 %.

Durante 2020 y 2021, una de las principales preocupaciones del Gobierno boliviano fue el desempleo producto de la pandemia. Entre 2015 y comienzos 2020, la tasa de desocupación fluctuaba entre 4 y 5 %. Con la expansión del COVID-19, el Ejecutivo tuvo la necesidad de implementar restricciones que afectaron la actividad económica generando la pérdida de muchos puestos laborales. En el tercer trimestre de 2020, el desempleo fue de 10.73 %. El Gobierno tuvo que aplicar medidas que generaron una ligera recuperación de la economía, de manera que, el desempleo cerró en 8.38 % a finales del año.



Para 2021, el crecimiento del PBI del país tuvo un efecto positivo en la creación de empleo, de esa manera, la tasa de desocupación se redujo a 5.2 %, acercándose a niveles prepandemia y mostrando un gran avance en los objetivos de reducción de desempleo. La tasa de desempleo de los hombres llegó a 4.7 %, 1 punto porcentual (p.p.) menor que la de las mujeres. Bolivia cerró el año con una de las tasas más bajas de desempleo de la región, sólo detrás de Ecuador (INE, 2022).

**Gráfico 2: Evolución de la tasa de desocupación 2015 - 2021**



Fuente: INE (2021)

— Trimestre

En 2021, el Instituto Nacional de Estadística (INE) indicó que Bolivia se encontraba entre los tres países de América Latina que habían presentado las tasas de crecimiento más altas. El INE resaltó que las medidas económicas y sociales implementadas tuvieron efectos positivos y lograron encaminar al país a la recuperación de la actividad. El crecimiento de la actividad económica en 2021 fue liderado por los sectores mineros, transporte y almacenamiento y construcción (SIIP, 2022).



**Gráfico 3: Variación del PBI por actividad económica 2021**



Fuente: INE (2021)

**América Latina es la región más desigual del mundo, según diversos informes de la Organización de las Naciones Unidas (ONU).**

América Latina es la región más desigual del mundo, según diversos informes de la Organización de las Naciones Unidas (ONU). El 10 % más rico de la región concentra más del 37 % de los ingresos, mientras que el 40 % más pobre solo recibe 13 % de la riqueza. Bolivia ha buscado la reducción continua de la pobreza en los diferentes departamentos del país durante las últimas dos décadas. Según el INE (2021), en 2005 la pobreza extrema alcanzaba un valor de 38.2 % y la moderada 60.6 %. Hasta 2019 se vio una mejora significativa de los indicadores, la pobreza extrema se había reducido a 12.1 %, mientras que la moderada alcanzó un valor de 14.7 %. Lamentablemente, la pandemia generó que estos indicadores se vieran afectados negativamente. En 2020, la pobreza extrema cerró con un valor de 14.7 % y la pobreza moderada se elevó a 37.5 %. Adicionalmente, para medir la desigualdad salarial los países calculan el coeficiente de Gini. En Bolivia, dicho índice de desigualdad se redujo de 0.58 en 2005 hasta 0.41 en 2019. Desafortunadamente, en 2020 la reducción de pobreza y desigualdad se revirtió ante el impacto de la pandemia, efecto que se evidenció en todos los países latinoamericanos. El índice de Gini boliviano en 2020 fue de 0.43 (Banco Mundial, 2022).



El proceso de vacunación es otro factor a considerar, ya que permitió retomar diversas actividades a lo largo del país. Si bien el esquema de vacunación fue diseñado y ordenado con base en grupos etarios, se presentaron dificultades que ralentizaron el proceso por la infodemia, excesiva información que dificulta que las personas encuentren fuentes confiables y verdaderas (OPS, 2021). En esta coyuntura, el ministro de Salud y Deportes, Jeyson Auza, hizo un llamado a los políticos y autoridades subnacionales para evitar la propagación de dicho fenómeno (MINSALUD, 2021).



## 1.2 Tejido empresarial boliviano

---

Antes de hablar sobre la composición empresarial de Bolivia, es importante explicar la clasificación de las empresas y las variables que se consideran durante el proceso. Si bien existe una clasificación oficial, diferentes entidades bolivianas especifican una clasificación propia para facilitar los estudios que realizan y poder diseñar los programas de apoyo correspondientes.

En 2009, el Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural emitió una resolución ministerial donde se detalla el Reglamento para el Registro y Acreditación de Unidades Productivas, en la que se especifican las condiciones que las empresas bolivianas tienen que cumplir para poder ser segmentadas como micro, pequeñas, medianas o grandes empresas, de acuerdo con cuatro criterios: número de trabajadores, activos productivos, ventas anuales y exportaciones anuales (Producción, 2009). A pesar de esto, en el Reglamento para el Registro y Acreditación de Unidades Productivas se menciona que en caso de superarse cualquiera de los cuatro criterios, la empresa será clasificada en el siguiente nivel de manera automática.

**Tabla 1: Clasificación empresarial vigente**

Clasificación	Número de trabajadores	Activos productivos	Ventas anuales	Exportaciones Anuales
<b>Microempresa</b>	Hasta 9	Hasta USD 52 500	Hasta USD 210 000	Hasta USD 26 250
<b>Pequeña empresa</b>	Entre 10 y 19	Entre USD 52 501 y USD 525 000	Entre USD 210 001 y USD 1 050 000	Entre USD 26 251 y USD 262 500
<b>Mediana empresa</b>	Entre 20 y 49	Entre USD 525 001 y USD 2 100 000	Entre USD 1 050 001 y USD 4 200 000	Entre USD 262 501 y USD 2 625 000
<b>Empresa grande</b>	Desde 50	Mayor a USD 2 100 001	Mayor a USD 4 200 001	Mayor a USD 2 625 001

\*Nota: Los montos se encuentran en dólares para su comparación con pares.

Fuente: Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural (2009).

Además, en 2018, se emitió el Decreto Supremo N°3567 que explica la nueva delimitación del tamaño de empresa según el cálculo de un índice que toma en cuenta tres variables: ingreso de ventas anuales, patrimonio y personal ocupado. De acuerdo con el resultado obtenido del índice, las empresas son segmentadas como microempresa tipo I, microempresa tipo II, microempresa tipo III, pequeña empresa tipo IV, medianas empresas y gran empresa. En la resolución, se explica que la subclasificación observada en las microempresas y pequeñas empresas se debe principalmente a la diferenciación requerida para el diseño e implementación de programas de apoyo a dichas unidades.

**Tabla 2: Clasificación según DS° 3567, 2018**

$$Indice = \sqrt[3]{\frac{Ingreso\ ventas\ anuales}{35.000.000} * \frac{Patrimonio}{21.000.000} * \frac{Personal\ ocupado}{100}}$$

<p><b>Microempresa Tipo I:</b></p> $Indice = \sqrt[3]{\frac{80.000}{35.000.000} * \frac{74.189}{21.000.000} * \frac{1}{100}} = 0.004$	<p><b>Microempresa Tipo II:</b></p> $Indice = \sqrt[3]{\frac{400.000}{35.000.000} * \frac{319.000}{21.000.000} * \frac{5}{100}} = 0.021$
<p><b>Microempresa Tipo III:</b></p> $Indice = \sqrt[3]{\frac{700.000}{35.000.000} * \frac{420.000}{21.000.000} * \frac{10}{100}} = 0.035$	<p><b>Pequeña empresa Tipo IV:</b></p> $Indice = \sqrt[3]{\frac{2.450.000}{35.000.000} * \frac{1.400.000}{21.000.000} * \frac{30}{100}} = 0.11$
<p><b>Mediana Empresa:</b></p> $Indice = \sqrt[3]{\frac{35.000.000}{35.000.000} * \frac{21.000.000}{21.000.000} * \frac{100}{100}} = 1$	<p><b>Gran empresa:</b></p> <p>Empresas con Índice mayor a 1</p>

Fuente: Registro de Comercio de Bolivia (2018).





“”

En 2018, se emitió el Decreto Supremo N°3567 que explica la nueva delimitación del tamaño de empresa según el cálculo de un índice que toma en cuenta tres variables: ingreso de ventas anuales, patrimonio y personal ocupado.



**ASFI reconoce que las pymes tienen que recibir un tratamiento particular debido a que se encuentran en procesos de estabilización y crecimiento**

Paralelamente, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y el Ministerio de Desarrollo Productivo mantienen una clasificación por tamaño basada en la metodología de estratificación empresarial pyme para el mercado de valores. ASFI reconoce que las pymes tienen que recibir un tratamiento particular debido a que se encuentran en procesos de estabilización y crecimiento. Para su clasificación, se hace uso de un índice que toma en cuenta las mismas variables que la clasificación del DS° 3567 aunque con diferentes parámetros, tanto para empresas productivas como de servicios.

**Tabla 3: Clasificación para empresas productivas**

	Ingresos por ventas anuales (en USD)	Patrimonio neto (en USD)	Personal ocupado
<b>Microempresa</b>	Entre 0 y 100 000	Entre 0 y 60 000	1 a 10
<b>Pequeña empresa</b>	Entre 100 001 y 350 000	Entre 60 001 y 200 000	11 a 30
<b>Mediana empresa</b>	Entre 350 001 y 5 000 000	Entre 200 001 y 3 000 000	31 a 100

Fuente: BBV

**Tabla 4: Clasificación para empresas de servicios**

	Ingresos por ventas anuales (en USD)	Patrimonio neto (en USD)	Personal ocupado
<b>Microempresa</b>	Entre 0 y 60 000	Entre 0 y 30 000	1 a 5
<b>Pequeña empresa</b>	Entre 60 001 y 250 000	Entre 30 001 y 100 000	6 a 20
<b>Mediana empresa</b>	Entre 250 001 y 4 000 000	Entre 100 001 y 2 000 000	21 a 50

Fuente: BBV



### 1.2.1. Caracterización del tejido empresarial

Para comprender cómo está constituido el tejido empresarial boliviano se revisaron las cifras brindadas por el Sistema Integrado de Información Productiva (SIIP), perteneciente al Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural. El SIIP realizó el conteo de las empresas en Bolivia, tomando en cuenta bases de datos de ASFI, INE y FUNDEMPRESA.

En 2015, el SIIP publicó una base de datos que explica la composición empresarial, por departamento y tamaño de empresa. En ese año, se contaba con un total de 720 190 empresas, teniendo una concentración en los departamentos de La Paz, Santa Cruz y Cochabamba. El 90.06 % de las unidades eran microempresas, 9.5 % eran pymes y solo 0.44 % eran grandes empresas.

**Tabla 5: Número de unidades económicas**

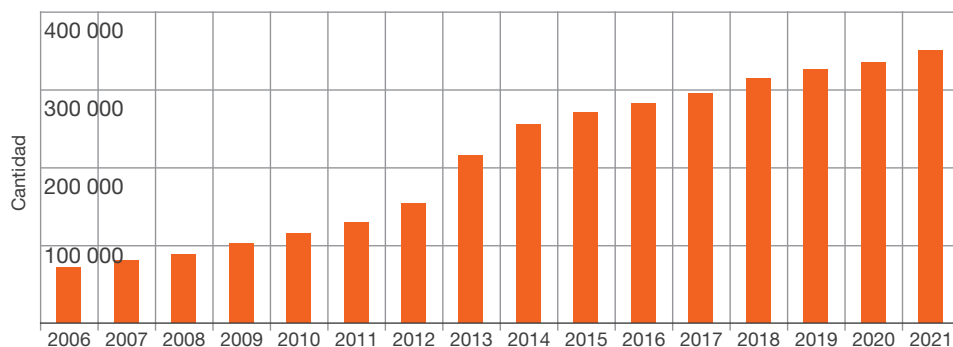
Lugar	2014				2015			
	Micro	Pyme	Grande	TOTAL	Micro	Pyme	Grande	TOTAL
La Paz	238 480	17 699	672	256 851	239 081	18 370	783	258 234
Santa Cruz	136 006	19 580	1162	156 748	134 852	19 011	1411	155 274
Cochabamba	132 036	12 072	406	144 514	132 112	12 522	509	145 143
Tarija	37 940	5 606	104	43 650	37 290	5 309	142	42 741
Chuquisaca	33 813	3 033	63	36 909	33 874	3 020	78	36 972
Potosí	27 418	2 976	55	30 449	27 534	2924	70	30 528
Oruro	20 009	4 298	59	24 366	20 177	4148	83	24 408
Beni	17 828	2 388	66	20 282	17 411	2170	84	19 665
Pando	6276	1017	30	7 323	6269	916	40	7225
<b>TOTAL</b>	<b>649 806</b>	<b>68 669</b>	<b>2617</b>	<b>721 092</b>	<b>648 600</b>	<b>68 390</b>	<b>3200</b>	<b>720 190</b>

Fuente: BBV



Al momento de elaborar el presente documento, si bien el SIIP no había realizado una publicación similar, mantenía actualizada la base empresarial vigente de manera anual, en la que se consideran todas las empresas inscritas en el registro de comercio (empresas formales), pero no a las que han cancelado su matrícula. Considerando lo anterior, entre 2006 y 2021 se presentó una tendencia al alza en cuanto a la cantidad de empresas que componen la base. En 2006, Bolivia tenía 73 000 empresas con matrículas activas, pero para 2022 contaba con un total de 351 107 empresas que cumplen con esa característica.

**Gráfico 4: Base empresarial vigente a diciembre del 2021**



Fuente: SIIP (2021)

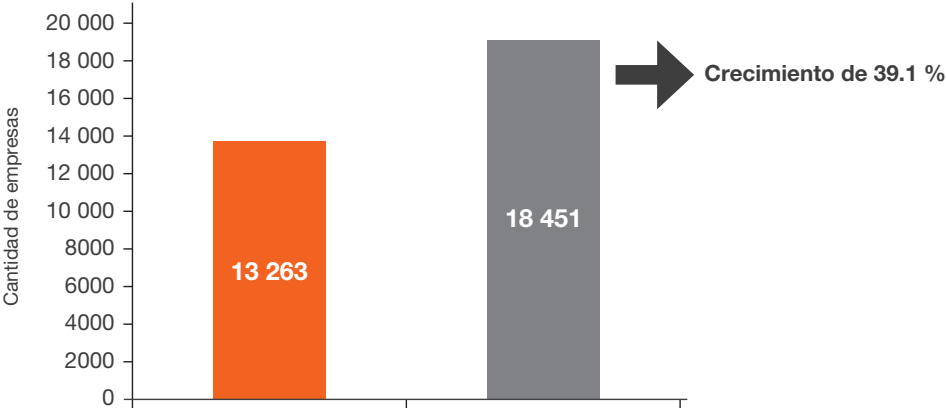
Como se mencionó anteriormente, la información brindada por el SIIP se basa en cifras publicadas por FUNDEMPRESA, una fundación sin fines de lucro enfocada en el desarrollo empresarial encargada de manejar el Registro de Comercio de Bolivia. Esta fundación publica mensualmente estadísticas más detalladas sobre la base empresarial vigente del país, la inscripción de empresas, la actualización de matrículas y la cancelación de las mismas. La información se clasifica por sección, ya que se explica la distribución por departamentos, municipios, tipo societario y actividad económica.

**FUNDEMPRESA,**  
 una fundación  
 sin fines de lucro  
 enfocada en el  
 desarrollo empresarial y  
 encargada de  
 manejar el Registro  
 de Comercio de Bolivia



En cuanto a la base empresarial vigente, los datos de FUNDEMPRESA mantienen la misma tendencia que los presentados por el SIIP. Entre enero y noviembre de 2021 se inscribieron 18 451 empresas, con un crecimiento de 39.1 %, respecto al 2020, año en el que se inscribieron un total de 13 263 empresas. La mayor inscripción de empresas por departamento se concentra en La Paz, Santa Cruz y Cochabamba, conjuntamente abarcan 77.9 % de las inscripciones. Teniendo en cuenta la actividad económica, 28.4 % de las inscripciones se dieron en la actividad de venta al por mayor y menor. Las actividades de construcción y transporte, y almacenamiento representaron 13.6 % y 12.2 % de las inscripciones, respectivamente. El 45.8 % de inscripciones restantes se distribuyeron en diferentes actividades como industria manufacturera, servicios profesionales y técnicos, agricultura, ganadería, educación, entre otros.

**Gráfico 5: Inscripción de empresas, enero a noviembre 2020 y 2021**



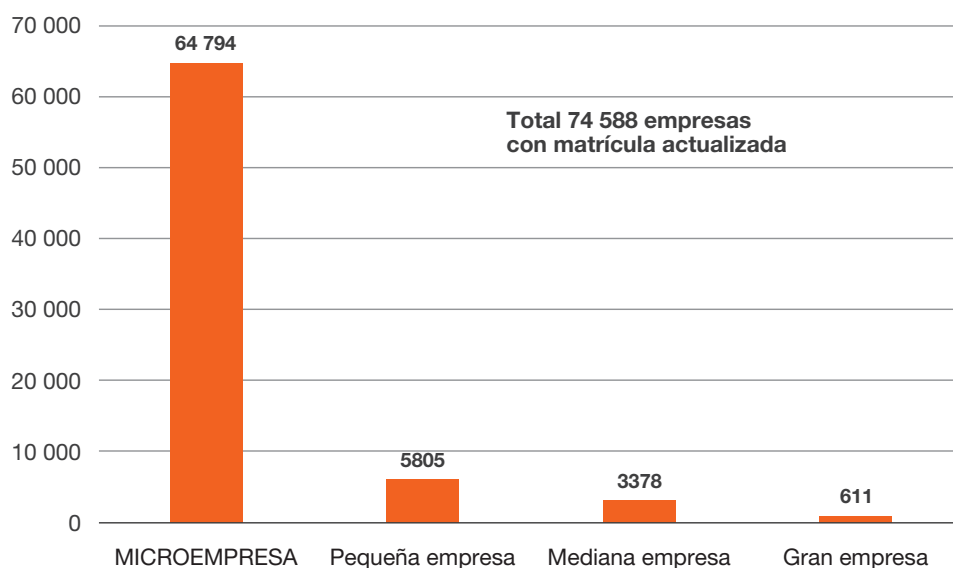
Fuente: FUNDEMPRESA

A marzo de 2022, 77 066 empresas con matrícula realizaron su actualización. Entre 2016 y 2021 se produjo una tendencia al alza en la cantidad de empresas que realizan el proceso con una variación positiva de 17.5 %. En 2021 las empresas que realizan actividades de venta al por mayor y al por menor mantienen una participación de 29.7 %, pero, en comparación con lo observado en las inscripciones, las empresas del sector construcción



y transporte mantienen una participación relevante de 13.14 % y 12.4 % respectivamente. FUNDEMPRESA señaló que 86.9 % de las actualizaciones fueron de microempresas, 7.8 % de pequeñas empresas, 4.5 % de medianas empresas y 0.8 % de grandes empresas.

### Gráfico 6: Empresas con matrículas actualizada a noviembre del 2021



Fuente: FUNDEMPRESA (2021).

Hasta noviembre del año 2021 se realizó el proceso de cancelación y/o cierre de 5 153 empresas, con una variación negativa de 6 % respecto a 2020, año en el que se cancelaron 5 480 empresas.<sup>2</sup> El 39.7 % de estas empresas se dedicaban a la venta por mayor y por menor, 8.7 % a servicios profesionales y técnicos, 8.3 % a la industria manufacturera y 7.1 % al sector construcción. El 36.2 % restante de las empresas que cancelaron su matrícula se dedicaban a diversas actividades como alojamiento, almacenamiento, intermediación financiera, entre otros.

<sup>2</sup> FUNDEMPRESA indica que las cifras pueden corresponder a la cancelación de la matrícula o al cierre de las empresas; sin embargo, al presentar las cifras, no separa la información.

**Tabla 6: Empresas con matrícula actualizada por actividad económica según tamaño de empresas, marzo 2022**

Actividad	Microempresa	Pequeña empresa	Mediana empresa	Gran empresa	TOTAL
Venta por mayor y menor	22 260	2081	1319	155	25 815
Construcción	10 776	848	355	40	12 019
Industria manufacturera	6188	637	488	176	7489
Servicios profesionales y técnicos	6881	389	149	13	7432
Transporte y almacenamiento	4619	564	185	16	5384
Resto de actividades económicas	16 439	1374	903	211	18 927
<b>TOTAL</b>	<b>67 163</b>	<b>5893</b>	<b>3399</b>	<b>611</b>	<b>77 066</b>

Fuente: FUNDEMPRESA (2022).

Los datos por sector indican que la mayoría de las pymes registradas realizan actividades asociadas a la venta por mayor y por menor. Sin embargo, se observa una alta representatividad de las microempresas en todas las actividades.

Si bien la información proporcionada por las diferentes instituciones no brinda detalles acerca de las pymes, se sabe de manera general que estas componen el 12 % aproximadamente del tejido empresarial. Teniendo en cuenta el contexto socioeconómico del país y la composición empresarial, se puede advertir que las pymes se enfrentan a un entorno inestable donde su participación es relativamente pequeña, respecto a las microempresas. En la siguiente sección se describirán las características de las pymes y los principales retos a los que se enfrentan en Bolivia, haciendo énfasis en el empleo, la informalidad, el acceso a crédito y productividad.



## Capítulo 2.

# Situación de las pymes en Bolivia

- 2.1. Características de las pymes
- 2.2. Retos de las pymes
- 2.3. Pymes bolivianas y las exportaciones





## Capítulo 2. Situación de las pymes en Bolivia

La CEPAL reconoce la importancia de las pymes en Bolivia debido a la generación de empleo y el aporte en la mejora de indicadores sociales como es la reducción de la pobreza, el ahorro de las familias, el aporte al PBI, entre otros aspectos. En el presente capítulo se enumeran las características de estas empresas y se identifican los retos a los que se enfrentan para su estabilidad y crecimiento en el largo plazo. Luego, se describen los retos haciendo énfasis en el empleo y la informalidad, el acceso y la dificultad para acceder a créditos, productividad, entre otros. Finalmente, se analiza la balanza comercial, específicamente las exportaciones, debido a que las empresas que mantienen un nivel de productividad mayor tienen la oportunidad de operar en mercados internacionales. Con este análisis minucioso, el objetivo es conocer la situación de las pymes en Bolivia para poder identificar los programas de apoyo que se pueden diseñar.

Cuando se habla de pymes se hace referencia a las pequeñas y medianas empresas, en el caso de Bolivia. Sin embargo, debido a las preferencias en el diseño de programas, el mayor apoyo se enfoca en las mypes, es decir las micro y pequeñas empresas. Al momento de presentar la información, se indicará si se hace referencia al término pymes, mypes o una combinación de ambos términos.

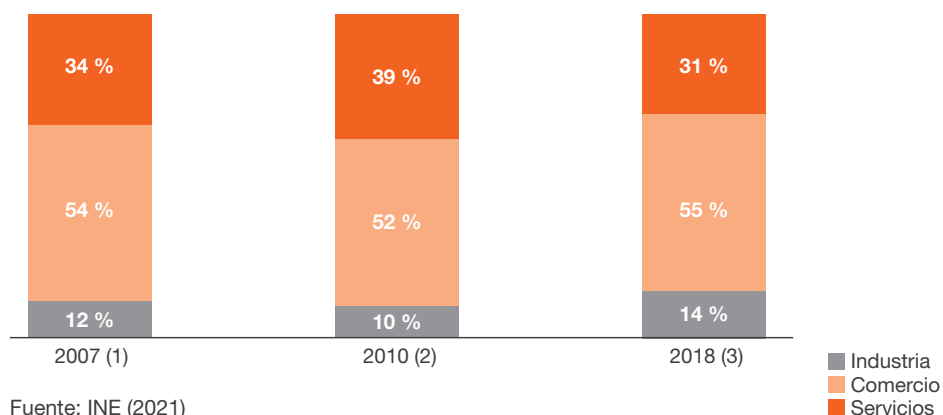


### 2.1 Características de las pymes en Bolivia

La información sobre las pymes bolivianas es escasa. Sin embargo, el INE presentó la distribución de las micro y pequeñas empresas (mypes) según la actividad económica. En 2018, el 31 % de las empresas pertenecían al sector servicios, 55 % al sector comercio y 14 % al sector industria. Comparando esa información con los datos del 2007 y 2010 se observó que la distribución de las mypes se ha mantenido bastante similar en el tiempo, apenas con ligeras variaciones. A pesar de la homogeneidad en la distribución empresarial según sector, la distribución respecto a la generación de empleos ha presentado cambios significativos cuando se esperarían un comportamiento similar.



**Gráfico 7: Distribución de micro y pequeñas empresas, según actividad económica (2007, 2010, 2018)**



## 2.2 Retos de las pymes en Bolivia

### 2.2.1 Informalidad y empleo

La Organización Internacional del Trabajo (OIT) reveló que Bolivia es el país latinoamericano con mayores índices de empleo informal, pero debido a que el país no cuenta con una definición oficial de informalidad el análisis de datos, respecto al tema, es mucho más complejo que en otros países. Además, se pudo identificar que una de las principales razones por las que las empresas no se formalizan es el proceso engorroso que tienen que seguir y los costos posformalización, lo cual implicaría el pago de impuesto (IVA, IT, IUE), beneficios para los empleados, entre otros costos.<sup>3</sup> En el caso de Bolivia, el proceso de formalización toma varios días para concretarse y se tienen que realizar trámites en diferentes instituciones lo que genera burocracia en el proceso. La OIT recomienda unificar el proceso y reducir el tiempo requerido para incentivar la formalización de las empresas.

3. IVA: impuesto al valor agregado, IT: impuesto a las transacciones, IUE: impuesto a la utilidad de las empresas.



**Gráfico 8: Proceso de registro de una empresa formal**



Fuente: OIT (2019).

En cuanto a las obligaciones laborales, la Ley General del Trabajo permite contratar al personal de manera diaria, semanal, quincenal o mensual. Anualmente, se decreta el salario mínimo del país el cual para 2022 representaba USD 307, siendo este el quinto más alto de la región, sólo detrás de Chile, Uruguay, Ecuador y Paraguay. Adicionalmente, las empresas mantienen la obligación de pagar un aguinaldo a final de año y en caso el PBI mantenga un crecimiento mayor a 4.5 % se tiene que brindar un aguinaldo adicional, tanto en el sector público como privado. La OIT explica que las empresas bolivianas que contraten personal de manera formal tienen que costear también elementos no laborales de salud, pensión, vivienda y riesgos profesionales. Si bien todas las condiciones previas buscan que los diferentes trabajadores obtengan condiciones laborales justas y dignas, muchas de las empresas, especialmente las pymes, no tienen la capacidad de costear dichos aspectos.

En 2020, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) analizó a la población empleada de manera informal como porcentaje del total del empleo y encontró que el nivel de informalidad alcanza 87 %. Asimismo, las mujeres empleadas informalmente representan 88.3 % del total de mujeres en condición de empleo y en el caso de los hombres este valor asciende a 86.1 %. Como se pudo



“ ”

La información del empleo generado por las pymes es realmente escasa. Sin embargo, el INE publicó un resumen sobre el empleo formal generado por las micro y pequeñas empresas para el 2007, 2010 y 2018 en tres sectores: servicios, comercio e industria

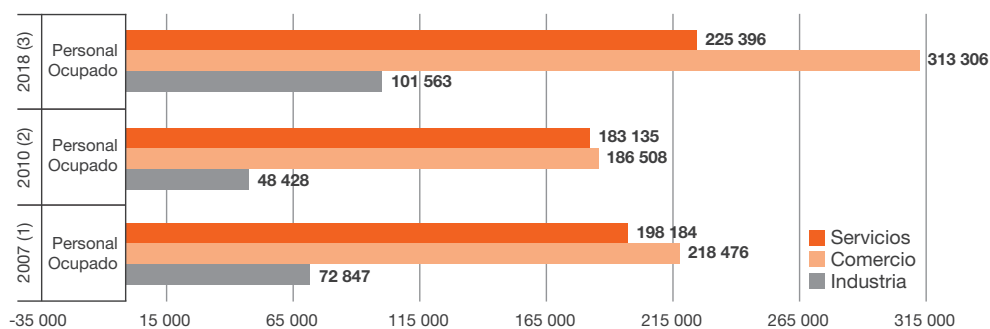


observar en otros países de la región, la informalidad es mayor en las zonas rurales que en las urbanas. En el caso de Bolivia, las zonas urbanas mantienen una informalidad de 82.6 %, mientras que las rurales una de 95.8 %.

Por otro lado, la información del empleo generado por las pymes es realmente escasa. Sin embargo, el INE publicó un resumen sobre el empleo formal generado por las micro y pequeñas empresas para el 2007, 2010 y 2018 en tres sectores: servicios, comercio e industria. Así, se sabe que en 2018 las micro y pequeñas empresas mantenían 640 265 personas en actividad, pero no se presentó información sobre las medianas empresas. En ese año, 35 % de las personas estaban empleadas en el sector servicios, 49 % en el sector comercio y 16 % pertenecían al sector industria. Comparando las cifras de 2018 con las de 2007 y 2010 se observó que el sector con mayor concentración de empleados fue comercio seguido de servicios. En años anteriores, la diferencia entre ambos sectores no era significativa como en 2018.

También, se evidenció que el sector industria ha sido el sector que menos empleo ha generado por parte de las micro y pequeñas empresas.

**Gráfico 9: Personal empleado en las micro y pequeñas empresas, según actividad (2007, 2010, 2018)**



Fuente: INE (2021)



El alto grado de informalidad que existe en Bolivia dificulta la presentación de información respecto a las empresas, especialmente información de las pymes; sin embargo, se sabe que ellas son importantes para la generación de empleo y para el crecimiento del país.

### 2.2.2 Acceso a financiamiento

El acceso a financiamiento resulta esencial para que muchas pymes operen. En esta sección, se describe de manera general la situación del sistema financiero boliviano en cuanto a las instituciones que lo conforman y la evolución de los prestatarios, lo cual ayudará a comprender el entorno al que se enfrentan las pymes. También, se presentan ciertas alternativas de crédito que el Banco Nacional de Bolivia (BNB) coordina, manteniendo el enfoque en las pymes.

Bolivia buscó la reestructuración de su sistema financiero para democratizar los servicios del sector y brindar mayor equidad en el acceso a recursos, especialmente de organizaciones y agentes con escasa posibilidad de acceder a los mismos. Las entidades de intermediación financiera se denominaron:

- Bancos de desarrollo privados
- Bancos múltiples
- Bancos pyme
- Entidades financieras de vivienda
- Cooperativas de ahorro y crédito
- Instituciones financieras de desarrollo
- Entidades financieras comunales

Los bancos pyme se especializan en servicios financieros para las micro, pequeñas y medianas empresas, aunque también brindan servicios a otros segmentos empresariales, pero de manera limitada. En el caso de estos bancos se hace énfasis en el sector productivo, de hecho, el 50 % de los créditos se destinan a dicho sector (Olmos, 2014).

Además, la ASFI determina el máximo de las tasas de interés para las actividades productivas de las diferentes empresas del país, según el tamaño de la unidad empresarial.

**Bolivia buscó la reestructuración de su sistema financiero para democratizar los servicios del sector y brindar mayor equidad en el acceso a recursos**



**Tabla 7: Tasas de interés máximas determinadas por la ASFI**

Tamaño unidad productiva	Tasa de interés máxima
Micro	11.5 %
Pequeña	7.0 %
Mediana	6.0 %
Grande	6.0 %

Fuente: BCB (2021)

El sistema financiero boliviano cuenta con 59 entidades financieras, entre ellas 2 bancos pyme. Según ASFI (2021), en el país existen 18 sucursales y agencias por cada 100 mil habitantes mayores de 18 años, lo que ubica a Bolivia como el segundo país con más sucursales respecto a sus habitantes.

**Tabla 8: Entidades financieras en Bolivia**

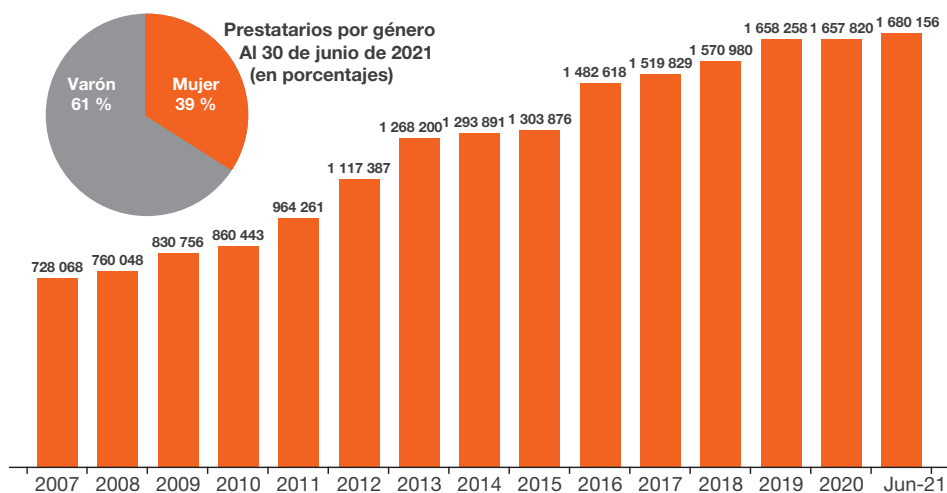
Entidades	Números
<b>CON LICENCIA DE FUNCIONAMIENTO</b>	
Bancos múltiples	12
Bancos pyme	2
Banco público	1
Banco de Desarrollo Productivo S.A.M	1
Entidades financieras de vivienda	3
Cooperativas de ahorro y crédito	31
Instituciones financieras de desarrollo	9
<b>TOTAL</b>	<b>59</b>
<b>EN PROCESO DE ADECUACIÓN (CON CERTIFICADO DE ADECUACIÓN)</b>	
Cooperativas de ahorro y crédito societarias	16
<b>TOTAL</b>	<b>16</b>

Fuente: BCB (2021)



De manera general, el número de prestatarios (personas que acceden a créditos) ha aumentado en el tiempo. En 2007, se contabilizaron 728 968 prestatarios, cifra que aumentó a 1 680 156 a junio del 2021. Según esta información, el 61 % de prestatarios son hombres, mientras que 39 % son mujeres (ASFI, 2021).

**Gráfico 10: Cantidad de prestatarios 2007-2022**



Fuente: ASFI (2021)

En Bolivia, existen cinco tipos de crédito: empresarial, vivienda, pyme, microcrédito y consumo. El crédito pyme es aquel que se otorga a pequeñas y medianas empresas con el objetivo de financiar actividades de producción, comercialización o servicios (ASFI, 2022). De esta forma, diferentes instituciones financieras del país, como el Banco Nacional de Bolivia (BNB), mantienen este tipo de crédito. En el capítulo tres se explicarán algunos programas financieros enfocados en las pymes para comprender el panorama al que se enfrentan.

### 2.2.3 Productividad

La productividad es un tema relevante cuando se habla de eficiencia en los procesos de las empresas. De manera macroeconómica, el crecimiento de un país se mide como la variación del PBI en un periodo determinado. La



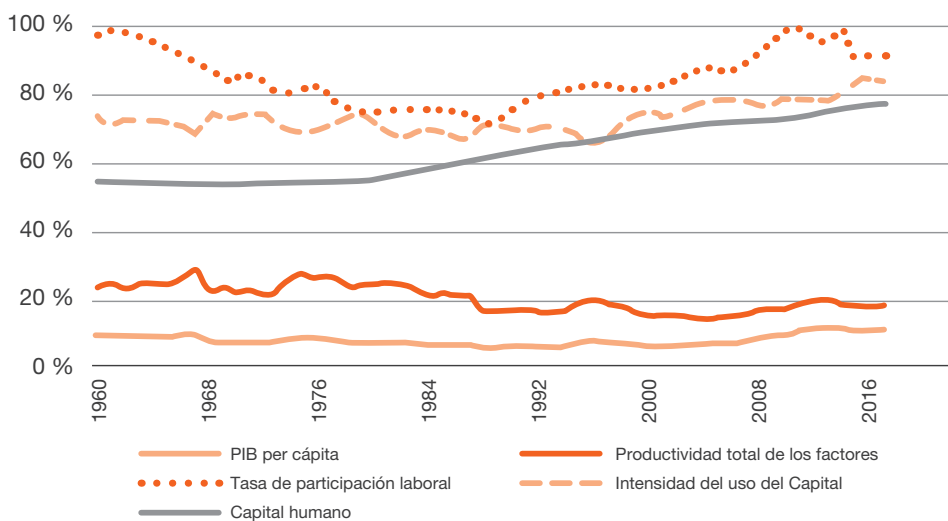


información para calcular la variación del PBI puede ser escasa, pero los economistas se concentran en dos factores principales: la productividad de factores y la acumulación del capital. Así, cuando se menciona la productividad de factores se hace referencia al desarrollo de procesos más eficientes para producir bienes y servicios, tanto de manera privada como pública (IPE, 2022).

Según el informe *Retos y Oportunidades al Desarrollo – Bolivia*, el país creció en promedio 3.4 %, entre 1971 y 1990, periodo afectado por un evento hiperinflacionario. Entre 1991 y 2017, el crecimiento del país fue en promedio de 5.7 %, ubicándose 4.3 % por encima del crecimiento de la región, aumento producido por la acumulación de factores de producción. Desde 1991, la productividad total de factores contribuyó con un 0.9 % al crecimiento promedio, el capital invertido en un 4 % y el trabajo en un 0.8 %. En Bolivia, la productividad no tiene un efecto relevante en el crecimiento del país, pero eso no significa que no lo pueda tener. Es importante que se mejoren los procesos de las empresas para que presenten mayor eficiencia en sus operaciones tanto internas como externas.

Entre 1991 y 2017, el crecimiento del país fue en promedio de 5.7 %, ubicándose 4.3 % por encima del crecimiento de la región

**Gráfico 11: PBI per cápita de Bolivia y sus componentes. (EE.UU.=1)**



Fuente: CAF (2018)



En todos estos años, Bolivia no ha logrado imponer un proceso de convergencia hacia niveles de ingreso per cápita similar al de países desarrollados, pero sí ha presentado grandes mejoras en indicadores sociales como el de pobreza. Para 2017, el país había logrado posicionar su ingreso per cápita en USD 7 575. El nivel de ingresos per cápita se determina por cuatro factores: nivel de empleo, capital físico, capital humano y la productividad total de factores (CAF, 2020).<sup>4</sup> Una mejora en dichos elementos contribuirá al aumento del PBI per cápita en tiempo.



## 2.3 Pymes bolivianas y las exportaciones

La OIT resalta el objetivo que mantiene Bolivia sobre la diversificación y transformación de productos a través de sistemas productivos para satisfacer la demanda interna. En el caso de los productos en los que se ha logrado mantener un excedente, la exportación se “tolera”, pero no se promueve. Bolivia prohíbe la exportación de bienes que son clasificados como escasos y que son necesarios para el consumo nacional (OIT, 2019).

Con base en objetivos internos, si bien existen esfuerzos por parte de las autoridades para promocionar mercados de exportación y acuerdos bilaterales o regionales, estos no son suficientes. El acuerdo más reconocido que mantiene Bolivia es el tratado de Libre Comercio con la Comunidad Andina (CAN), el cual permite comercializar de manera más sencilla y menos burocrática con países miembros de la Comunidad. La OIT también indica que Bolivia es parte del Sistema de Preferencias Generalizado con la Unión Europea (UE), el cual le brinda beneficios en la reducción de aranceles totales y parciales de productos agrícolas e industriales. Sin embargo, se ha encontrado un desconocimiento generalizado acerca de la información de los acuerdos y sistemas a los que pertenece el país, lo que produce poco interés por parte de las empresas para incurrir en procesos de comercio exterior.

4. El bajo nivel de ingreso per cápita es producto de la baja productividad del país.

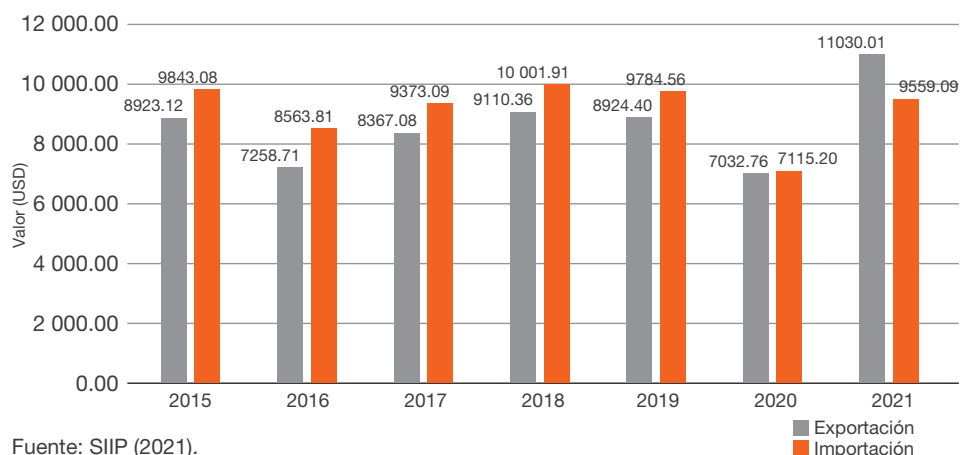


Como se mencionó anteriormente, la informalidad del país es un problema sistémico de años, siendo Bolivia el país con el nivel más alto de informalidad de la región al 2021. Para que las empresas puedan exportar tienen que estar constituidas formalmente y contar con un número de información tributaria (NIT). Adicionalmente, los aranceles y costos de exportación son elevados debido a los escasos acuerdos de libre comercio existentes.

Las pymes se ven limitadas por tres aspectos: el proceso de formalización, la baja productividad que no les permite tener procesos eficientes para poder comercializar sus productos internacionalmente y, en el caso de las que tengan objetivos de exportación, los elevados costos arancelarios en los que tendrían que incurrir.

En cuanto a las cifras sobre comercio exterior, entre 2015 y 2020 las importaciones superaron a las exportaciones generando una balanza comercial negativa. De hecho, en 2020, con la llegada de la pandemia, tanto las exportaciones como las importaciones se vieron fuertemente reducidas. En 2021, las exportaciones superaron las importaciones por primera vez en seis años y se consolidó una balanza comercial de USD 1 270 millones. Las exportaciones tuvieron una variación de 56.84 %, respecto al 2020, pasando de USD 7 032 millones a USD 11 030 millones. En cuanto a las importaciones, estas también presentaron una variación positiva, pero menor de 34.35 %, pasando de USD 7 115 millones a USD 9 559 millones.

**Gráfico 12: Exportaciones e importaciones 2015-2021**





**La OIT resaltó que muchas de las pymes deciden operar de manera informal e ilegal para poder exportar y que eso dificulta la recolección de información**

Según el Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE), el principal socio comercial del país es Brasil al que se exporta el 15.73 % del total de productos, seguido de Argentina e India con 14.78 % y 10.40 %, respectivamente. Luego, 7.65 % de las exportaciones se destinan a Japón y 6.50 % a Perú, mientras que el 55.94 % restante se divide en diferentes países con una participación menor.

Bolivia no mantiene información actualizada sobre la situación de las pequeñas y medianas empresas que exportan y esto limita el análisis. La OIT resalta que muchas de las pymes deciden operar de manera informal e ilegal para poder exportar y que eso dificulta la recolección de información. Asimismo, las pymes que son más productivas en procesos y en capital humano tienen más posibilidades de operar en el mercado internacional.

Después de presentar la situación de las pymes en Bolivia, es posible entender que se vean afectadas por diferentes factores. La informalidad en el país es alta debido a las pocas oportunidades y beneficios que el Estado le brinda al sector empresarial. Asimismo, muchas de las pymes bolivianas no alcanzan el nivel de productividad necesario para competir en el entorno con las grandes empresas y poder expandir sus operaciones al comercio exterior. En el siguiente capítulo se presentarán los diferentes programas de apoyo existentes en Bolivia, que se enfocan en la estabilidad y el crecimiento de las pymes. En Bolivia y casi todos los países de América Latina, estos programas son esenciales para las pymes porque les brindan herramientas a las que no tienen acceso de manera general.



## Capítulo 3.

# Programas de apoyo en Bolivia enfocados en pymes

3.1. Programas financieros

3.2. Programas no financieros



## Capítulo 3. Programas de apoyo en Bolivia enfocados en pymes

El apoyo a las pequeñas y medianas empresas, a través de programas enfocados en crecimiento y desarrollo empresarial, resultan esenciales. En Bolivia, existen diferentes programas financieros y no financieros diseñados y desarrollados tanto por el sector privado como por el sector público, que serán presentados a continuación.



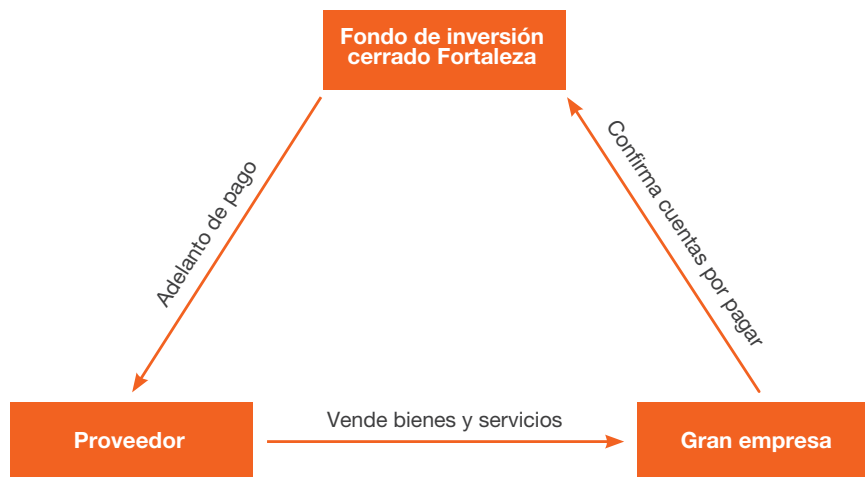
### 3.1 Programas financieros

Entre los programas financieros se encuentran acuerdos entre instituciones que brindan apoyo a través de productos financieros, fondos de inversión y de garantías, créditos para capital y operaciones, entre otros. En el presente reporte se mencionan algunos programas del mercado boliviano que nos permiten formar una idea del panorama al que se enfrentan las pymes, así como los productos financieros a los que pueden acceder.

A continuación, se presentarán fondos de inversión promovidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. Primero, Fortaleza SAFI mantiene vigente el Fondo Pyme II FIC. Muchas pymes son proveedoras y mantienen cuentas por cobrar que limitan la liquidez de caja. Las ventas de las pymes crecen, pero las necesidades de financiamiento para capital de trabajo también. El Fondo Pyme II FIC se enfoca en las pymes proveedoras de grandes empresas que estén afiliadas al fondo. Las pymes ceden las acreencias comerciales por la venta a plazo de bienes y servicios. La estrategia de este fondo tiene tres pasos: (1) el proveedor brinda el derecho de cobro de cuentas al fondo, lo cual tiene que ser informado a las grandes empresas, así la venta de bienes y servicios se realiza con normalidad, (2) las grandes empresas reciben los productos y confirman las cuentas con el fondo y (3) en 24 horas como máximo, el fondo brinda el pago de proveedor (pymes) y espera el plazo de vencimiento para cobrar a la gran empresa. Este fondo permite que las pymes mantengan liquidez debido a que reciben el dinero a días de la venta. Además, con esa disponibilidad de liquidez pueden pagar deudas, contratos y salarios a tiempo.



**Gráfico 13: Dinámica del Fondo Pyme II FIC**



Fuente: Fortaleza SAFI

Luego, Fortaleza SAFI también cuenta con el Fondo de Inversión Cerrado Impulsor, el cual se enfoca en la inversión en pymes para su expansión de emisiones privadas de valores, ya sean bonos o pagarés. Asimismo, se busca que las empresas puedan entrar a la Bolsa de Valores. Este fondo tiene la capacidad para comprar títulos públicos una vez que las empresas coticen en bolsa. El requisito de selección es que las empresas cuenten con ventas mayores a USD 2 millones, de esa manera, las pymes podrán entrar en la selección. Se priorizan empresas en el sector manufactura, industria y agroindustria. El Impulsor FIC enfoca sus inversiones en empresas que exporten y en aquellas que mantengan ventas locales de consumo masivo.





**Tabla 9: Términos generales de financiamiento de Impulsor FIC**

Montos máximos	Hasta USD 3 millones
<b>Plazos</b>	Deuda media: hasta 5 años Deuda Senior - bonos: hasta 8 años
<b>Tasa de interés</b>	Fija y/o variable Depende de la evaluación de riesgo
<b>Pago de intereses</b>	De acuerdo con la operación
<b>Moneda</b>	Bolivianos o dólares americanos
<b>Garantía</b>	No requerida

Fuente: Fortaleza SAFI

Además, otro de los programas de apoyo financiero que resalta es Emprende BDP - Crédito Capital Semilla, diseñado por el Banco de Desarrollo Productivo, el cual brinda crédito a micro y pequeñas empresas del sector productivo para poder superar la etapa de creación, es decir que tengan menos de 18 meses en el mercado, y apoya la diversificación de la actividad productiva. Los principales requisitos son la viabilidad técnica, financiera y comercial, así como mantener licencias y registros correspondientes para ejercer la actividad productiva correspondiente y tener la capacidad de aportar con capital propio entre el 10-20 % del monto total del proyecto. Asimismo, el plazo de financiamiento depende del destino del capital, con posibilidad de incluir un periodo de gracia para amortizar el capital, teniendo en cuenta el flujo de caja del emprendimiento. Emprende BDP indica que el tiempo de financiamiento para capital de inversión puede tener un máximo de 7 años, mientras que el financiamiento para capital de operación es de 1 año.

**Tabla 10: Condiciones de Emprende BDP**

Condiciones	Sector producción	Sector servicios
<b>Monto máximo de financiamiento</b>	USD 97 000	USD 39 000
<b>Tasa de interés (anual)</b>	7 %	11.5 %

Fuente: Banco de Desarrollo Productivo





Finalmente, el BNB brinda dos alternativas de crédito para pequeñas y medianas empresas. La primera se conoce como Pyme Impulsar y la segunda es Pyme Crecer que se divide en tres alternativas más. Estos productos también son ofrecidos en diferentes instituciones, con ligeras diferencias, por lo que nos permitirá conocer de manera general las ofertas financieras a las que acceden las pymes en el mercado.

#### **a. Pyme Impulsar**

Esta alternativa financia capital para impulsar a las pymes, ya sea en temas de operaciones o de capital de inversión. Las pymes podrán acceder al seguro de desgravamen y de garantía, y se les brindará flexibilidad en las garantías requeridas. Los requisitos para acceder a este crédito son sencillos y fáciles de completar a excepción de dos de ellos: avalúos de bienes inmuebles y muebles como garantía y respaldo de caja de ahorro o cuentas corrientes del titular y/o cónyuge.

Los requisitos mencionados son los más recurrentes en cuanto a las dificultades a las que se enfrentan las empresas. Las pymes no suelen contar con un respaldo de ahorro, ni con inmuebles o muebles para brindar como garantía. Además, entre los requisitos también se encuentra el brindar como respaldo las cuentas corrientes del titular y/o cónyuge, lo que mezcla las finanzas de la pyme con las finanzas personales de los representantes.

Las características del Crédito Pyme Impulsar son las siguientes:

**Las pymes no suelen contar con un respaldo de ahorro, ni con inmuebles o muebles para brindar como garantía**



**Tabla 11: Características del Crédito Pyme Impulsar**

<b>Destino del crédito</b>	Capital de operación y de inversión
<b>Monto máximo</b>	Entre USD 3000 Y USD 50 000
<b>Plazo</b>	Capital de operación: hasta 36 meses Capital de inversión: hasta 60 meses
<b>Garantía</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A sola firma</li> <li>• Personal</li> <li>• Prende activos</li> <li>• Hipotecaria</li> </ul>
<b>Moneda</b>	Bolivianos
<b>Tasa de interés</b>	Según matriz de tasas de interés vigentes

Fuente: BNB (2021)

#### **b. Pyme Crecer**

En cuanto a Pyme Crecer se concentra en empresas más consolidadas y en estrategias de crecimiento. Esta alternativa se divide en tres subcategorías: estacional, inmediata y pyme. Este crédito no solo se concentra en capital de operación y de inversión, sino también en contingencias generales que les brinda un margen más amplio en términos de operaciones.

Las características de las diferentes subcategorías se presentan a continuación:



**Tabla 12: Características del Crédito Pyme Estacional**

<b>Destino del crédito</b>	Capital de operación
<b>Monto máximo</b>	Entre USD 3000 Y USD 15 000
<b>Plazo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actividades de comercio y servicios: hasta 4 meses.</li> <li>• Actividades de producción: hasta 6 meses.</li> </ul>
<b>Garantía</b>	Para clientes con garantía hipotecaria de inmueble.
<b>Moneda</b>	Bolivianos
<b>Tasa de interés</b>	Según matriz de tasas de interés vigentes

Fuente: BNB (2021)

**Tabla 13: Características del Crédito Pyme Inmediato**

<b>Destino del crédito</b>	Capital de operación y de inversión
<b>Plazo</b>	Hasta 36 meses
<b>Garantía</b>	Se tiene que mantener garantías constituidas con el BNB.
<b>Moneda</b>	Bolivianos
<b>Tasa de interés</b>	Según matriz de tasas de interés vigentes

Fuente: BNB (2021)



**Tabla 14: Características del crédito Crecer Pyme**

<b>Destino del crédito</b>	Capital de operación, capital de inversión y contingencias generales.
<b>Monto máximo</b>	Entre USD 3000 y USD 300 000
<b>Plazo</b>	Hasta 120 meses
<b>Garantía</b>	Hipotecaria
<b>Moneda</b>	Bolivianos
<b>Tasa de interés</b>	Según matriz de tasas de interés vigentes

Fuente: BNB (2021)



### 3.2 Programas no financieros

Entre los programas no financieros de apoyo se encuentran capacitaciones técnicas en cuanto al capital humano, procesos operativos de las empresas, mejoras en sus programas de digitalización, entre otros.

Teniendo en cuenta el contexto sanitario y empresarial, los procesos de comercio tradicional están quedando atrás ya que han sido reemplazados con procesos digitales y electrónicos que son más rápidos y dinámicos, pero que requieren que las empresas cuenten con ciertos elementos. Desde el año 2000 hasta el presente, el uso de internet en territorio boliviano ha mostrado una tendencia al alza, lo que significa que cada año más personas hacen uso de herramientas digitales (Banco Mundial, 2022). Por ello, es importante que las pequeñas y medianas empresas empiecen un proceso de transformación digital. El Banco FIE ha implementado un plan de digitalización que consiste en un rápido proceso para crear una página web inteligente y gratis. Esta se



puede desarrollar en menos de 15 minutos y permite añadir un botón de pago (para las ventas). Adicionalmente, las páginas web creadas a través de este medio tendrán mayor visibilidad en Google y aparecerán en el listado de mipymes del país, con lo que podrán acceder a más capacitaciones para el crecimiento de las empresas. En este plan de digitalización, también participan gremios, cámaras de comercio, el Gobierno y ciertas universidades. Lo más importante es que no importa el tamaño de la empresa o la antigüedad, todas las pequeñas y medianas empresas pueden acceder a este plan de digitalización (Kolau, 2021).

**El objetivo de PLEI es que los emprendedores aprendan y pongan en práctica habilidades gerenciales esenciales para coordinar, gestionar y dirigir las empresas.**

Por otro lado, desde el 2015, Bolivia Emprende junto a la Fundación Emprender Futuro y la Cámara Nacional de Comercio desarrollan anualmente el Programa de Liderazgo, Emprendimiento e Innovación (PLEI). Esta iniciativa se desarrolla cada año y tiene una duración de nueve semanas en las cuales se capacita a emprendedores y empresarios en temas de liderazgo e innovación. Durante seis años se ha logrado capacitar a más de 240 emprendedores y empresarios. El objetivo de PLEI es que los emprendedores aprendan y pongan en práctica habilidades gerenciales esenciales para coordinar, gestionar y dirigir las empresas. Con esto, los emprendedores podrán aplicar estrategias y plantear modelos de negocio que permitan que sus empresas destaquen en el mercado y puedan crecer en el largo plazo.

Finalmente, otra alternativa de apoyo no financiero identificado es el acuerdo firmado, en el año 2014, por la Embajada de Dinamarca con el Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural (MDPED) para brindar apoyo financiero y técnico a través del Programa PROMYPE. Este programa mantuvo una primera fase de ejecución de siete años, del 2014 al 2020, enfocado en mejorar la capacidad productiva y comercial de las micro y pequeñas empresas. El objetivo era el incremento de ingresos para dichas empresas, mejorar las condiciones laborales ofrecidas por las mypes y generar una mayor equidad de género al interior de las empresas.



En 2015, la Cooperación Suiza en Bolivia (COSUDE) se incorporó al Programa PROMYPE para apoyar en la segunda fase que se llevaría a cabo desde el 2020 hasta el 2023, fase que tuvo como foco el sector manufacturero (alimentos, cuero, madera, metalmecánica y textil). El programa plantea un plan de mejora, elaborado entre la empresa y Pro Bolivia, centrándose en activos productivos y asistencia técnica. Entre los resultados se consiguió la implementación del plan de mejora de activos productivos en 2 581 micro y pequeñas empresas, 50 % de las empresas que accedieron al plan de mejora fueron lideradas por mujeres y 1 112 empresas consiguieron certificaciones por el desarrollo de sus competencias.

Los diferentes programas de apoyo permiten a las empresas acceder a recursos necesarios para su crecimiento, que por sí solas no pueden conseguir. Estos programas no tienen que ser creados únicamente por el sector privado o público, sino que ambos pueden trabajar conjuntamente para poder diseñar y desarrollar de manera más eficiente productos que aporten al crecimiento empresarial.





## Conclusiones y recomendaciones

Si bien la información sobre pymes bolivianas es escasa, se ha podido identificar que muchas de ellas se encuentran en un estado de informalidad. De hecho, Bolivia es el país con mayor informalidad de la región, con tasas que superan el 80 %. En los últimos 20 años, el país ha mostrado mejoras en los indicadores sociales, lo que brinda un panorama más favorable no solo para las familias sino también para los empresarios. Lamentablemente, los problemas políticos por los que ha pasado el país han generado cierta inestabilidad. Desde 2014, Bolivia ha presentado una desaceleración en el crecimiento de su PBI, pero manteniendo tasas de crecimiento positivo previo a la pandemia.

Las mipymes juegan un rol muy importante en la economía boliviana, no solo por su aporte al PBI o participación en el tejido empresarial, sino porque es la alternativa que muchos ciudadanos toman para poder contar con un empleo. En este contexto, estas empresas suelen nacer para un tema de supervivencia de sus fundadores, lo cual implica que, en la mayoría de casos, estos empresarios no cuenten con una formación académica en temas de negocios lo que genera que la productividad de la empresa sea baja. La productividad resulta esencial para que las empresas puedan tener procesos más eficientes y mantener mayores niveles de ingresos. Una de las alternativas de solución para mejorar la productividad es capacitar a los empresarios y emprendedores en temas relacionados. En Bolivia existen programas enfocados en capacitación; sin embargo, la necesidad y la demanda son superiores por lo que las instituciones públicas y privadas tienen oportunidades para diseñar y desarrollar más programas de este tipo.



Por otro lado, Bolivia mantiene programas de apoyo financiero promovidos por ASFI. No obstante, las pymes tienen dificultades para acceder a créditos que les permita invertir en capital operativo o financiero debido a que no cuentan con activos que sirvan de garantía o no mantienen liquidez suficiente para pagar las cuotas de los créditos. En tal sentido, los programas de apoyo financiero y a emisión de garantías son importantes para que las pequeñas y medianas empresas puedan realizar las inversiones necesarias para su crecimiento.

Finalmente, el papel de las pymes en la economía boliviana es fundamental, por lo que es esencial que se encuentren con un entorno empresarial favorable para que su aporte al PBI y a la creación de empleo sea mayor y más duradero en el tiempo.







## Bibliografía

Asamblea Plurinacional de Bolivia. (2017). Ley del 11 de mayo N°947. 2021, de Asamblea Plurinacional de Bolivia  
Sitio web: <http://www.diputados.bo/leyes/ley-n%C2%B0-947>

Agencia EFE. (2021). Bolivia registra un crecimiento del 8,7 % en el primer semestre del año. 2021, de Agencia EFE  
Sitio web: <https://www.efe.com/efe/america/economia/bolivia-registra-un-crecimiento-del-8-7-en-el-primer-semester-ano/20000011-4619604>

Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. (2021). Reporte de Inclusión Financiera. 2021, de Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero  
Sitio web: [https://www.asfi.gob.bo/images/INT\\_FINANCIERA/DOCS/Publicaciones/Inclusion\\_Financiera.pdf](https://www.asfi.gob.bo/images/INT_FINANCIERA/DOCS/Publicaciones/Inclusion_Financiera.pdf)

ASFI. (2021). Evaluación y calificación de la cartera de créditos. 2021, de ASFI  
Sitio web: <https://servdmzw.asfi.gob.bo/circular/anexos/t05/c01/t05c01a01.pdf>

ASFI. (SF). Fondos de inversión para pymes. 2021, de ASFI  
Sitio web: <http://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2015/01/Cartagena2012asfi.pdf>

Banco Central de Bolivia. (2021). Unidad de Fomento de Vivienda. 2021, de Banco Central de Bolivia  
Sitio web: <https://www.bcb.gob.bo/?q=servicios/ufv/faqs>

Banco Mundial. (2021). PBI - Bolivia. 2021, de Banco Mundial  
Sitio web: <https://datos.bancomundial.org/indicador/NY.GDP.MKTP.CD?locations=BO>

Banco Mundial. (2021). Bolivia - Doing Business 2020. 2021, de Banco Mundial  
Sitio web: <https://www.doingbusiness.org/content/dam/doingBusiness/country/b/bolivia/BOL.pdf>

Banco Mundial. (2022). *Gini index - Bolivia*. 2022, de Banco Mundial  
Sitio web: <https://data.worldbank.org/indicador/SI.POV.GINI?end=2020&locations=BO&start=2003>

Banco de Desarrollo Productivo. (2021). Crédito Capital Semilla. 2021, de Banco de Desarrollo Productivo  
Sitio web: [https://www.bdp.com.bo/biblioteca/documentos/DIPTICO\\_Emprende\\_2021.pdf](https://www.bdp.com.bo/biblioteca/documentos/DIPTICO_Emprende_2021.pdf)

Banco Nacional de Bolivia. (2021). Pyme Impulsar. 2021, de Banco Nacional de Bolivia  
Sitio web: <https://www.bnb.com.bo/PortalBNB/Pyme/Impulsar/210>



Banco Nacional de Bolivia. (2021). Pyme crecer. 2021, de Banco Nacional de Bolivia

Sitio web: <https://www.bnb.com.bo/PortalBNB/Pyme/Crecer/209>

Bolsa Boliviana de Valores. (SF). Metodología de estratificación empresarial *pyme* para el mercado de valores. 2022, de Bolsa Boliviana de Valores

Sitio web: <https://www.bbv.com.bo/Media/Default/PlataformaPymes/METODOLOGIAPYME.pdf>

Bolivia Emprende. (2021). PLEI 2021. 2022, de Bolivia Emprende

Sitio web: <https://boliviaemprende.com/plei>

FUNDEMPRESA. (2021). Estadísticas del Registro de Comercio de Bolivia. 2021, de FUNDEMPRESA

Sitio web: [https://www.fundempresa.org.bo/docs/news/es/60\\_reporte-estadistico-al-mes-de-septiembre-2021-1.pdf](https://www.fundempresa.org.bo/docs/news/es/60_reporte-estadistico-al-mes-de-septiembre-2021-1.pdf)

FUNDEMPRESA. (2022). *Estadísticas del Registro de Comercio de Bolivia - marzo 2022*, de FUNDEMPRESA.

Sitio web: [269\\_reportes-estadisticos-mensuales-87.pdf](https://www.fundempresa.org.bo/docs/news/es/269_reportes-estadisticos-mensuales-87.pdf) (fundempresa.org.bo)

Fortaleza SAFI. (2021). Fondos de inversión cerrados - capital privado y financiamiento. 2021, de Fortaleza SAFI

Sitio web: <https://www.fortalezasafi.com/productos/fondos-de-inversion-cerrados-capital-privado-y-financiamiento/fondo-fortaleza-pyme-ii/>

Fortaleza SAFI. (2021). Fondos de inversión cerrados - Impulsor. 2021, de Fortaleza SAFI

Sitio web: <https://www.fortalezasafi.com/productos/fondos-de-inversion-cerrados-capital-privado-y-financiamiento/fondo-fortaleza-pyme-ii/>

INE - Instituto Nacional de Estadística. (2010). Encuestas a las micro y pequeñas empresas 2010.

2021, de INE - Instituto Nacional de Estadística

Sitio web: [http://anda4.ine.gob.bo/ANDA4\\_2/index.php/catalog/276/study-description](http://anda4.ine.gob.bo/ANDA4_2/index.php/catalog/276/study-description)

INE. (2018). MYPES. 2021, de INE

Sitio web: <https://www.ine.gob.bo/index.php/estadisticas-economicas/industria-manufacturera-y-comercio/mypes-introduccion/>

INE. (2021). Bolivia está entre los 3 países de mayor crecimiento en la región. 2021, de INE

Sitio web: <https://www.ine.gob.bo/index.php/bolivia-entre-los-tres-paises-de-mayor-crecimiento-en-la-region/>



INE. (2021). Tasa de desocupación en Bolivia Urbana. 2021, de INE

Sitio web: <https://www.ine.gob.bo/index.php/desocupacion/>

INE. (2019). INE: La pobreza en Bolivia se ha reducido. 2021, de INE

Sitio web: <https://www.ine.gob.bo/index.php/ine-la-pobreza-en-bolivia-se-ha-reducido/>

INE. (2021). Boletín Estadístico - ECE ET 2021. 2022, de INE

Sitio web: <https://www.ine.gob.bo/index.php/publicaciones/boletin-estadistico-encuesta-continua-de-empleo-ece-4t-2021/>

INESAD. (2021). CEPAL: Pobreza subió 6.4 puntos y afecta al 37.5 % de la población. 2022, de INESAD

Sitio web: <https://www.inesad.edu.bo/2021/03/22/cepal-pobreza-subio-64-puntos-y-afecta-al-375-de-la-poblacion/>

IPE. (2013). Crecimiento Económico. 2022, de IPE

Sitio web: <https://www.ipe.org.pe/portal/crecimiento-economico/>

IBCE. (2021). Cifras del comercio exterior boliviano 2020. 2021, de IBCE

Sitio web: <https://ibce.org.bo/images/publicaciones/ce-280-cifras-del-comercio-exterior-de-Bolivia-2020.pdf>

Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural. (2009). Reglamento para el registro y acreditación de unidades productivas. 2021, de Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural

Sitio web: [https://siip.produccion.gob.bo/repSIIP2/files/normativa\\_12345\\_290520154985.pdf](https://siip.produccion.gob.bo/repSIIP2/files/normativa_12345_290520154985.pdf)

Ministerio de Relaciones Exteriores. (2021). Plan de Digitalización de MiPyme. 2021,

de Ministerio de Relaciones Exteriores

Sitio web: <https://www.kolau.es/bolivia>

Ministerio de Salud y Deporte. (2021). Avance de vacunación. 2021, de Ministerio de Salud y Deporte

Sitio web: <https://www.minsalud.gob.bo/6221-covid-19-hasta-hoy-la-inmunizacion-alcanza-a-8-104-193-dosis-con-primeras-segundas-unidosis-y-tercera-dosis>

Ministerio de Salud y Deporte. (2021). Gobierno pide a políticos no apostar a la infodemia con cifras erradas y atribuyéndose datos sobre la lucha anticovid o niveles de vacunación. 2021, de Ministerio de Salud y Deporte

Sitio web: <https://www.minsalud.gob.bo/5923-gobierno-pide-a-politicos-no-apostar-a-la-infodemia-con-cifras-erradas-y-atribuyendose-datos-sobre-la-lucha-anticovid-o-niveles-de-vacunacion>



PAO. (2021). Entender la infodemia y la desinformación en la lucha contra la COVID-19 . 2021, de PAO  
Sitio web: [https://iris.paho.org/bitstream/handle/10665.2/52053/Factsheet-Infodemic\\_spa.pdf?sequence=16](https://iris.paho.org/bitstream/handle/10665.2/52053/Factsheet-Infodemic_spa.pdf?sequence=16)

Olmos, Rolando. (2014). El rol del sistema financiero en el nuevo modelo económico, social, comunitario y productivo. 2021, de Banco Central de Bolivia.  
Sitio web: [https://www.bcb.gob.bo/eeb/sites/default/files/8eeb/docs/Rolando\\_Olmos.pdf](https://www.bcb.gob.bo/eeb/sites/default/files/8eeb/docs/Rolando_Olmos.pdf)

OIT. (2019). Dos vías hacia la exportación y la formalización de empresas. 2022, de OIT  
Sitio web: [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed\\_emp/documents/publication/wcms\\_728359.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/publication/wcms_728359.pdf)

RPP. (2021). «Hombres lobo» y «esterilidad»: la desinformación ralentiza la vacunación en Bolivia. 2021, de RPP  
Sitio web: <https://rpp.pe/mundo/latinoamerica/la-desinformacion-ralentiza-la-vacunacion-contra-la-covid-19-en-bolivia-noticia-1358461>

SIIP. (2015). Estimación de unidades económicas. 2021, de SIIP  
Sitio web: <https://siip.produccion.gob.bo/repSIIP2/mapaUE.php>

SIIP. (2022). Bolivia: *Producto interno bruto, según actividad económica*.  
Sitio web: <https://siip.produccion.gob.bo/repSIIP2/formPib.php>

World Bank Group. (2021). Doing Business 2020. 2020, de World Bank Group  
Sitio web: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/32436/9781464814402.pdf>

