



634

ANEXO 2

REGlamento DE LOS FONDOS DE GARANTÍA DE CRÉDITOS DE VIVIENDA DE INTERÉS SOCIAL VERSIÓN II

CAPÍTULO I DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 1. (OBJETO). El presente Reglamento tiene por objeto establecer el funcionamiento y la administración de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – FOGAVISP, que por disposición del Decreto Supremo N° 2137 de 9 de octubre de 2014, se constituyen con el aporte del seis por ciento (6%) de las utilidades netas de los Bancos Múltiples.

Artículo 2. (ÁMBITO DE APLICACIÓN). El presente Reglamento aplica a todos los Bancos Múltiples alcanzados por el Decreto Supremo N° 2137 de 9 de octubre de 2014, para el cumplimiento de las funciones de Administración de los Fondos de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social – FOGAVISP.

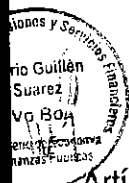
Artículo 3. (DEFINICIONES). Para efectos del presente Reglamento se establecen las siguientes definiciones:

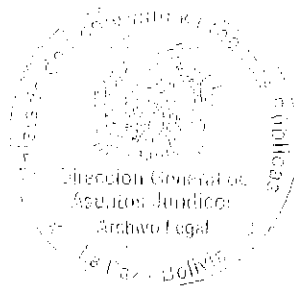
Entidad Administradora.- Es el Banco Múltiple encargado de la administración del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - FOGAVISP.

Entidad Acreedora.- Es el Banco Múltiple acreedor de prestatarios tomadores de créditos de Vivienda de Interés Social, garantizados por el Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social - FOGAVISP.

CAPÍTULO II MONTO Y FUNCIONAMIENTO

Artículo 4. (MONTO). Cada uno de los Bancos Múltiples del Sistema Financiero Nacional, por disposición del Decreto Supremo N° 2137 de 9 de octubre de 2014,





634

deberá transferir el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas de la gestión 2014 registradas en sus Estados Financieros, para la constitución de un Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social FOGAVISP, cuya administración se regirá por el presente Reglamento y disposiciones legales y regulatorias relacionadas.

Los recursos del FOGAVISP podrán incrementarse, entre otros conceptos, por transferencias futuras de utilidades netas de los Bancos Múltiples y Bancos PYME que disponga el Órgano Ejecutivo del nivel central del Estado mediante Decreto Supremo, en el marco del Artículo 115 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

Artículo 5. (FINALIDAD). Los recursos de los FOGAVISP estarán destinados a respaldar el otorgamiento de garantías para créditos de Vivienda de Interés Social de acuerdo a las condiciones establecidas en el Decreto Supremo N° 2137 de 9 de octubre de 2014 modificado por el Decreto Supremo N° 2614 de 2 de diciembre de 2015, el presente Reglamento y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.

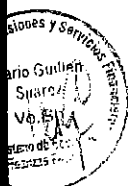
Artículo 6. (PLAZO). El plazo de duración de los FOGAVISP será indefinido.

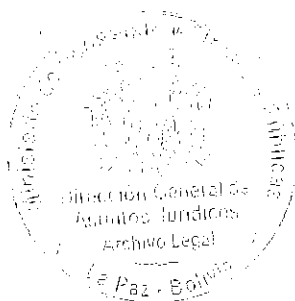
Artículo 7. (INDEPENDENCIA PATRIMONIAL DE LOS RECURSOS). Los recursos, bienes, derechos y obligaciones que integren el patrimonio de los FOGAVISP, constituyen un patrimonio autónomo, no forman parte de la garantía general con relación a los acreedores de la Entidad Administradora ni del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, y sólo garantizan las obligaciones derivadas del cumplimiento de su finalidad.

Artículo 8. (CAPACIDAD DE EMISIÓN DE GARANTÍAS). I. El monto máximo de garantías que podrá otorgar cada FOGAVISP será determinado en función de la siguiente fórmula:

$$\text{Monto Máximo de Garantías}_t = \left(\frac{1}{0.1} \right) * FG$$

Donde:





634

FG: Monto total del Fondo de Garantía de la entidad bancaria
0.1: Porcentaje del 10%, correspondiente a la mora máxima que soporta el Fondo
t: Periodo actual.

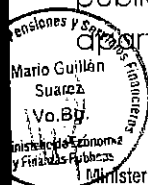
II. En ningún caso dicho límite máximo de emisión de garantías deberá ser excedido, bajo responsabilidad plena de la Entidad Administradora.

Artículo 9. (EJERCICIO FINANCIERO). El ejercicio financiero de los FOGAVISP será por periodos anuales que comenzarán el 01 de enero y finalizarán el 31 de diciembre de cada año. En forma excepcional la primera gestión tendrá inicio en la fecha de constitución de los recursos en el FOGAVISP y concluirá el 31 de diciembre del 2015.

Artículo 10. (ESTADOS CONTABLES). La Entidad Administradora es la responsable permanente de la consistencia, integridad y exactitud de la información contable del FOGAVISP que se encuentre bajo su administración y de elaborar los Estados Financieros que registren el manejo de los recursos del mismo de acuerdo a normas contables adecuadas. Los Estados Financieros que deberán ser elaborados son los siguientes:

- a) Balance General
- b) Estado de Resultados
- c) Estado de Flujo de Efectivo
- d) Notas explicativas y complementarias

Artículo 11. (PROMOCIÓN E INFORMACIÓN PERIÓDICA). La Entidad Administradora deberá promover entre sus clientes, usuarios y público en general, el uso del FOGAVISP a cuyo cargo se encuentre, dirigiendo sus acciones principalmente a los potenciales beneficiarios. Asimismo, deberá mantener en forma permanente, un apartado en su sitio web, en el que deberá exponer tanto el presente Reglamento como los Decretos Supremos N° 2137 y N° 2614 y toda información relevante sobre el funcionamiento del FOGAVISP para los beneficiarios del mismo, así como para el público en general. Asimismo, la Entidad Administradora publicará en dicho apartado, con una periodicidad no mayor a un año, los estados contables del





634

CAPÍTULO III

RÉGIMEN DE LAS GARANTÍAS

Artículo 12. (BENEFICIARIOS). Podrán ser beneficiarios de los FOGAVISP, las personas naturales solicitantes de un crédito de vivienda de interés social, sean o no clientes de la Entidad Administradora, que cumplan con los requisitos y condiciones que se indican en este Capítulo.

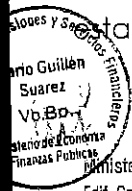
Artículo 13. (CONDICIONES DE ELEGIBILIDAD). I. Para beneficiarse de la garantía que otorguen los FOGAVISP para el crédito de vivienda de interés social, el postulante deberá cumplir los siguientes requisitos:

- Contar con capacidad de pago, verificada mediante análisis crediticio que debe realizar la Entidad Acreedora previo al otorgamiento del crédito.
- Cumplir con las características de crédito de vivienda de interés social.

II. Los FOGAVISP otorgarán las garantías a simple requerimiento de la Entidad Acreedora en el plazo no mayor a dos (2) días hábiles a partir de la formalización del mismo con la presentación de los siguientes documentos sea en forma física o en medios electrónicos:

- Nota de solicitud de garantía en la que se especifique el monto, porcentaje de cobertura y demás términos y condiciones de la operación crediticia.
- Copia de la resolución de aprobación del crédito.
- Copia del Informe de evaluación de riesgo crediticio sin objeciones.

III. El FOGAVISP administrado por un Banco Múltiple podrá emitir garantías a favor de prestatarios de otro Banco Múltiple, únicamente cuando el FOGAVISP administrado por el Banco Múltiple solicitante, se encontrara con su capacidad de emisión de garantías plenamente utilizada. La emisión de dichas garantías no estará sujeta o condicionada al pago de ningún tipo de comisión ni al





634

cumplimiento de requisitos distintos a los especificados en los incisos a), b) y c) del Parágrafo II. del presente artículo.

Artículo 14. (CONDICIONES DE LAS GARANTÍAS). I. Los FOGAVISP otorgarán coberturas de riesgo crediticio para operaciones de préstamo de vivienda de interés social de acuerdo a las siguientes especificaciones:

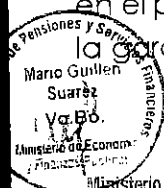
- a) Hasta el veinte por ciento (20%) del crédito, cuando el prestatario no cuente con aporte propio y el financiamiento cubra el valor total de la compra de vivienda, u otro propósito comprendido en el concepto de Vivienda de Interés Social, de acuerdo a lo establecido en los Decretos Supremos N° 1842 de 18 de diciembre de 2013 y N° 2055 de 9 de julio de 2014.
- b) Se podrán otorgar garantías por montos menores a dicho porcentaje en caso de existir un aporte propio del prestatario en la estructura de financiamiento de la vivienda de interés social. En este caso la suma del aporte propio y la garantía del FOGAVISP, no podrá exceder el veinte por ciento (20%) del valor de compra de la vivienda de interés social u otro propósito comprendido en el concepto de vivienda de interés social.

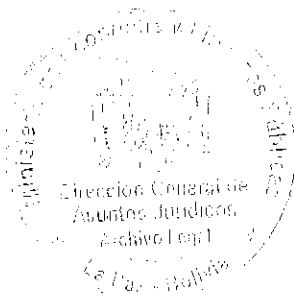
II. Las coberturas de riesgo crediticio, podrán ser otorgadas para operaciones de crédito de la misma entidad financiera administradora de un FOGAVISP o de otros Bancos Múltiples.

III. La garantía que otorguen los FOGAVISP cubrirá únicamente el componente de capital y no los intereses ni ningún otro concepto.

IV. La garantía otorgada por los FOGAVISP no tendrá costo para el prestatario.

Artículo 15. (PLAZO DE LAS GARANTÍAS). El plazo de la garantía de los FOGAVISP tendrá vigencia hasta el momento en que el crédito hubiera sido amortizado en la proporción cubierta por la garantía del FOGAVISP dentro de los límites establecidos en el parágrafo I del Artículo 14 del presente Reglamento. A partir de ese momento la garantía del FOGAVISP cesará de manera automática.





634

Artículo 16. (INSTRUMENTACIÓN Y CONSTANCIA DE GARANTÍA EMITIDA). La garantía del FOGAVISP y sus condiciones deberán estar estipuladas en el contrato del crédito correspondiente y no requerirá de ningún otro documento.

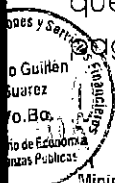
Artículo 17. (PAGO DE LA GARANTÍA Y SUS EFECTOS). I. En caso de mora del crédito cubierto con la garantía de los FOGAVISP, la Entidad Acreedora podrá solicitar a la Entidad Administradora el reembolso del monto garantizado. La Entidad Administradora, una vez que se le haya comunicado el incumplimiento y solicitado el pago de la garantía, efectuará el pago a favor de la Entidad Acreedora con cargo del FOGAVISP que administra, dentro del plazo máximo de quince (15) días hábiles a partir de la fecha en que la Entidad Acreedora haya acreditado el inicio de la cobranza judicial. El FOGAVISP también podrá pagar la garantía en cualquier momento de la situación en mora en que se encontrara el crédito bajo la condición de que la Entidad Acreedora inicie la cobranza judicial en el plazo máximo de treinta (30) días calendario de la fecha de pago de la garantía.

II. En caso que no se inicie la cobranza judicial en los plazos establecidos en el parágrafo precedente o la operación de crédito fuera regularizada, la Entidad Acreedora deberá restituir al FOGAVISP que administra los recursos desembolsados.

III. La Entidad Acreedora perderá derecho de cobro de la garantía cuando el crédito otorgado hubiera sido aprobado sin ninguna evaluación crediticia, o el derecho de acreedor del FOGAVISP que administra emergente de la subrogación no estuviera claro y no surtiera los efectos jurídicos.

Artículo 18. (RECUPERACIÓN DE LA GARANTÍA PAGADA). I. El pago de la garantía no interrumpirá la cobranza judicial y la Entidad Administradora asumirá la responsabilidad de la cobranza judicial de la parte del crédito subrogado al FOGAVISP.

II. La Entidad Administradora, en representación del FOGAVISP que administra deberá comparecer y realizar demás actuaciones en los procesos judiciales en los que dicha entidad en condición de Entidad Acreedora demande al prestatario el pago del crédito.





634

III. El producto de la cobranza de los créditos con garantía honrada por los FOGAVISP, será distribuido de acuerdo al siguiente orden de preferencia:

- a) A la Entidad Acreedora, los intereses corrientes y moratorios, tanto en relación con la parte garantizada, sólo hasta la fecha en que pagó el FOGAVISP, como de aquella parte no garantizada del financiamiento.
- b) A la Entidad Acreedora, los capitales no garantizados por el FOGAVISP.
- c) Al FOGAVISP, los intereses corrientes y moratorios, en relación con la parte del crédito garantizada, desde la fecha en que pagó el FOGAVISP.
- d) Al FOGAVISP, el monto pagado por el FOGAVISP en cumplimiento de la garantía otorgada.
- e) Cualquier otra suma a que tenga derecho el FOGAVISP.

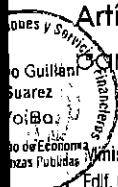
IV. En caso de adjudicación judicial de la garantía en favor de la Entidad Acreedora, el bien deberá ser posteriormente realizado mediante un proceso transparente y competitivo. Con el producto de la venta del bien se procederá a cubrir las acreencias de acuerdo a la prelación que se establece en el parágrafo III del presente artículo.

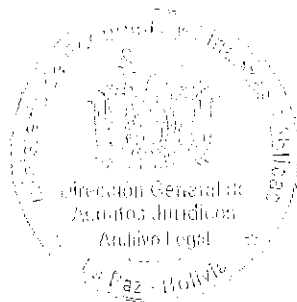
V. Cuando se hubieran agotado todas las acciones de cobranza extrajudicial y judicial sin haber logrado la recuperación total del monto de la garantía pagada, el saldo irrecuperable deberá ser castigado con base en informe técnico y legal elaborado por la Entidad Administradora.

Artículo 19. (REGISTRO EN CENTRAL DE INFORMACIÓN CREDITICIA). El prestatario que como consecuencia de su incumplimiento hubiera ocasionado que el FOGAVISP pague la cobertura otorgada, será registrado en la Central de Información Crediticia, como deudor del FOGAVISP de obligación en mora, hasta la cancelación del monto adeudado por la garantía pagada.

CAPÍTULO IV ADMINISTRACIÓN Y FISCALIZACIÓN

Artículo 20. (ADMINISTRACIÓN). La Entidad Administradora tendrá poder suficiente para administrar los activos que integran el patrimonio del FOGAVISP que





634

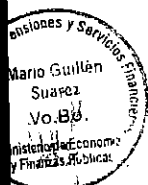
administra, pudiendo adoptar las medidas que considere más adecuadas para la consecución de los fines a los que está afectado el patrimonio administrado, así como para la conservación y el rendimiento de los activos que lo integran dentro los límites establecidos en el Decreto Supremo N° 2137 y el presente Reglamento.

La Entidad Administradora administrará y contabilizará los recursos, bienes, derechos y obligaciones que integren el patrimonio del FOGAVISP, precautelando la independencia patrimonial del FOGAVISP que administra respecto de su propio patrimonio y de los demás patrimonios autónomos que administre.

Los representantes legales de la Entidad Administradora que participen en la aprobación de la operación crediticia con garantía del FOGAVISP que administra no podrán a su vez estar facultados para representar al FOGAVISP que administra para el otorgamiento de garantías.

Artículo 21. (FUNCIONES DE LA ENTIDAD ADMINISTRADORA). Las funciones de la Entidad Administradora; además del cumplimiento de las obligaciones que se establecen en el presente Reglamento son las siguientes:

- a) Otorgar garantías a las operaciones de crédito de la Entidad Administradora como de otras entidades bancarias múltiples o PYME;
- b) Administrar e invertir los recursos del FOGAVISP que administra, mientras los mismos no sean utilizados para los fines de su objeto, conforme los lineamientos y criterios de inversión establecidos en el Capítulo V del presente Reglamento;
- c) Para fines de evaluar el cumplimiento de la Política Financiera de acceso a la vivienda, deberá remitir al Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, mensualmente de manera electrónica los estados financieros del FOGAVISP que administra y anualmente los estados financieros en forma impresa y con informe de auditoría externa, así como informar mensualmente en medio electrónico y cuando sea requerido, todo lo relacionado a la administración y estadísticas del mismo;
- d) Otras que sean necesarias para el cumplimiento de los fines del FOGAVISP que administra y la correcta administración de los recursos.





634

Artículo 22. (GASTOS Y COSTOS DEL FONDO). Los gastos y costos de los FOGAVISP son los siguientes:

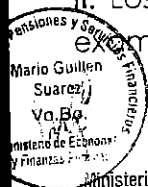
- 1) Gastos de apertura y mantenimiento de las cuentas del FOGAVISP abiertas por la Entidad Administradora a nombre y representación del FOGAVISP.
- 2) Impuestos a la propiedad, impuestos a la transferencia de bienes muebles e inmuebles, expensas comunes, servicios públicos, seguridad, mantenimiento, custodia de los bienes muebles o inmuebles que sean adjudicados judicialmente o recibidos por la Entidad Administradora por cuenta y en representación del FOGAVISP en pago con prestación diversa a la debida (dación en pago) y otros cargos que correspondan conforme a Ley.
- 3) Cualquier otro gasto no contemplado en el presente Reglamento que efectúe la Entidad Administradora con cargo a recursos del FOGAVISP, será realizado con previa y expresa aprobación del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

Artículo 23. (COMISIÓN DE ADMINISTRACIÓN). La Entidad Administradora percibirá anualmente una comisión de administración del FOGAVISP que administra del cero punto cinco por ciento (0.5%) anual del monto total del FOGAVISP a su cargo, más una comisión de éxito del treinta por ciento (30%) del rendimiento del portafolio de inversiones que exceda el uno por ciento (1%).

Artículo 24. (FISCALIZACIÓN). La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero tendrá a su cargo la fiscalización de los FOGAVISP, como asimismo la verificación del cumplimiento de las disposiciones del presente Reglamento.

Artículo 25. (AUDITORÍA DEL FONDO DE GARANTÍA). I. La Unidad de Auditoría Interna de la Entidad Administradora, deberá vigilar el funcionamiento del FOGAVISP que administra la Entidad Administradora debiendo dejar constancia de ello mediante informes respecto a la correcta administración del mismo.

II. Los estados financieros de cada gestión anual de los FOGAVISP deberán ser determinados por una firma de auditoría externa en oportunidad en que la misma





634

realice la auditoría externa de los estados financieros de la Entidad Administradora, sin costo para los FOGAVISP.

Artículo 26. (REMOCIÓN DE LA ENTIDAD ADMINISTRADORA). En caso que la Entidad Administradora fuera intervenida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, por haber incurrido en alguna de las causales establecidas en el Artículo 511 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, se procederá a su remoción, debiendo contratarse a una nueva Entidad Administradora mediante un procedimiento de invitación directa u otro que determine el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

CAPÍTULO V INVERSIONES

Artículo 27. (INVERSIÓN DE LOS RECURSOS DEL FOGAVISP). Los recursos de los FOGAVISP deberán ser invertidos de manera obligatoria y exclusiva en valores o instrumentos financieros de oferta pública, a través de mercados primarios y secundarios autorizados. Estas inversiones deberán realizarse en valores del tipo que se especifican en el presente Reglamento, de acuerdo a límites por emisor, emisión y calificación de riesgo, establecidos también en el presente Reglamento.

Artículo 28. (PRINCIPIOS RECTORES DE LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS). La Entidad Administradora, en relación a las inversiones que realicen, está obligada a buscar la adecuada rentabilidad y seguridad, con arreglo al principio de distribución de riesgos, preservando siempre el interés e integridad del patrimonio del FOGAVISP que administra.

La Entidad Administradora está obligada, en todo momento, a respetar y hacer prevalecer los intereses del FOGAVISP que administra sobre los suyos. Cuando realice operaciones de compra o venta de valores o instrumentos financieros deberá velar primero por los intereses del FOGAVISP que administra procurando que en las transacciones se obtenga siempre el mayor beneficio o ventaja posible para el FOGAVISP que administra, antes que para sus propias inversiones e intereses. En el caso que se produjeran pérdidas en las operaciones de inversión, éstas serán asumidas por el FOGAVISP que administra.





634

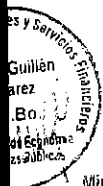
Ante un potencial conflicto de intereses es responsabilidad de la Entidad Administradora consultar con la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para la aprobación o rechazo de la acción generadora del conflicto, antes de tomar la decisión de proceder con la misma.

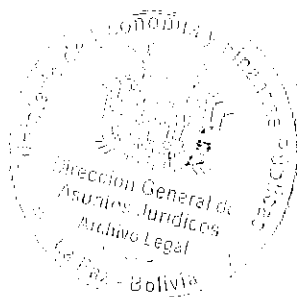
Artículo 29. (VALORES DE INVERSIÓN ELEGIBLES). Los recursos del FOGAVISP deberán ser invertidos en los tipos de valores de inversión que se especifican a continuación:

- a) Valores representativos de deuda emitidos por el Tesoro General de la Nación y por el Banco Central de Bolivia.
- b) Bonos, depósitos a plazo fijo y otros valores representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera.
- c) Cédulas hipotecarias emitidas por bancos.
- d) Valores representativos de deuda emitidos por sociedades comerciales.
- e) Valores representativos de deuda emitidos por municipios.
- f) Cuotas de participación en Fondos de Inversión.
- g) Valores representativos de deuda emitidos por empresas estatales.
- h) Valores representativos de deuda, participación o mixtos emitidos como resultado de procesos de titularización.
- i) Valores o instrumentos financieros que sean emitidos por la propia entidad financiera.

Artículo 30. (LÍMITES POR EMISOR Y EMISIÓN). Las inversiones de los FOGAVISP no podrán exceder los límites por emisor y emisión, expresados como porcentaje de cada uno de los FOGAVISP y como porcentaje de la misma serie, respectivamente que se especifican a continuación:

- a) Inversiones en valores representativos de deuda emitidos por el Tesoro General de la Nación y/o por el Banco Central de Bolivia:
 - 1. El cien por ciento (100%) del FOGAVISP.
 - 2. El cien por ciento (100%) de una emisión.
- b) Inversiones en valores representativos de deuda emitidos por una misma entidad de intermediación financiera, sociedad comercial, empresa estatal, municipio o emitidos en procesos de titularización:





634

1. El veinte por ciento (20%) del FOGAVISP.
2. El cuarenta por ciento (40%) de una emisión.

c) Inversiones en cuotas de un mismo Fondo de Inversión o valores de participación emitidos en procesos de titularización:

1. El veinte por ciento (20%) del valor del Fondo de Inversión o Patrimonio Autónomo de titularización.
2. El cuatro por ciento (4%) del valor del FOGAVISP.

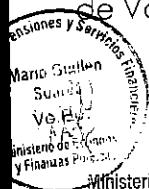
Artículo 31. (LÍMITES POR CALIFICACIÓN DE RIESGO). Los valores e instrumentos en los cuales podrán ser invertidos los recursos de los FOGAVISP, deberán contar con al menos una calificación de riesgo de Categoría BB2 o superior, para valores o instrumentos representativos de deuda de mediano y largo plazo y una calificación de riesgo de Nivel 2 (N-2) o superior para valores o instrumentos financieros de deuda a corto plazo, otorgada por una entidad calificadora de riesgo autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

El límite máximo por calificación de riesgo será:

CALIFICACIÓN	PORCENTAJE MAXIMO DEL FONDO
AAA	100%
AA1 - AA2 - AA3	80%
A1 - A2 - A3	60%
BBB1 - BBB2 - BBB3	20%
BB1 - BB2	10%

Artículo 32. (REGISTRO Y CUSTODIA). Las inversiones de los FOGAVISP deberán registrarse a su nombre precedido por el nombre de la Entidad Administradora correspondiente.

Las inversiones de los FOGAVISP deberán mantenerse en una Entidad de Depósito de Valores debidamente autorizada.





634

Artículo 33. (PROHIBICIONES). La Entidad Administradora está prohibida de realizar las siguientes operaciones por cuenta del FOGAVISP:

- a) Invertir en el extranjero.
- b) Invertir en valores o instrumentos financieros distintos a los especificados en el presente Reglamento.
- c) Contratar financiamientos para el FOGAVISP.

A

