

**CIRCULAR /ASFI/ 159 / 2012**  
**La Paz, 19 DIC. 2012**

**Señores**

**Presente**

**REF: TRÁMITE N° T- 551758**  
**MODIFICACIÓN AL REGLAMENTO DE LA CARTERA DE**  
**CRÉDITOS CONTENIDO EN EL TÍTULO V DE LA RECOMPILACIÓN**  
**DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS**

---

**Señores:**

Para su aplicación y estricto cumplimiento, se adjunta a la presente la Resolución que aprueba y pone en vigencia las modificaciones al Reglamento de la Cartera de Créditos contenido en el Título V de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

Los cambios realizados, se detallan a continuación:

1. Capítulo II, Sección 2, Artículo 1, Inciso d, se precisa la redacción referida a la evaluación de la capacidad de pago del garante de una operación de microcrédito.
2. Se incorpora el Capítulo VII en el Título V, referido al Reglamento de Operaciones de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizadas, con la finalidad de considerar como debidamente garantizados aquellos créditos de vivienda sin garantía hipotecaria que cuente con garantía personal.
3. Anexo I, Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos:

3.1 Sección 1, Consideraciones Generales y Definiciones, Artículo 3, se incorpora el Numeral 18 con la definición de valores negociables.

3.2 Sección 2, Evaluación y Calificación de Cartera, Artículo 2, se incorpora el Numeral 4.3, con la finalidad de establecer las características y tipos de créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados.

3.3 Sección 5, Acciones Judiciales, Artículo 2, se precisa la redacción, a objeto de establecer los lineamientos que deben cumplir las entidades de intermediación financiera al momento de ejecutar los procesos de acciones extrajudiciales de cobranza.

3.4 Sección 8, Información y Documentación Mínima, se incorpora el Artículo 5, referido a la obligación de las personas naturales de presentar el registro de inscripción en el Padrón Nacional de Contribuyentes al momento de solicitar un crédito de vivienda con fines comerciales.

3.5 Sección 9, Otras Disposiciones:

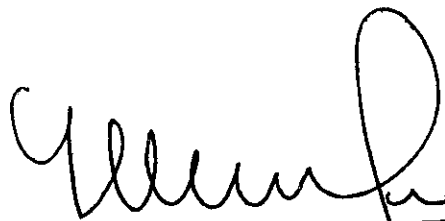
3.5.1 Artículo 2, Numeral 6, se precisa la redacción de la prohibición referida a la otorgación de créditos con el objeto de que su producto sea destinado a la compra de valores negociables.

3.5.2 Artículo 2, se incorpora el Numeral 11 con la finalidad de establecer como prohibición el uso de prácticas de cobranza abusiva o extorsiva en los procesos de cobranza judicial o extrajudicial, ya sea de manera directa o a través de terceros.

3.6 Sección 10, Disposiciones Transitorias, se inserta el Artículo 4, referido a la obligación de las entidades de intermediación financiera de solicitar a los beneficiarios de operaciones crediticias que se encuentren en proceso de evaluación, cuyo destino sea para crédito de vivienda con fines comerciales, el respectivo registro de inscripción en el Padrón Nacional de Contribuyentes.

Las modificaciones anteriormente descritas, serán introducidas en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

Atentamente,



**Lenny T. Valdivia Bautista**  
DIRECTORA EJECUTIVA a.i.  
Autoridad de Supervisión  
del Sistema Financiero



Adj. Lo citado  
Vo.Bo.  
M.C.J. I.E.V. MCL/CAC

La Paz: Plaza Isabel La Católica N° 2507 - Telf: (591-2) 2174444 - 2431919 - Fax: (591-2) 2430028 - Casilla N° 447 (Oficina Central) - Calle Reyes Ortiz esq. Federico Zuazo. Esq. Torres Gundlach - Piso 4, Torre Este - Telf: 2331818 - Casilla N° 6118 - Cochabamba: Calle Santibañez N° 355, entre calle Tumusla y Hamiraya - Telf: (591-4) 4583800 - Fax: (591-4) 4584506 - Santa Cruz: Av. Irala N° 585 - Of. 201 - Telf: (591-3) 3336288 - Fax: (591-3) 3336289 - Casilla N° 1359 - Sucre: Calle Real Audiencia esq. Bolívar N° 97 - Telf: (591-4) 6439777 - Fax: (591-4) 6439776 - El Alto: Av. Héroes Km. 7 N° 11 Villa Bolívar "A" - Telf: 2821484 - Tarija: Calle Ingavi N° 842 esq. Méndez - Telf: (591-4) 6113709 - Cobija: Calle 16 de Julio N° 149 frente al Kinder América - Telf: (591-3) 8424841 - Trinidad: Calle Pedro de la Rocha esq. La Paz s/n acera noroeste (segundo piso) - Telf/Fax (591-3) 4629659

Línea gratuita: 800 103 103 - www.asfi.gob.bo - asfi@asfi.gob.bo

**RESOLUCION ASFI N° 743 /2012**  
La Paz, 19 DIC. 2012

**VISTOS:**

El Informe Técnico - Legal ASFI/DNP/R-164907/2012 de 13 de diciembre de 2012, referido a la propuesta del **REGLAMENTO DE OPERACIONES DE CRÉDITO DE VIVIENDA SIN GARANTÍA HIPOTECARIA** y a las modificaciones al **TÍTULO V, CAPITULOS I, II Y ANEXO 1 DE LA RECOPIACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS** y demás documentación que ver convino y se tuvo presente.

**CONSIDERANDO:**

Que, el Artículo 331 de la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia establece que las actividades de intermediación financiera, la prestación de servicios financieros y cualquier otra actividad relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión del ahorro, son de interés público y sólo pueden ser ejercidas previa autorización del Estado, conforme a Ley.

Que, el parágrafo I del Artículo 332 de la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia, determina que: "Las entidades financieras estarán reguladas y supervisadas por una institución de regulación de bancos y entidades financieras. Esta institución tendrá carácter de derecho público y jurisdicción en todo el territorio boliviano", reconociendo el carácter constitucional de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Que, el Artículo 137 del Decreto Supremo N° 29894 de 7 de febrero de 2009, establece que la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras se denominará Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y asumirá además las funciones y atribuciones de control y supervisión de las actividades económicas de valores.

Que, en virtud a la normativa señalada, mediante Resolución Suprema N° 05423 de 7 de abril de 2011, el señor Presidente del Estado Plurinacional, designó a la Dra. Lenny Tatiana Valdivia Bautista, como Directora Ejecutiva a.i. de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Página 1 de 5

**CONSIDERANDO:**

Que, el Artículo 153 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras N° 1488 de 14 de abril de 1993 (Texto Ordenado), especifica que la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, tiene como objetivo principal mantener el sistema de intermediación financiera sano, eficiente y solvente.

Que, el numeral 7 del Artículo 154 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras N° 1488 (Texto Ordenado), faculta a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, elaborar y aprobar los reglamentos de las normas de control y supervisión sobre las actividades de intermediación financiera.

Que, la Ley N° 3076 de 20 de junio de 2005, en su numeral IV artículo 1 señala que la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, tiene competencia privativa e indelegable para emitir regulaciones prudenciales.

**CONSIDERANDO:**

Que, el numeral II, Artículo 330 de la Constitución Política del Estado, dispone que el Estado, a través de su política financiera, priorizará la demanda de servicios financieros de los sectores de la micro y pequeña empresa, artesanía, comercio, servicios, organizaciones comunitarias y cooperativas de producción.

Que, el numeral 6.1.6., Capítulo VI Sostenibilidad Macroeconómica del Plan Nacional de Desarrollo establece que corresponde impulsar la extensión de los servicios financieros en áreas rurales, peri urbanas y a coadyuvar en la creación instrumentos financieros para el desarrollo del mercado.

Que, el Artículo 75 de la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia establece los derechos de las usuarias y los usuarios y las consumidoras y consumidores a la prestación de servicios con calidad, cantidad, eficiencia y en forma oportuna.

Que, con Resolución SB N° 26/2005 de 18 de marzo de 2005, la entonces Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, puso en vigencia las Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo de Crédito contenido en el Título V, Capítulo I y Anexo 1 de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

Que, mediante Resolución SB N° 35/2005 de 13 de abril de 2005, se ha procedido a la modificación de las Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo de Crédito y al Anexo I – del Capítulo I, Título V de la Recopilación de Normas para Bancos y

Entidades Financieras, que establece los criterios para la evaluación y calificación de la cartera de créditos.

Que, con Resolución SB No. 043/99 de 15 de abril de 1999, se puso en vigencia el Reglamento para Operaciones de Microcrédito debidamente garantizadas y el Reglamento sobre Calificación y Evaluación de la Cartera de Créditos, ambos contenidos en el Título V de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

Que, mediante Resolución ASFI N° 693/2011 de 27 de septiembre de 2011, se procedió a modificar, entre otras, las Directrices Generales para la gestión del riesgo de crédito, las Operaciones de microcrédito debidamente garantizados, las Operaciones de consumo debidamente garantizadas y el Anexo I del Título V contenido en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

Con Resolución ASFI N° 117/2012 de 11 de abril de 2012, se procedió a incorporar el crédito agropecuario debidamente garantizado en el Anexo I, Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos del Título V de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

#### **CONSIDERANDO:**

Que, a fin de que las entidades de intermediación financiera identifiquen con mayor precisión el objeto del crédito de vivienda sin garantía hipotecaria, corresponde incorporar el Reglamento de Operaciones de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizadas dentro del Título V, Cartera de Créditos, de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

Que, luego de la evaluación efectuada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y en ejercicio de la competencia privativa e indelegable para emitir regulaciones prudenciales establecidas en el numeral 7 del Artículo 154 de la Ley de Bancos y Entidades Financieras N° 1488 (Texto Ordenado) y el Artículo 1 de la Ley N° 3076 de 20 de junio de 2005, corresponde emitir normativa que permita establecer los requisitos que deben contemplar las operaciones de crédito de vivienda sin garantía hipotecaria.

Que, el ámbito de aplicación del Reglamento de Operaciones de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizadas, esta dirigido a las entidades de intermediación financiera que cuenten con licencia de funcionamiento.

Que, es necesario precisar el concepto de Crédito de Vivienda sin Garantía Hipotecaria Debidamente Garantizado estableciendo la garantía a ser otorgada, el respaldo documentario, el seguimiento y control interno, las formas de otorgación y el destino del crédito en la Evaluación de la Cartera de Créditos.

Que, corresponde modificar el inciso d, Artículo 1, Sección 2, Capítulo II Título V de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras, en atención a que el principio fundamental para la evaluación de deudores es la determinación de la capacidad de pago del deudor y considerando que las garantías son fuentes alternativas de recuperación del crédito y que las entidades de microcrédito han desarrollado diferentes tecnologías de evaluación de deudores entre las cuales se encuentran las garantías personales, es necesario incluir este aspecto dentro de las condiciones requeridas para el Microcrédito Debidamente Garantizado.

Que, en cumplimiento de las disposiciones que rigen el sistema tributario nacional, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ha determinado la necesidad de incorporar como requisito para la concesión de créditos otorgados a personas naturales, cuyo destino sea la construcción de viviendas en propiedad horizontal u otro tipo de vivienda con fines comerciales, la presentación del Número de Identificación Tributaria (NIT) bajo Régimen General, por lo que se incluye un artículo en la Sección 8 del Anexo I, Evaluación de la Cartera de Créditos del Título V de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

Que, del análisis efectuado al Anexo I, Evaluación de la Cartera de Créditos, y a fin de precautelar los derechos de los consumidores financieros, es necesario incorporar como prohibición dentro del citado Anexo, el uso de prácticas de cobranza abusivas en procesos de cobranza judicial o extrajudicial de manera directa o a través de terceros.

Que, a objeto de permitir una adecuada evaluación del riesgo y con el fin de respetar el principio de prudencia y los riesgos inherentes asociados al mercado de valores y considerando que no existe prohibición normativa para otorgar créditos destinados a la compra de valores negociables, aunque estos estuvieren cotizados en la Bolsa de Valores, corresponde precisar dentro de la Evaluación de la Cartera de Créditos, la prohibición de otorgar créditos cuyos fondos sean destinados a la compra de valores negociables, con la garantía de los mismos instrumentos.

Que, mediante Informe Técnico - Legal ASFI/DNP/R-164907/2012 de 13 de diciembre de 2012, la Dirección de Normas y Principios establece que no existe impedimento técnico ni legal para aprobar el texto propuesto del **REGLAMENTO DE OPERACIONES DE CRÉDITO DE VIVIENDA SIN GARANTÍA HIPOTECARIA DEBIDAMENTE GARANTIZADAS** y las modificaciones al **TÍTULO V, CAPÍTULOS I, II Y ANEXO 1 DE LA RECOMPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS**.

#### **POR TANTO:**

La Directora Ejecutiva a.i. de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en virtud de las facultades que le confiere la Constitución Política del Estado y demás normativa conexas y relacionadas.

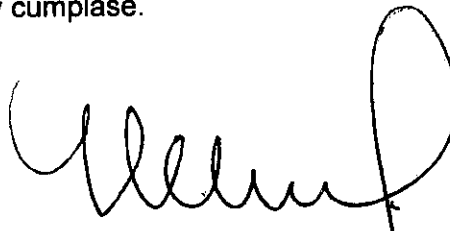
**RESUELVE:**

**PRIMERO.-** Aprobar y poner en vigencia el **REGLAMENTO DE OPERACIONES DE CRÉDITO DE VIVIENDA SIN GARANTÍA HIPOTECARIA**, conforme al texto que en Anexo forma parte de la presente Resolución.

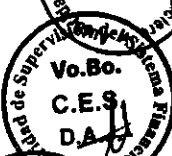
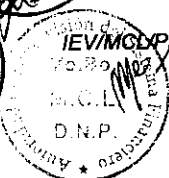
**SEGUNDO.-** Incorporar el Reglamento aprobado en el Título V Capítulo VII de la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras.

**TERCERO.-** Aprobar y poner en vigencia las modificaciones al **TÍTULO V "Cartera de Créditos"**, **CAPÍTULO I "Directrices Generales para la Gestión de Riesgo de Crédito"**, **Capítulo II "Operaciones de Microcrédito, Debidamente Garantizadas"**, y **ANEXO I "Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos"**, contenidas en la Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras de acuerdo al texto contenido en Anexo que forma parte de la presente Resolución.

Regístrese, comuníquese y cúmplase.



**Lenny T. Valdivia Bautista**  
**DIRECTORA EJECUTIVA a.i.**  
Autoridad de Supervisión  
del Sistema Financiero



**SECCIÓN 2: MICROCRÉDITO DEBIDAMENTE GARANTIZADO**

**Artículo 1º - Microcrédito debidamente garantizado.-** Se entenderá por microcrédito debidamente garantizado, aquél crédito concedido a una persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios que por el tamaño de su actividad económica se encuentra clasificado en el índice de microempresa, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 2º, Sección 8 del Anexo I del presente Título y además se encuentre comprendido en alguna de las siguientes cinco categorías:

1. Que el microcrédito sea concedido con garantías reales, sean hipotecarias, prendarias sujetas a registro, que posibiliten a la entidad de intermediación financiera una fuente alternativa de pago, de acuerdo a lo establecido en la Sección 7 del Anexo I del presente Título.
2. Que el microcrédito sea otorgado con garantía mancomunada solidaria e indivisible, no pudiendo exceder el equivalente a Bs84.000 y cumpla las siguientes condiciones:
  - 2.1. Que el microcrédito sea concedido a un grupo de personas con la garantía mancomunada solidaria e indivisible de sus miembros, por el total del microcrédito.
  - 2.2. Que el grupo esté conformado por tres (3) personas como mínimo.
  - 2.3. Que en forma individual los integrantes del grupo acrediten formalmente:
    - a. Que entre ellos se conocen, pero que no existe parentesco de consanguinidad o afinidad hasta el segundo grado, según el cómputo civil.
    - b. Que todos tienen una actividad independiente, sin relación comercial directa entre codeudores.
  - 2.4. Que la aprobación de estos microcréditos esté respaldada por una verificación y análisis de la situación financiera del (los) prestatario (s) que demuestre su capacidad de pago, considerando las posibilidades reales de honramiento de la garantía solidaria mancomunada asumida, ante la eventualidad de mora o falencia de uno o más de sus codeudores. Dicho análisis incluirá, necesariamente, la consulta a la Central de Información de Riesgos de ASFI y Buros de Información Crediticia.
  - 2.5. Que la entidad de intermediación financiera cuente con evidencia documentada que asegure que tienen mecanismos de control interno para monitorear el cumplimiento de lo establecido en los numerales anteriores.

En el caso de créditos al sector productivo el monto señalado en el presente numeral podrá exceder hasta el equivalente a Bs112.000.

3. Que el microcrédito sea otorgado bajo la tecnología de Banca Comunal y que además de cumplir con lo establecido en el Título V, Capítulo V de la RNBEF, cumpla con las condiciones establecidas en numeral 2 precedente, de acuerdo con las características de su tecnología.
4. Que el microcrédito sea concedido a un prestatario individual con garantía prendaria de bienes muebles, sin desplazamiento y no sujetos a registro, siempre y cuando no exceda el



RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

equivalente de Bs56.000 y la entidad prestamista:

**4.1.** Verifique previamente y deje constancia expresa en la carpeta de microcréditos respectiva:

- a. De que la aprobación de este microcrédito esté respaldada por un análisis que demuestre la capacidad de pago del prestatario y su situación patrimonial, incluyendo las consultas a la Central de Información de Riesgos de ASFI y a Buros de Información Crediticia.
- b. De la existencia de los bienes objeto de la garantía prendaria.
- c. De que el valor estimado del bien o de los bienes prendados, supere el total de la deuda del cliente con la entidad de intermediación financiera.

**4.2.** Que la entidad de intermediación financiera cuente con evidencia documentada que asegure que tiene mecanismos de control interno adecuados para monitorear el cumplimiento de lo establecido en los numerales anteriores.

En el caso de créditos al sector productivo el monto señalado en el presente numeral podrá exceder hasta el equivalente a Bs60.000.

**5.** Que el microcrédito sea otorgado a un prestatario individual con garantía personal, cuando no exceda el equivalente a Bs56.000 y cumpla con las siguientes condiciones:

**5.1.** Se verifique previamente y se deje constancia expresa en la carpeta de microcrédito respectiva:

- a. Que la aprobación de estos microcréditos esté respaldada por un análisis que demuestre la capacidad de pago, la estabilidad de la fuente de ingresos y la situación patrimonial, del prestatario y del o de los garantes personales.
- b. Que el deudor y el o los garantes personales cuenten con un domicilio fijo o negocio.
- c. Se haya consultado los antecedentes crediticios del deudor y del o los garantes personales en la Central de Información de Riesgos de ASFI y en Buros de Información Crediticia, con el fin de verificar la capacidad y voluntad de pago del deudor y garante(s).
- d. Que la capacidad de pago y la situación patrimonial del o de los garantes personales sea determinada a través un análisis establecido en las políticas internas de la entidad de intermediación financiera, además de la presentación de la declaración patrimonial del o los garantes.

**5.2.** Que la entidad de intermediación financiera cuente con evidencia documentada que asegure que tienen mecanismos de control interno para monitorear el cumplimiento de lo establecido en los numerales anteriores.

En el caso de créditos al sector productivo el monto señalado en el presente numeral podrá exceder hasta el equivalente a Bs60.000

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

**Artículo 2º - Límite para entidades de intermediación financiera bancarias.-** La sumatoria de los saldos de operaciones de microcrédito y otros créditos que no se encuentren debidamente garantizadas, no podrá exceder 2 veces el patrimonio neto de la entidad de intermediación financiera bancaria. Dicho límite podrá ser ampliado hasta 4 veces el patrimonio neto de la entidad de intermediación financiera bancaria siempre y cuando el exceso se origine por créditos otorgados al sector productivo.

**Artículo 3º - Fiscalización y control.-** ASFI, en el ejercicio de sus atribuciones, controlará el cumplimiento de las disposiciones del presente Capítulo y, en especial, si en las operaciones de microcrédito se han aplicado las políticas y procedimientos de evaluación, concesión, seguimiento y recuperación, aprobados por los correspondientes órganos competentes de la entidad supervisada.

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

**CAPÍTULO VII:        REGLAMENTO DE OPERACIONES DE CRÉDITO DE  
                             VIVIENDA   SIN   GARANTÍA   HIPOTECARIA  
                             DEBIDAMENTE GARANTIZADAS**


**SECCIÓN 1: DISPOSICIONES GENERALES<sup>1</sup>**

**Artículo 1º - Objeto.-** El presente Reglamento, tiene por objeto establecer los requisitos que deben observar las operaciones de crédito de vivienda sin garantía hipotecaria, además de lo establecido en el Anexo I del Capítulo I del presente Título para que puedan calificar como créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizados, para fines de lo señalado en el Artículo 45º de la Ley de Bancos y Entidades Financieras (LBEF).

**Artículo 2º - Ámbito de aplicación.-** Están comprendidas en el ámbito de aplicación de este Capítulo, todas las entidades de intermediación financiera que cuenten con licencia de funcionamiento emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

---

1 (Inicial)

 Circular ASFI/159/12 (12/12) Inicial

Título V  
Capítulo VII  
Sección 1  
Página 1/1

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS**SECCIÓN 2: CRÉDITO DE VIVIENDA SIN GARANTÍA HIPOTECARIA DEBIDAMENTE GARANTIZADO**

**Artículo 1º - Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado.-** Se entenderá por crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado, aquel crédito concedido a una persona natural, que además de cumplir con lo establecido en el Anexo I, Capítulo I, Título V de la RNBEF, se encuentre comprendido en alguna de las categorías señaladas en los Artículos 5º y 6º de la presente Sección.

**Artículo 2º - Garante personal.-** Los créditos de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado, deben contar con un garante personal de comprobada solvencia, que garantice el monto total del crédito posibilitando a la EIF una fuente alternativa de pago, ante la eventualidad de mora o falencia del prestatario.

La capacidad de pago y la situación patrimonial del o de los garantes personales debe ser determinada a través un análisis establecido en las políticas internas de la entidad de intermediación financiera. Asimismo, la EIF debe solicitar la presentación de la declaración patrimonial del o los garantes.

La EIF debe verificar que el garante no se encuentre dentro de la prohibición detallada en el Numeral 1, Artículo 2, Sección 9, Anexo I, Título V de la RNBEF.

**Artículo 3º - Respaldo documental.-** En la carpeta de un crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado, la EIF debe dejar constancia expresa respectiva de:

1. Que la aprobación de estos créditos esta respaldada por un análisis que demuestre la capacidad de pago, la estabilidad de la fuente de ingresos y la situación patrimonial, del prestatario, su cónyuge si corresponde, y del o de los garantes personales.
2. Que el deudor y el o los garantes personales cuentan con un domicilio fijo o negocio.
3. Se haya consultado los antecedentes crediticios del deudor, su cónyuge si corresponde y del o los garantes personales en la Central de Información de Riesgos de ASFI y en Buros de Información Crediticia, con el fin de verificar la capacidad y voluntad de pago del deudor, cónyuge y garante(s).
4. Documentación que acredite la propiedad, tenencia o usufructo del inmueble donde se efectuará el trabajo de construcción, refacción, remodelación, ampliación o mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal.
  - i. En caso de propiedad, se debe mantener una copia del registro del deudor como propietario del bien inmueble registrado en Derechos Reales, o un documento legal que permita verificar la propiedad de dicho inmueble.
  - ii. En caso de tenencia o usufructo del inmueble, se debe mantener una copia del registro de propiedad del titular del inmueble en Derechos Reales, adjunto a un documento emitido por el titular que autorice la realización de obras en dicho inmueble.

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

5. Informe interno emitido por la entidad financiera, que determine que el inmueble no se encuentra en zonas de riesgo.
6. Presupuesto de obra firmada por el constructor o por el deudor en caso de que el mismo realice las obras de construcción.
7. Planos o croquis de construcción.

**Artículo 4° - Seguimiento y control interno.-** La EIF debe realizar por lo menos un informe de seguimiento al destino del crédito, dentro de los seis meses de otorgada la operación de crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizada. En caso de realizar desembolsos parciales, la EIF debe realizar el respectivo seguimiento al destino del crédito en cada desembolso.

Asimismo, la EIF debe contar con evidencia documentada que asegure que tiene mecanismos de control interno para monitorear el cumplimiento de lo establecido en la presente Sección.

**Artículo 5° - Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado otorgado a una persona independiente.-** Es el crédito otorgado por una EIF a una persona natural independiente - no asalariada, a tal efecto la entidad supervisada debe cumplir con lo establecido en los Artículos 2°, 3° y 4° de la presente Sección y:

- a. Contar con una tecnología crediticia adecuada para otorgar y monitorear este tipo de créditos
- b. Verificar que la aprobación de estos créditos, esté respaldada por la verificación y análisis de la situación financiera del prestatario, su cónyuge si corresponde y de su garante, que demuestre documentadamente la capacidad de pago y situación patrimonial. Este análisis debe estar fundamentado en información financiera histórica de un periodo de tiempo que la EIF considere razonable para determinar la recurrencia y estabilidad de los ingresos.

**Artículo 6° - Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado otorgado a una persona dependiente.-** Es el crédito otorgado por una EIF a una persona natural dependiente - asalariada, a tal efecto la entidad supervisada debe cumplir con lo establecido en los Artículos 2°, 3° y 4° de la presente Sección y:

- a. Contar con una tecnología crediticia adecuada para otorgar y monitorear este tipo de créditos.
- b. Verificar que el prestatario demuestre la percepción de un salario en forma regular y permanente durante los últimos doce meses. Podrá sumarse al salario del prestatario el salario o ingreso percibido, igualmente en forma regular y permanente, por su cónyuge quien, en tal caso, tendrá la calidad de codeudor.
- c. Verificar que el servicio mensual de la deuda y sus intereses no comprometa más del 25% del promedio de los últimos tres meses del total ganado menos los descuentos de ley, o la suma de los salarios de la sociedad conyugal cuando corresponda, incluyendo en este cálculo el servicio de otras obligaciones directas o el eventual honramiento de garantías concedidas a terceros en favor de entidades del sistema financiero.
- d. Verificar que la aprobación de estos créditos esté respaldada por una verificación y análisis de la situación financiera del prestatario, su cónyuge y de su garante, que demuestre su situación patrimonial y capacidad de pago. Este análisis debe estar fundamentado en

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

información financiera histórica de un periodo de doce meses que permita determinar la recurrencia y estabilidad de los ingresos.

**Artículo 7° - Fiscalización y control.-** ASFI, en el ejercicio de sus atribuciones, controlará el cumplimiento de las disposiciones del presente Capítulo y, en especial, si en las operaciones de crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado se han aplicado las políticas y procedimientos de evaluación, concesión, seguimiento y recuperación, aprobados por los correspondientes órganos competentes de la entidad supervisada.

**TITULO V, CAPÍTULO I**  
**EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS**

**TABLA DE CONTENIDO**

	<b>Pág.</b>
Sección 1: Consideraciones generales y definiciones	1/5
Sección 2: Evaluación y calificación de cartera	1/6
Sección 3: Régimen de provisiones	1/10
Sección 4: Responsabilidades	1/1
Sección 5: Acciones judiciales	1/1
Sección 6: Castigo de créditos y registro en cuentas de orden	1/1
Sección 7: Garantías	1/3
Sección 8: Información y documentación mínima	1/2
Sección 9: Otras disposiciones	1/3
Sección 10: Disposiciones transitorias	1/1

RECOPIACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

**SECCIÓN 1: CONSIDERACIONES GENERALES Y DEFINICIONES**

**Artículo 1º - Estrategias, políticas y procedimientos para la gestión de la cartera de créditos.-** La cartera de créditos es el activo más importante de las Entidades de Intermediación Financiera (EIF), debido a que constituye la principal fuente generadora de ingresos, por lo que las operaciones de crédito deben sustentarse adecuadamente en análisis objetivos de riesgo y realizarse de acuerdo a estrategias, políticas y procedimientos establecidos por cada EIF, debidamente aprobadas por el Directorio u órgano equivalente y ajustarse a lo dispuesto en la Ley de Bancos y Entidades Financieras (LBEF).

Las referidas estrategias, políticas y procedimientos deben comprender las etapas de análisis, tramitación, aprobación, desembolso, seguimiento y recuperación de los créditos, tanto para clientes nacionales como extranjeros, y basarse en sanas y prudentes prácticas bancarias y crediticias, para cuyo efecto deben tener en cuenta, entre otras, las siguientes consideraciones generales:

1. La realización, desarrollo y resultado de cada una de las etapas de una operación de crédito es de exclusiva competencia y responsabilidad de la EIF.
2. Las EIF deben definir los tiempos máximos para la tramitación por tipo y producto de crédito, en las etapas de análisis, aprobación y desembolso del crédito. La difusión a los clientes de estos tiempos máximos debe estar contemplada en las políticas y procedimientos de la EIF. Dichos tiempos deben ser independientes de factores externos a la entidad como ser la tramitación de documentos por parte del cliente, el tiempo de obtención de documentación en otras instituciones, etc.
3. Las EIF deben velar que las operaciones activas y pasivas guarden entre sí la necesaria correspondencia, a fin de evitar desequilibrios financieros.
4. Antes de conceder un crédito, las EIF deben cerciorarse de que el solicitante está en capacidad de cumplir sus obligaciones en las condiciones que sean pactadas, reconociendo el derecho de todo ciudadano para obtener crédito y evitar cualquier tipo de discriminación, incluyendo a las personas adultas mayores.
5. Las EIF deben conceder sus créditos solamente en los montos y a los plazos necesarios para realizar las operaciones a cuya financiación se destinen.
6. Los fondos prestados deben ser desembolsados al deudor en forma adecuada a la finalidad del crédito.
7. Cuando se trate de créditos destinados a atender actividades productivas realizables durante un plazo prolongado, el importe de los mismos deberá ser distribuido durante el período del crédito, para que el deudor haga uso de los fondos de acuerdo con la época en que deban realizarse las distintas labores a que se destina el préstamo.
8. Cuando se trate de créditos destinados a proyectos de construcción inmobiliarios, es responsabilidad de la EIF verificar que la fuente de repago originada por los ingresos del proyecto se encuentre libre de contingencias legales, evitando en todo momento daño económico que perjudique a los adjudicatarios que realizan o realizaron pagos, incluyendo a

Circular SB/291/99 (01/99) Inicial	SB 449/03 (11/03) Modificación 6	ASF/028/09 (12/09) Modificación 12
SB/332/00 (11/00) Modificación 1	SB 477/04 (11/04) Modificación 7	ASF/047/10 (07/10) Modificación 13
SB/333/00 (11/00) Modificación 2	SB 492/05 (03/05) Modificación 8	ASF/119/12 (04/12) Modificación 14
SB/347/01 (05/01) Modificación 3	SB 494/05 (04/05) Modificación 9	ASF/159/12 (12/12) Modificación 15
SB/365/01 (12/01) Modificación 4	ASF/009/09 (07/09) Modificación 10	
SB 413/02 (11/02) Modificación 5	ASF/023/09 (12/09) Modificación 11	

Título V  
Anexo I  
Sección 1  
Página 1/5



RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

adjudicatarios que no tengan relación contractual con la entidad que otorga el préstamo.

9. Los fines de los créditos deben estar consignados en los contratos respectivos así como la estipulación de que si la EIF comprobare que los fondos hubieren sido destinados a fines distintos de los especificados, sin que hubiere mediado previo acuerdo de la EIF, ésta podrá dar por vencido el plazo del préstamo y su monto insoluto podría ser inmediatamente exigible, sin perjuicio de las demás responsabilidades en que el deudor pueda haber incurrido.
10. La amortización o plan de pagos de los créditos concedidos por las EIF deben adaptarse al ciclo productivo de la actividad financiada, la naturaleza de la operación y la capacidad de pago del deudor. En los créditos de mediano y largo plazo deberán estipularse pagos periódicos, que en ningún caso serán por períodos mayores a un año.
11. La política de reprogramación de créditos establecida por cada EIF, no debe estar orientada a demorar el reconocimiento de una mala situación en relación con la solvencia de los deudores.
12. Los deudores de los créditos concedidos por las EIF pueden, en cualquier tiempo anterior al vencimiento del plazo convenido, hacer amortizaciones extraordinarias o cancelar totalmente el saldo insoluto de la obligación.
13. Las tasas de interés que las EIF hayan fijado en sus contratos de crédito no pueden ser modificadas unilateralmente.
14. Las EIF deben contar con políticas específicas para el avalúo y actualización del valor de bienes inmuebles o muebles recibidos en garantía, sean éstos perecederos o no.
15. Las EIF deben constatar periódicamente, las inversiones efectuadas por los prestatarios con el producto de los préstamos concedidos y las condiciones en que se encuentran las garantías reales.
16. En los respectivos contratos de crédito debe estipularse que la EIF tiene el derecho a exigir a los prestatarios todo tipo de datos e información.
17. El deudor y/o depositario, en su caso, está obligado a dar aviso a la EIF de cualquier cambio que se produjere en las condiciones que estipule el contrato respecto de la conservación, ubicación y seguros de los objetos dados en garantía. El aviso respectivo debe hacerse por escrito dentro de los quince días siguientes a la fecha en que tal cambio o pérdida se hubiere producido.
18. Las EIF deben requerir la autorización de sus clientes para efectuar:
  - 18.1 La investigación de los antecedentes crediticios de los mismos, tanto en el Buró de Información Crediticia (BIC), la Central de Información de Riesgos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) así como de otras fuentes.
  - 18.2 El reporte de los datos de su préstamo a la entidad aseguradora a fin de que ésta cuente con toda la información necesaria para la emisión de los certificados de Cobertura Individual, cuando se requiera de una póliza de seguro de desgravamen hipotecario.

Circular SB/291/99 (01/99) Inicial

SB/332/00 (11/00) Modificación 1

SB/333/00 (11/00) Modificación 2

SB/347/01 (05/01) Modificación 3

SB/365/01 (12/01) Modificación 4

SB/413/02 (11/02) Modificación 5

SB/449/03 (11/03) Modificación 6

SB/477/04 (11/04) Modificación 7

SB/492/05 (03/05) Modificación 8

SB/494/05 (04/05) Modificación 9

ASF/009/09 (07/09) Modificación 10

ASF/023/09 (12/09) Modificación 11

ASF/028/09 (12/09) Modificación 12

ASF/047/10 (07/10) Modificación 13

ASF/119/12 (04/12) Modificación 14

ASF/159/12 (12/12) Modificación 15

Título V  
Anexo I  
Sección 1  
Página 2/5

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

Las normas contenidas en el presente Artículo, en lo conducente, deben consignarse en los contratos de crédito que celebren las EIF.

**Artículo 2º - Sistemas de evaluación.-** La evaluación permanente de la cartera de créditos permite conocer el grado y la naturaleza de los diferentes riesgos que pueden afectar a este activo y por tanto ocasionar pérdidas al patrimonio de la EIF, las que deben ser oportunamente identificadas para la constitución de provisiones.

En consecuencia, resulta imperativo que cada una de las EIF establezca adecuados sistemas de evaluación de cartera de créditos y control de sus riesgos inherentes, sobre la base de lo dispuesto en el presente Anexo. El sistema de evaluación de cartera de cada EIF debe estar fundamentado en el análisis de información confiable y oportuna para la identificación de riesgos y las eventuales pérdidas asociadas, considerando expresamente que el criterio básico es la capacidad de pago del deudor y que las garantías, si existieran, son subsidiarias.

**Artículo 3º - Definiciones.-** Para efectos del presente Anexo, se usarán las siguientes definiciones, siendo las mismas de carácter enunciativo y no limitativo:

1. **Actividad económica:** Es la principal actividad del deudor que genera la fuente de repago del crédito.
2. **Capacidad de pago:** La capacidad de pago constituye el principio fundamental de la evaluación de deudores, la cual se determina sobre la base del análisis financiero, la capacidad de generación de flujos de caja provenientes de las actividades propias del giro del negocio, su estabilidad, su tendencia, la suficiencia de los mismos en relación con la estructura de pasivos del deudor ajustados al ciclo productivo del negocio y los factores internos y externos que podrían motivar una variación de la capacidad de pago tanto en el corto como en el largo plazo.
3. **Crédito:** Es un activo de riesgo, cualquiera sea la modalidad de su instrumentación, mediante el cual la EIF, asumiendo el riesgo de su recuperación, provee o se compromete a proveer fondos u otros bienes o garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones contraídas por su cliente.

Toda operación de crédito debe estar documentada mediante un contrato.

4. **Crédito directo:** Incluye el monto de las operaciones de préstamo, descuento, adelantos en cuenta corriente, operaciones de arrendamiento financiero y en general las obligaciones del prestatario con la EIF.
5. **Crédito indirecto:** Incluye el monto de las operaciones garantizadas ante la EIF para el pago de obligaciones de terceras personas.
6. **Crédito contingente:** Incluye el monto de las fianzas, avales, cartas de crédito y otras garantías emitidas por la EIF a favor de terceras personas por cuenta del prestatario.
7. **Crédito al Sector Productivo:** Son los créditos de tipo empresarial, microcrédito o PYME cuyo destino corresponde a las siguientes categorías del Código de Actividad Económica y Destino del Crédito (CAEDEC) utilizado por ASFI:

Circular SB/291/99 (01/99) Inicial

SB/332/00 (11/00) Modificación 1

SB/333/00 (11/00) Modificación 2

SB/347/01 (05/01) Modificación 3

SB/365/01 (12/01) Modificación 4

SB/413/02 (11/02) Modificación 5

SB/449/03 (11/03) Modificación 6

SB/477/04 (11/04) Modificación 7

SB/492/05 (03/05) Modificación 8

SB/494/05 (04/05) Modificación 9

ASFI/009/09 (07/09) Modificación 10

ASFI/023/09 (12/09) Modificación 11

ASFI/028/09 (12/09) Modificación 12

ASFI/047/10 (07/10) Modificación 13

ASFI/119/12 (04/12) Modificación 14

ASFI/159/12 (12/12) Modificación 15

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

- A. Agricultura y Ganadería.
- B. Caza, Silvicultura y Pesca.
- C. Extracción de petróleo crudo y gas natural.
- D. Minerales metálicos y no metálicos.
- E. Industria Manufacturera.
- F. Producción y distribución de energía eléctrica.
- G. Construcción

Para fines de evaluación y calificación de la cartera y aplicación de lo establecido en el Capítulo VI del presente Título, los créditos productivos destinados a financiar actividades económicas consignadas en las categorías A y B, antes descritas, excepto actividades de caza y actividades forestales no autorizadas por autoridad competente, se denominan Créditos Agropecuarios.

8. **Crédito para capital de operaciones:** Es el crédito obtenido por el deudor destinado a cubrir necesidades de financiamiento para el pago por concepto de insumos, materia prima, mano de obra y otros necesarios para ejecutar sus operaciones. Es característica que el financiamiento con este propósito sea de corto plazo.
9. **Crédito para capital de inversión:** Es el crédito obtenido por el deudor destinado a cubrir necesidades de financiamiento para el pago por concepto de maquinaria y equipo u otros bienes duraderos, para incrementar o mejorar la capacidad productiva o de ventas. Es característica que el financiamiento con este propósito sea de mediano y largo plazo.
10. **Contrato de línea de crédito (apertura de crédito):** Es un contrato en virtud del cual la EIF pone a disposición de su cliente recursos para ser utilizados en un plazo determinado en operaciones de crédito directo y contingente.
11. **Cuota:** Es el monto de capital e intereses, o únicamente intereses que se paga regularmente de acuerdo a lo establecido contractualmente en el plan de pagos.
12. **Destino de crédito:** Es la actividad económica en la cual se aplica el crédito.
13. **Endeudamiento total:** Corresponde a los créditos directos e indirectos y contingentes de un prestatario con la EIF e incluye capital, intereses devengados y otros reajustes.
14. **Mora:** A efectos de la evaluación y calificación de la cartera de créditos, se entiende por mora al incumplimiento en el pago de los montos adeudados de capital o intereses, según el plan de pagos pactado, considerándose como incumplido el saldo total de la operación desde el día de vencimiento de la cuota atrasada más antigua hasta el día en que ésta sea puesta totalmente al día, tanto en capital como en intereses. En concordancia con lo establecido en el Artículo 794° del Código de Comercio los créditos que no tengan una fecha de vencimiento, se consideran vencidos desde su origen.
15. **Reprogramación:** Es el acuerdo, convenio o contrato en virtud al cual se modifican las principales condiciones del crédito por deterioro en la capacidad de pago del deudor, ya sea

Circular SB/291/99 (01/99) Inicial

SB/332/00 (11/00) Modificación 1

SB/333/00 (11/00) Modificación 2

SB/347/01 (05/01) Modificación 3

SB/365/01 (12/01) Modificación 4

SB/413/02 (11/02) Modificación 5

SB/449/03 (11/03) Modificación 6

SB/477/04 (11/04) Modificación 7

SB/492/05 (03/05) Modificación 8

SB/494/05 (04/05) Modificación 9

ASF/009/09 (07/09) Modificación 10

ASF/023/09 (12/09) Modificación 11

ASF/028/09 (12/09) Modificación 12

ASF/047/10 (07/10) Modificación 13

ASF/119/12 (04/12) Modificación 14

ASF/159/12 (12/12) Modificación 15

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

estableciendo un monto diferente o un nuevo plan de pagos por el saldo del crédito. La reprogramación debe estar instrumentada mediante un nuevo contrato o una adenda al contrato original, independientemente de que se encuentre o no amparado bajo una línea de crédito.

16. **Refinanciamiento:** Es la cancelación de un crédito con un nuevo préstamo, incrementando la exposición crediticia en la EIF. El refinanciamiento es válido únicamente cuando la capacidad de pago del prestatario no presenta deterioro con relación a la determinada en el crédito cancelado con la nueva operación o cuando el deudor no se encuentre en mora. No se considera refinanciamiento cuando el monto otorgado se aplica a un destino y tipo de crédito diferente al establecido en la anterior operación.
17. **Reestructuración:** Se aplica a los créditos otorgados a empresas que, se acojan a un proceso de reestructuración voluntaria, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N° 2495 y Decretos Supremos Reglamentarios. Las condiciones de los créditos otorgados a dichas empresas reestructuradas deben enmarcarse a lo establecido en el Acuerdo de Transacción.
18. **Valores negociables.-** Instrumentos del mercado monetario que pueden convertirse fácilmente en efectivo, de contenido crediticio, de participación o representativos de mercaderías.

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

## SECCIÓN 2: EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE CARTERA

**Artículo 1º - Alcance.-** La evaluación y la calificación de la cartera de créditos comprende la totalidad (100%) de los prestatarios de la EIF, ya sean personas naturales o jurídicas.

**Artículo 2º - Tipos de crédito.-** Para la evaluación y calificación de la cartera, los créditos se clasifican en los tipos siguientes:

1. **Crédito empresarial:** Todo crédito otorgado a una persona natural o jurídica con el objeto de financiar actividades de producción, comercialización o servicios, y cuyo tamaño de la actividad económica se encuentre clasificado en el índice de Gran Empresa, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 2º, Sección 8 del presente Anexo.
2. **Crédito PYME:** Todo crédito otorgado a una persona natural o jurídica con el objeto de financiar actividades de producción, comercialización o servicios, y cuyo tamaño de la actividad económica se encuentre clasificado en el índice de Mediana Empresa y Pequeña Empresa, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 2º, Sección 8 del presente Anexo.
3. **Microcrédito:** Todo crédito otorgado a una persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios, con el objeto de financiar actividades de producción, comercialización y servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas e ingresos generados por dichas actividades. Por el tamaño de la actividad económica se encuentra clasificado en el índice de microempresa, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 2º, Sección 8 del presente Anexo.

De acuerdo a la tecnología crediticia utilizada por la EIF el microcrédito puede ser clasificado como:

- 3.1 **Microcrédito Individual.-** Microcrédito concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, con garantía o sin garantía.
- 3.2 **Microcrédito Solidario.-** Microcrédito concedido a un grupo de prestatarios, conformado por personas naturales, con garantía mancomunada o solidaria.
- 3.3 **Microcrédito Banca Comunal.-** Microcrédito sucesivo y escalonado concedido a una agrupación de personas organizadas en al menos dos (2) grupos solidarios, con garantía mancomunada, solidaria e indivisible; para obtener además del microcrédito servicios complementarios con el fin de lograr el desarrollo humano y económico de sus asociados.
4. **Crédito de vivienda:** Todo crédito otorgado a personas naturales destinado exclusivamente para; Adquisición de terreno para la construcción de vivienda, Compra de vivienda individual o en propiedad horizontal, Construcción de vivienda individual o Refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal, según corresponda.

De acuerdo al tipo de garantía y/o tecnología crediticia utilizada por la EIF el crédito de vivienda puede ser clasificado como:

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS**4.1 Crédito hipotecario de vivienda:** Todo crédito otorgado a personas naturales destinado exclusivamente para:

- i. Adquisición de terreno para la construcción de vivienda
- ii. Compra de vivienda individual o en propiedad horizontal
- iii. Construcción de vivienda individual
- iv. Refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal

El crédito hipotecario de vivienda se limita a una primera o segunda vivienda de propiedad del deudor, ocupada o dada en alquiler por el deudor propietario. Asimismo, la garantía debe ser la misma del destino del crédito.

No comprende los créditos destinados a financiar viviendas que no tengan las características anteriores o con fines comerciales, ni otros tipos de créditos amparados con garantía hipotecaria.

**4.2 Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria.-** Crédito otorgado a personas naturales destinado exclusivamente para:

- i. Construcción de vivienda individual
- ii. Refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal

El crédito de vivienda sin garantía hipotecaria no podrá exceder el equivalente de Bs65.000 y 48 meses de plazo.

La EIF debe contar con una tecnología crediticia adecuada para otorgar y monitorear este tipo de créditos, misma que deberá cumplir las siguientes condiciones:

- i. Que la aprobación de estos créditos, en el caso de personas independientes, esté respaldada por la verificación y análisis de la situación financiera del prestatario que demuestre documentadamente la capacidad de pago y situación patrimonial. Este análisis debe estar fundamentado en información financiera histórica de un periodo de tiempo que la EIF considere razonable para determinar la recurrencia y estabilidad de los ingresos.
- ii. Que el servicio mensual de la deuda y sus intereses, en el caso de personas asalariadas, no comprometa más del 25% del promedio de los últimos tres meses del total ganado menos los descuentos de ley, o la suma de los salarios de la sociedad conyugal cuando corresponda, incluyendo en este cálculo el servicio de otras obligaciones directas o el eventual honramiento de garantías concedidas a terceros en favor de entidades del sistema financiero.
- iii. Que la EIF realice por lo menos un informe de seguimiento al destino del crédito, dentro de los seis meses de otorgada la operación.

Circular SB 291/99 (01/99) Inicial

SB 332/00 (11/00) Modificación 1

SB 333/00 (11/00) Modificación 2

SB 347/01 (05/01) Modificación 3

SB 365/01 (12/01) Modificación 4

SB 413/02 (11/02) Modificación 5

SB 449/03 (11/03) Modificación 6

SB 477/04 (11/04) Modificación 7

SB 492/05 (03/05) Modificación 8

SB 494/05 (04/05) Modificación 9

ASF 009/09 (07/09) Modificación 10

ASF 023/09 (12/09) Modificación 11

ASF 028/09 (12/09) Modificación 12

ASF 047/10 (07/10) Modificación 13

ASF 091/11 (09/11) Modificación 14

ASF 119/12 (04/12) Modificación 15

ASF 159/12 (12/12) Modificación 16

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS**4.3 Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado.-** Crédito otorgado a personas naturales para:

- i. Construcción de vivienda individual
- ii. Refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal

El crédito de vivienda sin garantía hipotecaria no podrá exceder el equivalente de Bs65.000 y 48 meses de plazo.

De acuerdo a la tecnología crediticia utilizada por la EIF el mismo puede ser clasificado como:

**4.3.1. Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado otorgado a una persona independiente.-** Es todo crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado concedido a una persona natural no asalariada, con garantía personal.

**4.3.2. Crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado otorgado a una persona dependiente.-** Es todo crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizado concedido a una persona natural asalariada, con garantía personal.

La EIF debe contar con una tecnología crediticia adecuada para otorgar y monitorear este tipo de créditos y cumplir con lo establecido en el Capítulo VII, Título V contenido en la Recopilación de normas para Bancos y Entidades Financieras.

- 5. Crédito de consumo:** Todo crédito concedido a una persona natural, con el objeto de financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios, amortizable en cuotas sucesivas y cuya fuente principal de pago es el salario de la persona o ingresos provenientes de su actividad, adecuadamente verificados. Esta definición incluye las operaciones realizadas a través del sistema de tarjetas de crédito de personas naturales.

De acuerdo a la tecnología crediticia utilizada por la EIF el mismo puede ser clasificado como:

**5.1 Crédito de consumo a persona dependiente.-** Es todo crédito de consumo concedido a una persona natural asalariada.

**5.2 Crédito de consumo a persona independiente.-** Es todo crédito de consumo concedido a una persona natural no asalariada.

**Artículo 3º - Categorías de calificación por tipos de crédito.-** Los prestatarios deben ser calificados, en las siguientes categorías, de menor a mayor riesgo, según el tipo de crédito:

## RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

Categorías	Créditos empresariales	Créditos PYME	Microcréditos	Créditos de vivienda	Créditos de consumo
Categoría A	✓	✓	✓	✓	✓
Categoría B	✓	✓	✓	✓	✓
Categoría C	✓	✓	✓	✓	✓
Categoría D	✓	✓	✓	✓	✓
Categoría E	✓	✓	✓	✓	✓
Categoría F	✓	✓	✓	✓	✓

Cuando una persona natural mantenga en una misma EIF varias operaciones de distintos tipos de crédito, la calificación debe ser efectuada bajo los siguientes criterios:

1. Si una persona natural mantiene un crédito empresarial, consumo y/o vivienda, su calificación debe ser efectuada con los criterios de crédito empresarial.
2. Si el deudor mantiene un crédito PYME calificado con criterio de crédito empresarial, independientemente del tipo de crédito del resto de sus operaciones, su calificación debe ser efectuada con los criterios de crédito empresarial.
3. Si el deudor mantiene crédito PYME calificado por días mora, de consumo y/o de vivienda, el prestatario debe recibir la calificación de la operación que registre la categoría de mayor riesgo, salvo que la hipoteca del crédito hipotecario de vivienda cubra el crédito directo y contingente en la EIF, en cuyo caso la calificación debe ser efectuada con los criterios de calificación de crédito de vivienda.
4. Si el deudor mantiene créditos de consumo, microcrédito y/o de vivienda, el prestatario debe recibir la calificación de la operación que registre la categoría de mayor riesgo, salvo que la hipoteca del crédito hipotecario de vivienda cubra el crédito directo y contingente en la EIF, en cuyo caso la calificación debe ser efectuada con los criterios de calificación del crédito de vivienda.

**Artículo 4º - Periodicidad.-** Las EIF deben establecer procedimientos que aseguren la evaluación permanente de la cartera de créditos, de manera que la calificación que mensualmente reporta a la Central de Información de Riesgo Crediticio (CIRC) de ASFI esté actualizada.

**Artículo 5º - Evaluación y calificación de deudores con crédito empresarial.-** Para la evaluación y calificación de créditos empresariales la EIF debe centrar su análisis en la capacidad de pago del deudor, para lo cual debe definir criterios y disponer de información financiera actualizada, suficiente y confiable que le permita tomar decisiones.

La calificación de los prestatarios con créditos empresariales debe realizarse tomando en cuenta los criterios que se detallan a continuación:

Circular SB/291/99 (01/99) Inicial SB/449/03 (11/03) Modificación 6 ASFI/028/09 (12/09) Modificación 12  
 SB/332/00 (11/00) Modificación 1 SB/477/04 (11/04) Modificación 7 ASFI/047/10 (07/10) Modificación 13  
 SB/333/00 (11/00) Modificación 2 SB/492/05 (03/05) Modificación 8 ASFI/091/11 (09/11) Modificación 14  
 SB/347/01 (05/01) Modificación 3 SB/494/05 (04/05) Modificación 9 ASFI/119/12 (04/12) Modificación 15  
 SB/365/01 (12/01) Modificación 4 ASFI/009/09 (07/09) Modificación 10 ASFI/159/12 (12/12) Modificación 16  
 SB/413/02 (11/02) Modificación 5 ASFI/023/09 (12/09) Modificación 11

Título V  
 Anexo I  
 Sección 2  
 Página 4/8



RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

<b>Categoría</b>	<b>Criterios de calificación</b>
<b>Categoría A</b>	Corresponde a aquellos prestatarios que cuentan con capacidad de pago reflejada en flujos de caja operacionales positivos, suficientes para cumplir con el pago a capital e intereses de acuerdo con los términos pactados. Los deudores de esta categoría cumplen con el pago de sus cuotas y cuentan con una gestión administrativa eficiente.
<b>Categoría B</b>	Corresponde a aquellos prestatarios que cuentan con capacidad de pago reflejada en flujos de caja operacionales positivos que le permiten cumplir sus obligaciones de capital e intereses en los términos pactados. Su capacidad de pago presenta variaciones negativas transitorias y no recurrentes, debido a situaciones desfavorables de su actividad económica atribuibles al entorno económico o factores internos en la gestión administrativa de su actividad. Los deudores de esta categoría podrían presentar retrasos en el pago de sus cuotas por razones transitorias.
<b>Categoría C</b>	Corresponde a aquellos prestatarios que presentan flujos de caja operacionales positivos, suficientes para el pago de intereses, pero insuficientes para el pago de capital de acuerdo con los términos pactados. Las variaciones del flujo de caja, derivan de dificultades en la actividad económica del prestatario, atribuibles al entorno económico, factores internos de su actividad o inapropiada estructuración de sus obligaciones financieras.
<b>Categoría D</b>	Corresponde a prestatarios que presentan flujos de caja operacionales insuficientes para cancelar la totalidad de intereses y por tanto el pago a capital es incierto. La capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones financieras bajo estas características, depende de ingresos no recurrentes (extraordinarios) de su actividad o ingresos generados por terceros. Se incluye en esta categoría a los deudores cuyas operaciones de préstamo han sido otorgadas con análisis previo de su capacidad de pago sin información financiera actualizada y sustentable o cuando el seguimiento se efectúe con información financiera desactualizada, independientemente de que se encuentre vigente su operación de crédito.
<b>Categoría E</b>	Corresponde a prestatarios que no tienen capacidad de pago proveniente de flujos de caja de su actividad y sólo cuentan con flujos de caja generados por terceros y/o por la realización de activos propios. También se califican en esta categoría los prestatarios que destinan el crédito a un fin diferente para el cual fue otorgado o se encuentren en ejecución hasta 24 meses, independientemente del valor de las garantías.

Circular SB 291/99 (01/99) Inicial

SB 332/00 (11/00) Modificación 1

SB 333/00 (11/00) Modificación 2

SB 347/01 (05/01) Modificación 3

SB 365/01 (12/01) Modificación 4

SB 413/02 (11/02) Modificación 5

SB 449/03 (11/03) Modificación 6

SB 477/04 (11/04) Modificación 7

SB 492/05 (03/05) Modificación 8

SB 494/05 (04/05) Modificación 9

ASF/009/09 (07/09) Modificación 10

ASF/023/09 (12/09) Modificación 11

ASF/028/09 (12/09) Modificación 12

ASF/047/10 (07/10) Modificación 13

ASF/091/11 (09/11) Modificación 14

ASF/119/12 (04/12) Modificación 15

ASF/159/12 (12/12) Modificación 16

Título V

Anexo 1

Sección 2

Página 5/8

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

**Categoría F** Corresponde a prestatarios de manifiesta insolvencia, cuyo patrimonio es escaso o nulo y no existen fuentes alternativas propias ni de terceros para cumplir con sus obligaciones financieras. Se incluyen en esta categoría a prestatarios que se encuentren en ejecución por un período superior a 24 meses, independientemente del valor de las garantías.

Excepcionalmente las EIF pueden calificar créditos empresariales por días mora en los rangos establecidos para microcrédito, procedimiento que debe estar debidamente justificado en un análisis del costo beneficio en el marco de una política aprobada por el Directorio. En ningún caso el criterio definido por la EIF debe distorsionar la exposición de riesgo de los prestatarios.

El período entre dos evaluaciones y calificaciones de prestatarios con crédito empresarial, en ningún caso puede ser mayor a seis meses.

**Artículo 6° - Evaluación y calificación de deudores con créditos PYME.-** Para la evaluación y calificación de créditos PYME, las EIF pueden aplicar los siguientes criterios de calificación de acuerdo con su tecnología crediticia:

1. Evaluar y calificar con criterios de crédito empresarial, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 5° de la presente Sección y/o
2. Evaluar y calificar por días mora de acuerdo con los criterios de calificación de microcréditos, establecidos en el Artículo 8° de la presente Sección.

Para el proceso de evaluación y calificación de créditos de un mismo prestatario, la política de créditos de cada EIF debe establecer los criterios que serán considerados para la evaluación y calificación, evitando cambios injustificados en su aplicación.

**Artículo 7° - Evaluación y calificación de deudores con créditos de vivienda.-** En los créditos de vivienda debe darse especial importancia a (i) la política que la EIF emplee en la selección de los prestatarios, (ii) a la valuación y formalización de acuerdo a Ley del bien inmueble que sirve como garantía de la operación y que es objeto del crédito, (iii) a la determinación de la capacidad de pago del deudor y (iv) a la estabilidad de la fuente de sus recursos.

Por su naturaleza los créditos de vivienda deben ser calificados en función a la morosidad.

<b>Categoría</b>	<b>Criterios de calificación</b>
<b>Categoría A</b>	Se encuentran al día o con una mora no mayor a 30 días.
<b>Categoría B</b>	Se encuentran con una mora entre 31 y 90 días.
<b>Categoría C</b>	Se encuentran con una mora entre 91 y 180 días.
<b>Categoría D</b>	Se encuentran con una mora entre 181 y 270 días.

Circular SB/291/99 (01/99) Inicial

SB/332/00 (11/00) Modificación 1

SB/333/00 (11/00) Modificación 2

SB/347/01 (05/01) Modificación 3

SB/365/01 (12/01) Modificación 4

SB/413/02 (11/02) Modificación 5

SB/449/03 (11/03) Modificación 6

SB/477/04 (11/04) Modificación 7

SB/492/05 (03/05) Modificación 8

SB/494/05 (04/05) Modificación 9

ASF/009/09 (07/09) Modificación 10

ASF/023/09 (12/09) Modificación 11

ASF/028/09 (12/09) Modificación 12

ASF/047/10 (07/10) Modificación 13

ASF/091/11 (09/11) Modificación 14

ASF/119/12 (04/12) Modificación 15

ASF/159/12 (12/12) Modificación 16

Título V  
Anexo I  
Sección 2  
Página 6/8

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

**Categoría Criterios de calificación**

**Categoría E** Se encuentran con una mora entre 271 y 360 días.

**Categoría F** Se encuentran con una mora mayor a 360 días.

**Artículo 8° - Evaluación y calificación de deudores con créditos de consumo y microcréditos.**- En los créditos de consumo y microcréditos debe darse especial importancia a la política que la EIF emplee para la otorgación de este tipo de crédito, la cual debe considerar aspectos relacionados con: la selección de los prestatarios, la determinación de la capacidad de pago del deudor y la estabilidad de la fuente de sus ingresos, sean éstos por ventas de productos o prestación de servicios, según corresponda, adecuadamente verificados.

1. Los microcréditos deben ser evaluados y calificados según lo siguiente:

**Categoría Criterios de calificación**

**Categoría A** Se encuentran al día o con una mora no mayor a 5 días.

**Categoría B** Se encuentran con una mora entre 6 y 30 días.

**Categoría C** Se encuentran con una mora entre 31 y 55 días.

**Categoría D** Se encuentran con una mora entre 56 y 75 días.

**Categoría E** Se encuentran con una mora entre 76 y 90 días.

**Categoría F** Se encuentran con una mora mayor a 90 días.

2. Los microcréditos otorgados al sector agropecuario deben ser evaluados y calificados según los siguientes criterios:

**Categoría Criterios de calificación**

**Categoría A** Se encuentran al día o con una mora no mayor a 20 días.

**Categoría B** Se encuentran con una mora entre 21 y 30 días.

**Categoría C** Se encuentran con una mora entre 31 y 55 días.

**Categoría D** Se encuentran con una mora entre 56 y 75 días.

**Categoría E** Se encuentran con una mora entre 76 y 90 días.

**Categoría F** Se encuentran con una mora mayor a 90 días.

En ningún caso, deudores de EIF con créditos de consumo o microcrédito pueden ser evaluados y calificados como créditos empresariales.

Circular SB 291/99 (01/99) Inicial  
SB 332/00 (11/00) Modificación 1  
SB 333/00 (11/00) Modificación 2  
SB 347/01 (05/01) Modificación 3  
SB 365/01 (12/01) Modificación 4  
SB 413/02 (11/02) Modificación 5

SB 449/03 (11/03) Modificación 6  
SB 477/04 (11/04) Modificación 7  
SB 492/05 (03/05) Modificación 8  
SB 494/05 (04/05) Modificación 9  
ASF/009/09 (07/09) Modificación 10  
ASF/023/09 (12/09) Modificación 11

ASF/028/09 (12/09) Modificación 12  
ASF/047/10 (07/10) Modificación 13  
ASF/091/11 (09/11) Modificación 14  
ASF/119/12 (04/12) Modificación 15  
ASF/159/12 (12/12) Modificación 16

Título V  
Anexo 1  
Sección 2  
Página 7/8

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

**Artículo 9° - Evaluación y calificación de deudores con créditos reestructurados.-** Cuando se trate de créditos otorgados a una empresa que se haya acogido a reestructuración voluntaria, según lo establecido en la Ley N° 2495 y Decretos Supremos Reglamentarios, la EIF debe hacer un nuevo análisis de la capacidad de pago y de la nueva condición financiera de la empresa en el marco del Acuerdo de Transacción.

**Artículo 10° - Tratamiento contable de la cartera.-** La contabilización de la cartera de créditos se rige exclusivamente por las normas contenidas en el Manual de cuentas para bancos y entidades financieras.

*Circular SB/291/99 (01/99) Inicial SB/449/03 (11/03) Modificación 6 ASF/028/09 (12/09) Modificación 12*  
*SB/332/00 (11/00) Modificación 1 SB/477/04 (11/04) Modificación 7 ASF/047/10 (07/10) Modificación 13*  
*SB/333/00 (11/00) Modificación 2 SB/492/05 (03/05) Modificación 8 ASF/091/11 (09/11) Modificación 14*  
*SB/347/01 (05/01) Modificación 3 SB/494/05 (04/05) Modificación 9 ASF/119/12 (04/12) Modificación 15*  
*SB/365/01 (12/01) Modificación 4 ASF/009/09 (07/09) Modificación 10 ASF/159/12 (12/12) Modificación 16*  
*SB/413/02 (11/02) Modificación 5 ASF/023/09 (12/09) Modificación 11*

Título V  
Anexo I  
Sección 2  
Página 8/8

**SECCIÓN 5: ACCIONES JUDICIALES**

**Artículo 1º - Inicio de acciones judiciales.-** Las acciones judiciales deben ser iniciadas a más tardar a los 91 días de la fecha en que entró en mora un prestatario, a menos que se cuente con una autorización para su postergación por un plazo máximo de 90 días adicionales, emitida por el nivel competente superior al que aprobó el crédito. Esta autorización debe ser puesta en conocimiento del Directorio u órgano equivalente y constar en la carpeta del deudor, conteniendo como mínimo la siguiente información:

1. Monto del crédito,
2. Antigüedad de la mora,
3. Motivo y plazo de postergación de la ejecución,
4. Nivel de autorización, nombres y firmas, y
5. Fecha de sesión de Directorio.

**Artículo 2º - Acciones extrajudiciales.-** La EIF en base a un estudio de costo-beneficio puede optar por las acciones extrajudiciales de cobranza, desestimando la iniciación de acciones judiciales a aquellos prestatarios con endeudamiento total, igual o menor al monto que establezca el Directorio u órgano equivalente de cada EIF.

Los procesos de acciones extrajudiciales de cobranza, deben estar sujetos al secreto bancario. Asimismo, deben respetar los derechos fundamentales de los ciudadanos establecidos en la Constitución Política del Estado.

**Artículo 3º - Información para la Junta Ordinaria de Accionistas.-** La Junta General Ordinaria de Accionistas u órgano equivalente debe ser informada por el Síndico de todo crédito en mora igual o superior al 1% del patrimonio neto de la EIF y de todo crédito en mora por más de 90 días al que no se haya iniciado la acción judicial durante el ejercicio anual. La Junta debe necesariamente adoptar decisiones sobre ambos aspectos.

**Artículo 4º - Informes de los abogados.-** Hasta el día 10 del mes siguiente a cada trimestre calendario, como mínimo, la EIF debe contar con los informes de los abogados encargados de las acciones judiciales, conteniendo el detalle de la situación o estado actual en que se encuentra cada prestatario en ejecución, así como la opinión legal del abogado patrocinante respecto de las posibilidades de recuperación de los créditos otorgados.

Cada trimestre como mínimo, el Gerente General y el responsable del área respectiva debe presentar un informe al Directorio sobre la cartera en cobranza judicial.

## RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

**SECCIÓN 8: INFORMACIÓN Y DOCUMENTACIÓN MÍNIMA**

**Artículo 1º - Información y documentación mínima a requerir.-** Las EIF deben establecer políticas en función a sus tecnologías crediticias y en el marco de la legislación vigente, que les permitan disponer de información actualizada, confiable y oportuna tanto para personas naturales como jurídicas sobre la identificación, domicilio, actividad (código CAEDEC), garantías, grupos económicos (detallando la composición del grupo y especificando el nexo de vinculación) e información financiera y patrimonial.

Para ello deben contar con la documentación específica para cada una de las operaciones concedidas al deudor, así como de los seguros que coberturan las mismas.

Asimismo, las EIF deben contar con los reportes de la información obtenida de la Central de Información de Riesgos de ASFI y del Buró de Información Crediticia (BIC).

**Artículo 2º - Información sobre el tamaño de la actividad del prestatario.-** Las EIF, para establecer el tamaño de la actividad del prestatario deben utilizar los siguientes índices y metodología de cálculo:

Rangos de estratificación:

Tamaño	Índice (I)
Microempresa	$0 < I \leq 0.035$
Pequeña Empresa	$0.035 < I \leq 0.115$
Mediana Empresa	$0.115 < I \leq 1.00$
Gran Empresa	$I > 1.00$

Cálculo del índice para actividades de producción:

$$\text{Índice} = \sqrt[3]{\left( \frac{\text{Ingreso por Ventas}}{35.000.000} * \frac{\text{Patrimonio}}{21.000.000} * \frac{\text{Personal Ocupado}}{100} \right)}$$

Cálculo del índice para actividades de comercio:

$$\text{Índice} = \sqrt[3]{\left( \frac{\text{Ingreso por Ventas}}{35.000.000} * \frac{\text{Patrimonio}}{21.000.000} * \frac{\text{Personal Ocupado}}{100} \right)}$$

Cálculo de índice para actividades de servicios:

Circular SB/291/99 (01/00) Inicial	ASF1/009/09 (07/09) Modificación 5
SB/390/02 (07/02) Modificación 1	ASF1/047/10 (07/10) Modificación 6
SB/449/03 (11/03) Modificación 2	ASF1/091/11 (09/11) Modificación 7
SB/477/04 (11/04) Modificación 3	ASF1/093/11 (10/11) Modificación 8
SB/492/05 (03/05) Modificación 4	ASF1/159/12 (12/12) Modificación 9

## RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

$$\text{Índice} = \sqrt[3]{\left( \frac{\text{Ingreso por Servicios}}{28.000.000} * \frac{\text{Patrimonio}}{14.000.000} * \frac{\text{Personal Ocupado}}{50} \right)}$$

Dónde:

*Ingreso por ventas y servicios* = Monto de ingreso anual del prestatario, expresado en moneda nacional

*Patrimonio* = Monto de patrimonio del prestatario, expresado en moneda nacional.

*Personal ocupado* = Número de personas promedio anual, ocupadas en la actividad del prestatario.

Para el cálculo del índice, en el caso de personas naturales con distintas actividades, se debe considerar la actividad que genera el mayor ingreso. Asimismo, se podrá tomar cuando corresponda, el ingreso percibido y el patrimonio de la unidad familiar.

**Artículo 3° - Información sobre el objeto del crédito.-** Para todas las operaciones de crédito empresarial, crédito PYME o microcrédito, las EIF deben identificar el objeto del crédito, diferenciando si corresponde a: i) capital de inversión o ii) capital de operaciones.

Para créditos de consumo se debe identificar si el objeto es para: i) tarjeta de crédito, ii) consumo para la compra de bienes muebles, iii) consumo de libre disponibilidad o iv) créditos otorgados a personas asalariadas que por cuenta de su empleador perciben el pago de su salario en la misma entidad.

Para créditos de vivienda se debe identificar si el objeto es para: i) Adquisición de terreno para la construcción de vivienda, ii) Compra de vivienda individual o en propiedad horizontal, iii) Construcción de vivienda individual o iv) Refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento de vivienda individual o en propiedad horizontal.

**Artículo 4° - Información Tributaria.-** La determinación de la capacidad de pago del prestatario, deberá ser realizada utilizando la información presentada por el sujeto de crédito al Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), en función al tamaño de la actividad del prestatario según lo dispuesto en el artículo 2° de la presente Sección y de acuerdo a los siguientes criterios:

- i. Gran Empresa: La EIF para la evaluación y otorgación de operaciones de crédito, deberá considerar información financiera presentada al SIN de las gestiones fiscales que establezcan sus políticas crediticias.
- ii. Mediana Empresa: A partir del vencimiento del plazo de presentación de la información financiera al SIN correspondiente a la gestión fiscal 2012, la EIF para la evaluación y otorgación de operaciones de crédito, deberá considerar información financiera presentada al SIN mínimamente de una gestión fiscal.
- iii. Pequeña Empresa: A partir del vencimiento del plazo de presentación de la información financiera al SIN correspondiente a la gestión fiscal 2013, la EIF para la evaluación y

Circular	SB/291/99 (01/00)	Inicial	ASF/009/09 (07/09)	Modificación 5
	SB/390/02 (07/02)	Modificación 1	ASF/047/10 (07/10)	Modificación 6
	SB/449/03 (11/03)	Modificación 2	ASF/091/11 (09/11)	Modificación 7
	SB/477/04 (11/04)	Modificación 3	ASF/093/11 (10/11)	Modificación 8
	SB/492/05 (03/05)	Modificación 4	ASF/159/12 (12/12)	Modificación 9

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

otorgación de operaciones de crédito, deberá considerar información financiera presentada al SIN mínimamente de una gestión fiscal.

- iv. Microempresa: La evaluación crediticia deberá ser realizada aplicando la tecnología desarrollada por la EIF.

Las operaciones crediticias, incluidas las otorgadas bajo línea de crédito, aprobadas y/o desembolsadas antes de la aplicación de lo establecido en los numerales ii. y iii. precedentes, deberán mantener las condiciones originalmente pactadas hasta su vencimiento.

Los créditos aprobados y no desembolsados antes del vencimiento de los plazos previstos en los numerales ii. y iii. del presente artículo, deberán desembolsarse dentro el término máximo de noventa días posteriores al cumplimiento de dichos plazos.

La evaluación y calificación de la cartera originada antes de la aplicación de los plazos previstos en los numerales ii. y iii. del presente artículo, podrá efectuarse considerando la información financiera obtenida por la EIF de acuerdo a su tecnología crediticia.

Para el caso de personas naturales o jurídicas cuya actividad económica sea menor a un año, la evaluación financiera para determinar la capacidad de pago deberá basarse en las proyecciones económicas y financieras del negocio, sin perjuicio de considerar la información financiera presentada al SIN.

La evaluación financiera de las unidades económicas unipersonales podrá incluir tanto el patrimonio de la empresa como del propietario, así como los ingresos de fuentes externas a la misma.

Los créditos otorgados a asociaciones accidentales, deberán ser evaluados en función al proyecto, debiendo demostrar la solvencia patrimonial de cada asociado, de acuerdo a la información financiera y patrimonial requerida por el SIN considerando lo establecido en el presente artículo.

**Artículo 5° - Registro en el Padrón Nacional de Contribuyentes.-** Para la otorgación de créditos a personas naturales, cuyo destino del crédito sea la construcción de vivienda con fines comerciales, sea este individual u otro tipo similar, la EIF para la evaluación de la capacidad de pago debe solicitar al sujeto de crédito su registro de inscripción en el Padrón Nacional de Contribuyentes bajo el Régimen General.

Circular	SB/291/99 (01/00)	Inicial	ASF1/009/09 (07/09)	Modificación 5
	SB/390/02 (07/02)	Modificación 1	ASF1/047/10 (07/10)	Modificación 6
	SB/449/03 (11/03)	Modificación 2	ASF1/091/11 (09/11)	Modificación 7
	SB/477/04 (11/04)	Modificación 3	ASF1/093/11 (10/11)	Modificación 8
	SB/492/05 (03/05)	Modificación 4	ASF1/159/12 (12/12)	Modificación 9



**SECCIÓN 9: OTRAS DISPOSICIONES**

**Artículo 1º - Información adicional.-** ASFI puede requerir en cualquier momento información relacionada con la evaluación y calificación de la cartera de créditos ya sea por deudor, tipo de crédito, tipo de garantía, sector económico, distribución regional u otra similar.

**Artículo 2º - Prohibiciones.-** Las EIF no pueden:

1. Conceder nuevos créditos ni recibir la garantía de personas: (i) calificadas en categoría F, (ii) que tengan créditos castigados por insolvencia o (iii) que mantengan créditos en ejecución con alguna EIF, en tanto no regularicen dichas operaciones antes del desembolso o aceptación de la garantía personal. Las operaciones reprogramadas que no impliquen la concesión de nuevos créditos no deben ser consideradas como nuevas operaciones de crédito<sup>1</sup>.

La EIF que otorgue créditos incumpliendo lo dispuesto en el párrafo anterior debe calificar el endeudamiento total del prestatario en la categoría F, constituir la previsión del cien por cien (100%) y no puede contabilizar como ingresos los intereses, comisiones y otros productos devengados.

2. Realizar descuentos o préstamos con letras de cambio que no provengan de genuinas operaciones comerciales tanto en el país como en el exterior. El incumplimiento a esta disposición determina que el prestatario sea calificado en la categoría F.
3. Efectuar, bajo cualquier modalidad, recargos y/o gravámenes adicionales a la tasa de interés anual efectiva, principalmente las denominadas "comisiones *flat*", en sus operaciones de crédito, debiendo incluir en la tasa de interés, todo otro gravamen adicional, de modo que se cobre al cliente una tasa de interés anual efectiva única, sin ningún otro recargo en tales operaciones, según lo establecido en el Reglamento de tasas de interés.
4. Exigir en sus operaciones de crédito, fondos compensatorios y retenciones de crédito; así como, modificar unilateralmente las condiciones de los mismos.
5. Condicionar el otorgamiento de créditos, cualquiera sea su modalidad, a la adquisición por parte de los deudores, de bienes y servicios ofrecidos por determinadas empresas, y con mayor razón por aquellas vinculadas a la propiedad, gestión o dirección de las EIF.
6. Otorgar créditos con el objeto de que su producto sea destinado a la compra de valores negociables, con la garantía de los mismos instrumentos u otros con las mismas características.
7. Desembolsar "en efectivo" a través de la cuenta Caja, ningún crédito igual o superior al equivalente en moneda nacional a Bs160.000 o su equivalente en otras monedas.
8. Las disposiciones contenidas en los numerales 3, 4 y 5 del presente Artículo, deben ser exhibidas en todas las oficinas de las EIF en lugar visible al público.
9. La EIF bancaria no puede superar el límite establecido en el Título V, Capítulo III, Sección

<sup>1</sup> Modificación 10

Circular	SB 291/99 (01/99) Inicial	SB 494/05 (04/05) Modificación 7
	SB 332/00 (11/00) Modificación 1	ASF1/009/09 (07/09) Modificación 8
	SB 333/00 (11/00) Modificación 2	ASF1/047/10 (07/10) Modificación 9
	SB 347/01 (05/01) Modificación 3	ASF1/062/10 (12/10) Modificación 10
	SB 449/03 (11/03) Modificación 4	ASF1/091/11 (09/11) Modificación 11
	SB 477/04 (11/04) Modificación 5	ASF1/159/12 (12/12) Modificación 12
	SB 492/05 (03/05) Modificación 6	

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

2, Artículo 4° de la RNBEF, referido al límite de 1 vez el patrimonio neto sobre los créditos de consumo no debidamente garantizados; en caso de incumplimiento deberán constituir una previsión genérica equivalente al 100% del exceso.

- 10.** La EIF no podrá otorgar créditos de vivienda sin garantía hipotecaria destinados a otros fines y características que no se encuentren dentro lo establecido en la Sección 2, Artículo 2°, Numeral 4.2 del presente anexo; en caso de incumplimiento la EIF contabilizará una previsión del 100% sobre el saldo de la operación, la cual deberá mantenerse sin importar que el crédito sea reprogramado o refinanciado.
- 11.** La EIF no puede hacer uso de prácticas de cobranza abusiva o extorsiva en los procesos de cobranza judicial o extrajudicial, ya sea de manera directa o a través de terceros, en los que se haga pública la condición de mora del deudor, codeudor o garante.

**Artículo 3° - Publicaciones de ASFI.-** Mensualmente ASFI publica en su página *web* y en la red *supernet*, el archivo conteniendo la relación de los deudores y garantes con créditos en ejecución en el sistema de intermediación financiera.

**Artículo 4° - Tratamiento de la capitalización de acreencias.-** De acuerdo a lo establecido en la Ley N° 2495 y Decretos Supremos Reglamentarios, en el caso de que EIF capitalicen parcialmente acreencias, las nuevas operaciones de crédito emergentes del Acuerdo de Transacción, no deben ser consideradas como créditos vinculados. Sin embargo deben ser consideradas dentro de los límites establecidos en los Artículos 44° y 45° de la LBEF.

**Artículo 5° - Pago anticipado de cuota:** Es el pago de una cuota que se efectúa antes de la fecha de vencimiento establecida en el plan de pagos y con posterioridad al pago de la cuota precedente. Para todos los efectos, no se considera en mora en su fecha de vencimiento una operación con pago anticipado de cuota.

**Artículo 6° - Pago adelantado de dos o más cuotas:** Es el pago que se efectúa de forma adelantada al plan de pagos de dos o más cuotas. Cuando se presente esta situación, la EIF debe aplicar cualquiera de las siguientes alternativas a elección del prestatario:

- A prorrata, lo cual implica disminuir el monto de las cuotas, manteniendo el plazo de la operación.
- A las últimas cuotas, lo cual implica reducir el plazo del crédito, manteniendo el monto de las cuotas.
- A las siguientes cuotas, que implica:
  - a) El pago de intereses correspondientes a las cuotas adelantadas en sus fechas de vencimiento, manteniendo el plazo de la operación y monto de las cuotas.
  - b) El pago único de los intereses acumulados por el período que comprende las cuotas adelantadas, efectuado en la fecha de vencimiento de la cuota posterior al período adelantado, manteniendo el plazo de la operación y monto de las demás cuotas.

La EIF debe comunicar por escrito al prestatario las alternativas señaladas precedentemente con las implicancias de las mismas para su elección.

Circular	SB 291/99 (01/99) Inicial	SB 494/05 (04/05) Modificación 7
	SB 332/00 (11/00) Modificación 1	ASF1/009/09 (07/09) Modificación 8
	SB 333/00 (11/00) Modificación 2	ASF1/047/10 (07/10) Modificación 9
	SB 347/01 (05/01) Modificación 3	ASF1/062/10 (12/10) Modificación 10
	SB 449/03 (11/03) Modificación 4	ASF1/091/11 (09/11) Modificación 11
	SB 477/04 (11/04) Modificación 5	ASF1/159/12 (12/12) Modificación 12
	SB 492/05 (03/05) Modificación 6	

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

La alternativa elegida por el prestatario tiene que constar por escrito, debiendo generarse además un nuevo plan de pagos. Ambos documentos firmados por las partes deben ser entregados al prestatario como constancia de aceptación.


El cambio en el plan de pagos por adelantos de cuotas, no se considerará como una reprogramación.

**Artículo 7º - Cobro anticipado de intereses.**- En concordancia con el Art. 1310 del Código de Comercio, en ningún caso se puede cobrar intereses de manera anticipada.

**Artículo 8º - Financiamiento al sector productivo.** - La EIF deberá remitir a esta Autoridad de Supervisión, hasta el (15) quince de noviembre de cada gestión un informe emitido por el Gerente General o su equivalente, refrendado por el Auditor Interno de la entidad, que contenga los porcentajes de participación y crecimiento proyectados para la siguiente gestión de la cartera de créditos destinada al sector productivo, diferenciando los tipos de créditos, empresarial, microcrédito y PYME.

ASFI, analizará la razonabilidad de las proyecciones planteadas, y en función del desempeño del entorno macroeconómico y la situación de la EIF, en términos de liquidez, solvencia y otros factores, podrá solicitar modificaciones a dichos porcentajes de participación y/o crecimiento.

Aquellas entidades que no incrementen su cartera de créditos destinada al sector productivo conforme los porcentajes de participación y crecimiento proyectados por la EIF, serán pasibles a la imposición de restricciones y/o sanciones que ASFI determine, de acuerdo con la legislación vigente.



Circular	SB 291/99 (01/99) Inicial	SB 494/05 (04/05) Modificación 7
	SB 332/00 (11/00) Modificación 1	ASF1/009/09 (07/09) Modificación 8
	SB 333/00 (11/00) Modificación 2	ASF1/047/10 (07/10) Modificación 9
	SB 347/01 (05/01) Modificación 3	ASF1/062/10 (12/10) Modificación 10
	SB 449/03 (11/03) Modificación 4	ASF1/091/11 (09/11) Modificación 11
	SB 477/04 (11/04) Modificación 5	ASF1/159/12 (12/12) Modificación 12
	SB 492/05 (03/05) Modificación 6	

## RECOMPILACIÓN DE NORMAS PARA BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS

## SECCIÓN 10: DISPOSICIONES TRANSITORIAS


**Artículo 1° - Cálculo individual de Previsión Cíclica.-** ASFI a partir del año 2010 podrá autorizar a las EIF que realicen cálculos propios de los porcentajes de previsión cíclica basados en la metodología desarrollada y divulgada por ASFI. A este efecto, la EIF debe contar con información confiable y haber efectuado un análisis detallado de la cartera de créditos, incorporando otras variables como sector económico, estratos, ubicación geográfica, etc.

**Artículo 2° - Tratamiento del exceso de previsión cíclica generado al 31 de agosto de 2009.-** El exceso de previsión cíclica que se genere como efecto del cambio en los porcentajes de previsión cíclica aplicados sobre la cartera en moneda nacional a partir del 31 de agosto de 2009, no puede ser disminuido por la EIF, si es que ésta no ha constituido el cien por ciento (100%) de la previsión cíclica requerida total.

**Artículo 3° - Suspensión acciones de cobro.-** En cumplimiento a lo dispuesto mediante Resolución ASFI N° 317/2011 de 30 de marzo de 2011, la totalidad de la cartera de créditos afectada por el deslizamiento de tierras ocurrido en la Zona Este de la Ciudad de La Paz el 26 de febrero de 2011, debe ser registrada según lo dispuesto en el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras para el efecto.

**Artículo 4° - Presentación del Registro en el Padrón Nacional de Contribuyentes.-** La EIF debe solicitar a los beneficiarios de operaciones crediticias que se encuentren en proceso de evaluación, cuyas características se adecúen a lo establecido en el Artículo 5° de la Sección 8 del presente Reglamento, remitan copia del registro de inscripción en el Padrón Nacional de Contribuyentes bajo el Régimen General, hasta el 31 de mayo de 2013.

No se considera dentro del ámbito del presente artículo los créditos ya cancelados en su totalidad.



Circular	SB 291/99 (01/99) Inicial	SB 477/04 (11/04) Modificación 5	ASFI/047/10 (07/10) Modificación 10
	SB 333/00 (11/00) Modificación 1	SB 492/05 (03/05) Modificación 6	ASFI/062/10 (12/10) Modificación 11
	SB 347/01 (05/01) Modificación 2	SB 494/05 (04/05) Modificación 7	ASFI/067/11 (03/11) Modificación 12
	SB 385/02 (05/02) Modificación 3	SB 590/08 (10/08) Modificación 8	ASFI/159/12 (12/12) Modificación 13
	SB 413/02 (11/02) Modificación 4	ASFI/009/09 (07/09) Modificación 9	