



CIRCULAR ASFI/  
La Paz, 18 AGO. 2016

407 /2016

Señores

Presente

REF: MODIFICACIÓN AL REGLAMENTO PARA LA EVALUACIÓN  
Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS

Señores:

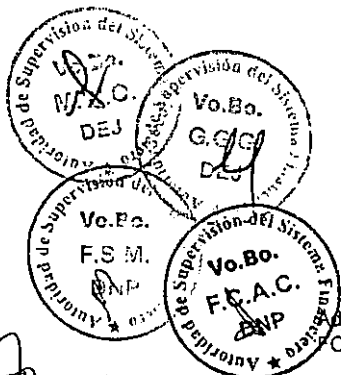
Para su aplicación y estricto cumplimiento, se adjunta a la presente la Resolución que aprueba y pone en vigencia la modificación al **REGLAMENTO PARA LA EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS**, la cual considera lo siguiente:


#### Sección 7: Garantías


Se incorpora el Artículo 6° "Devolución de documentos de la garantía", con el propósito de establecer un plazo máximo para que las Entidades de Intermediación Financiera, efectúen los trámites pertinentes ante la cancelación total de una operación de crédito, entregando la documentación que acredite dicha cancelación y devolviendo al titular del crédito y/o al(los) propietario(s) de las garantías presentadas, según corresponda, los documentos de la garantía que la entidad mantiene en custodia, así como la minuta de cancelación de gravamen, de acuerdo con el tipo de garantía otorgada.

La modificación antes detallada, se incorpora en el Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, contenido en el Capítulo IV, Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Atentamente.

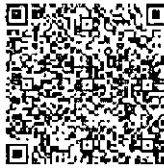


  
**Lio. Ivette Espinoza Vasquez**  
DIRECTORA GENERAL EJECUTIVA a.i.  
Autoridad de Supervisión  
del Sistema Financiero



Adj.: Lo citado  
CAC/AGL/FSM/ARC/MFC

(Oficina Central) La Paz Plaza Isabel La Católica N° 2507, Telfs. (591-2) 2174444 - 2431919, Fax: (591-2) 2430028, Casilla N° 447 - Calle Batallón Colorados N° 42, Edif. Honnen, Telf. (591-2) 2911790 - Calle Reyes Ortiz esq. Federico Suazo, Edif. Gundlach, Torre Este, Piso 3, Telf. (591-2) 2311818, Casilla N° 6118. El Alto Av. Héroes del Km. 7 N° 11, Villa Bolívar "A", Telf. (591-2) 2821484. Potosí Plaza Alonso de Ibáñez N° 20, Galería El Siglo, Piso 1, Telf. (591-2) 6230858. Oruro Pasaje Guachalla, Edif. Cámara de Comercio, Piso 3, of. 307 Telfs. (591-2) 5117706 - 5112468. Santa Cruz Av. Irala N° 585, of. 201, Casilla N° 1359, Telf. (591-3) 3336288, Fax: (591-3) 3336289. Cobija Calle 16 de Julio N° 149 (frente al Kinder América), Telf. (591-3) 8424841. Trinidad Calle La Paz esq. Pedro de la Rocha N° 55, Piso 1, Telf./Fax: (591-3) 4629659. Cochabamba Av. Salamanca esq. Lanza, Edif. CIC, Piso 4, Telfs. (591-4) 4584505, 4584506 Fax: (591-4) 4584506. Sucre Calle Dalence N° 184 (entre Bolívar y Nicolás Ortiz), Telfs. (591-4) 6439777 - 6439776, Fax: (591-4) 6439776. Tarija Calle Junín N° 451, entre 15 de abril y Virgilio Lema Telf. (591-4) 6113709. Línea gratuita: 800 103 103 www.asfi.gob.bo • asfi@asfi.gob.bo



RESOLUCIÓN ASFI/ 710 /2016  
La Paz, 18 AGO. 2016

**VISTOS:**

La Ley N° 393 de Servicios Financieros de 21 de agosto de 2013, la Ley N° 453 General de los Derechos de las Usuaras y los Usuarios y de las Consumidoras y los Consumidores de 4 de diciembre de 2013, la Resolución SB N° 155/98 de 29 de diciembre de 1998, la Resolución ASFI/281/2016 de 29 de abril de 2016, el Informe ASFI/DNP/R-141549/2016 de 12 de agosto de 2016, referido a la modificación al **REGLAMENTO PARA LA EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS**, y demás documentación que ver convino y se tuvo presente.

**CONSIDERANDO:**

Que, el Artículo 331 de la Constitución Política del Estado, 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 con la Ley"*.

Que, el parágrafo I del Artículo 332 de la Constitución Política del Estado, 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 parágrafo I del Artículo 6 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros de 21 de agosto de 2013, dispone que las actividades de intermediación financiera y la prestación de servicios financieros, son de interés público y sólo pueden ser ejercidas por entidades financieras autorizadas conforme a Ley.

Que, el parágrafo I del Artículo 8 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, determina que: *"Es competencia privativa indelegable de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, ejecutar la regulación y supervisión financiera, con la finalidad de velar por el sano funcionamiento y desarrollo de las entidades financieras y preservar la estabilidad del sistema financiero, bajo los postulados de la política financiera establecidos en la Constitución Política del Estado"*.

FCAC/AGL/FSM/MMV

Pág. 1 de 5



Que, el Artículo 16 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros de 21 de agosto de 2013, establece que: *"La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, tiene por objeto regular, controlar y supervisar los servicios financieros en el marco de la Constitución Política del Estado, la presente Ley y los Decretos Supremos reglamentarios, así como la actividad del mercado de valores, los intermediarios y entidades auxiliares del mismo"*.

Que, mediante Resolución Suprema N° 14431 de 19 de febrero de 2015, el señor Presidente del Estado Plurinacional, designó a la Lic. Ivette Espinoza Vásquez, como Directora General Ejecutiva a.i. de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

#### CONSIDERANDO:

Que, los incisos b) y t) del párrafo I del Artículo 23 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros de 21 de agosto de 2013, establece entre las atribuciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el garantizar y defender los derechos e intereses del consumidor financiero, así como emitir normativa prudencial de carácter general, extendiéndose a la regulación de normativa contable para aplicación de las entidades financieras.

Que, el inciso b), párrafo I del Artículo 74 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, determina entre los derechos de los consumidores financieros, el recibir servicios financieros en condiciones de calidad, cuantía, oportunidad y disponibilidad adecuadas a sus intereses económicos.

Que, el párrafo II del artículo citado en el párrafo que precede, dispone que: *"La normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI establecerá reglas para que las entidades financieras, aseguren a los consumidores financieros el ejercicio pleno de sus derechos"*.

Que, el inciso a), párrafo I del Artículo 119 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, prevé que las Entidades de Intermediación Financiera pueden entre las operaciones activas autorizadas, otorgar créditos y efectuar préstamos con garantías personales, hipotecarias, prendarias u otras no convencionales o una combinación de las mismas.

Que, el "Glosario de Términos Financieros del Sistema Financiero", contenido como Anexo de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, define a la "Garantía" como: *"Bienes o derechos propios o provenientes de terceros entregados por el deudor de una operación crediticia a la entidad de intermediación financiera acreedora, para respaldar la cancelación de su crédito y cubrir el riesgo de un eventual incumplimiento de la obligación"*.



Que, el inciso g), parágrafo I, Artículo 34° de la Ley N° 453 General de los Derechos de las Usuarias y los Usuarios y de las Consumidoras y los Consumidores de 4 de diciembre de 2013, dispone que las Entidades Financieras, frente a las usuarias y los usuarios o clientes, están en la obligación de extender de forma gratuita una constancia del pago y la correspondiente certificación de cancelación de la obligación crediticia.

Que, con Resolución SB N° 155/98 de 29 de diciembre de 1998, la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, aprobó y puso en vigencia el "Reglamento para la Evaluación y Calificación de la Cartera de Créditos", contenido ahora en el Capítulo IV, Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Que, mediante Resolución ASFI/281/2016 de 29 de abril de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, aprobó y puso en vigencia las últimas modificaciones al **REGLAMENTO PARA LA EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS**, incorporando las Operaciones de Crédito Forestal Debidamente Garantizadas, como parte de las operaciones de crédito debidamente garantizadas, así como la realización de precisiones en cuanto al pago adelantado que pueda efectuar el deudor.

Que, el Artículo 1°, Sección 7 del Reglamento citado en el párrafo que precede, estipula como aspectos generales sobre las garantías que:

*"Las garantías se constituyen como la fuente alternativa de repago de las obligaciones del prestatario en una EIF. La cobertura de las mismas debe estar en función a las políticas establecidas, el importe de los créditos y el análisis del riesgo del prestatario.*

*La garantía puede referirse a una garantía real, garantía personal y/o garantía por tecnología de otorgación de préstamos que una EIF tiene desarrollada, entre las cuales están contempladas las garantías no convencionales; para mitigar el riesgo de crédito y proteger el cumplimiento de obligaciones derivadas de un préstamo.*

*Las garantías forman parte integrante del proceso crediticio, por lo cual la EIF debe mantener un registro actualizado de las mismas y los antecedentes necesarios que demuestren su existencia, protección y tasación, cuando corresponda".*

Que, con Carta Circular ASFI/DNP/3990/2010 de 9 de noviembre de 2010, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, estableció:

*"(...) cabe recordar que toda entidad de intermediación financiera tiene la obligación de efectuar los trámites de cancelación de operaciones de crédito con*

Pág. 3 de 5



*la debida diligencia, entregando a sus titulares la documentación que acredite la cancelación de la misma y adicionalmente la minuta de desgravamen, cuando corresponda, dentro de un plazo no mayor a 7 días hábiles computables a partir del día siguiente a la cancelación total del crédito”.*

#### CONSIDERANDO:

Que, en el marco de las atribuciones legalmente establecidas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, el incorporar lineamientos en el **REGLAMENTO PARA LA EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS**, que conlleven a la devolución oportuna de las garantías que correspondan y los documentos que la Entidad de Intermediación Financiera mantenga en custodia, así como la entrega de documentación que acredite la cancelación de la deuda, permite garantizar y defender los derechos e intereses de los consumidores financieros, incluso propietarios de las garantías, según corresponda, que hayan cumplido sus obligaciones.

Que, en función a los derechos de los consumidores financieros de recibir servicios financieros en condiciones de calidad y oportunidad y con el propósito de establecer reglas que aseguren el ejercicio de estos derechos, se debe incluir en la normativa, que las Entidades de Intermediación Financiera devuelvan los documentos que correspondan y gestionen dentro de un plazo prudente, los trámites pertinentes ante la cancelación total de una obligación crediticia.

Que, en virtud a que el actual marco legal y reglamentario dispone la entrega de garantías en las operaciones activas que realizan las Entidades de Intermediación Financiera, para respaldar la cancelación de los créditos y cubrir el riesgo ante el eventual incumplimiento, ello conlleva también el deber de dichas entidades, que ante el pago total de lo adeudado, devuelvan los documentos pertinentes, levanten aquellos gravámenes que pudieran existir y que además faciliten la documentación que acredite que se canceló la obligación, tomando en cuenta, que este último documento debe ser sin costo alguno para el consumidor financiero, en sujeción a lo previsto en el inciso g), parágrafo I, Artículo 34° de la Ley N° 453 General de los Derechos de las Usuarias y los Usuarios y de las Consumidoras y los Consumidores.

Que, la instrucción emitida por esta Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante la Carta Circular ASFI/DNP/3990/2010 de 9 de noviembre de 2010, al establecer un plazo para que las Entidades de Intermediación Financiera efectúen los trámites correspondientes a la cancelación de operaciones de crédito, permitió la devolución oportuna de la documentación respectiva, beneficiando a los clientes financieros y/o propietarios de las garantías, por lo que es pertinente incluir dicha instrucción como parte de la normativa.



Que, con el propósito que las Entidades de Intermediación Financiera respondan de manera oportuna y con la debida diligencia, a aquellos trámites correspondientes a la cancelación de operaciones crediticias, se debe determinar en el Reglamento un plazo máximo de atención, para la efectiva conclusión de la relación financiera.

Que, en el entendido que los lineamientos determinados en la Carta Circular ASFI/DNP/3990/2010 de 9 de noviembre de 2010, son considerados en la modificación al Reglamento antes señalado, corresponde dejar sin efecto lo establecido en la citada Carta Circular.

#### CONSIDERANDO:

Que, mediante Informe ASFI/DNP/R-141549/2016 de 12 de agosto de 2016, se establece que el **REGLAMENTO PARA LA EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS**, se orienta a normar lo dispuesto en la Ley N° 393 de Servicios Financieros.

#### POR TANTO:

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

#### RESUELVE:

**PRIMERO.-** Aprobar y poner en vigencia la modificación al **REGLAMENTO PARA LA EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS**, contenido en el Capítulo IV, Título II, Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, de acuerdo al texto que en Anexo forma parte de la presente Resolución.

**SEGUNDO.-** Dejar sin efecto lo establecido en la Carta Circular ASFI/DNP/3990/2010 de 9 de noviembre de 2010.

Regístrese, comuníquese y cúmplase.

  
**Lic. Ivette Espinoza Vasquez**  
DIRECTORA GENERAL EJECUTIVA a.i.  
Autoridad de Supervisión  
del Sistema Financiero



## RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

## SECCIÓN 7: GARANTÍAS

**Artículo 1° - (Aspectos generales)** Las garantías se constituyen como la fuente alternativa de repago de las obligaciones del prestatario en una EIF. La cobertura de las mismas debe estar en función a las políticas establecidas, el importe de los créditos y el análisis del riesgo del prestatario.

La garantía puede referirse a una garantía real, garantía personal y/o garantía por tecnología de otorgación de préstamos que una EIF tiene desarrollada, entre las cuales están contempladas las garantías no convencionales; para mitigar el riesgo de crédito y proteger el cumplimiento de obligaciones derivadas de un préstamo.

Las garantías forman parte integrante del proceso crediticio, por lo cual la EIF debe mantener un registro actualizado de las mismas y los antecedentes necesarios que demuestren su existencia, protección y tasación, cuando corresponda.

**Artículo 2° - (Operaciones de crédito debidamente garantizadas)** A efectos de considerar lo establecido en el Artículo 455° de la LSF, se considerará como operaciones de crédito debidamente garantizadas, las siguientes:

- 1) La parte del saldo del crédito que está respaldada con cualquiera de las garantías reales detalladas en el Artículo 3° de la presente Sección.
- 2) Operaciones de microcrédito debidamente garantizadas, cuyas características se encuentran detalladas en el Libro 2°, Título I, Capítulo I de la RNSF.
- 3) Operaciones de crédito de consumo debidamente garantizadas, cuyas características se encuentran detalladas en el Libro 2°, Título I, Capítulo II de la RNSF.
- 4) Operaciones de crédito al sector público debidamente garantizadas, cuyas características se encuentran detalladas en el Libro 2°, Título I, Capítulo VI, Sección 2, Artículo 3° de la RNSF.
- 5) Operaciones de crédito agropecuario debidamente garantizadas, cuyas características se encuentran detalladas en el Libro 2°, Título I, Capítulo IV, Sección 3 de la RNSF.
- 6) Operaciones de crédito de vivienda sin garantía hipotecaria debidamente garantizadas, cuyas características se encuentran detalladas en el Libro 2°, Título I, Capítulo IX, Sección 2 de la RNSF.
- 7) Operaciones de crédito al sector productivo, otorgadas con garantías no convencionales de acuerdo a las condiciones detalladas en el Libro 3°, Título II, Capítulo V, Sección 5 de la RNSF.
- 8) Operaciones de crédito forestal debidamente garantizadas, cuyas características se encuentran detalladas en el Libro 2°. Título I, Capítulo XIII, Sección 3 de la RNSF.

La parte del saldo del crédito que no cuente con cobertura de garantía real de acuerdo a lo señalado en el numeral 1 del presente Artículo, no será considerada como debidamente garantizada para efectos de control de límites.

La sumatoria de los saldos de operaciones de crédito de las entidades bancarias que no se encuentren debidamente garantizadas, no podrá exceder 2 veces el patrimonio neto de la entidad.

Circular	SB/291/99 (01/00)	Inicial	ASFI/023/09 (12/09) Modificación 6	ASFI/287/15 (03/15) Modificación 12	Libro 3° Título II Capítulo IV Sección 7 Página 1/4
	SB/332/00 (11/00)	Modificación 1	ASFI/047/10 (07/10) Modificación 7	ASFI/385/16 (04/16) Modificación 13	
	SB/333/00 (11/00)	Modificación 2	ASFI/091/11 (09/11) Modificación 8	ASFI/407/16 (08/16) Modificación 14	
	SB/492/05 (03/05)	Modificación 3	ASFI/119/12 (04/12) Modificación 9		
	SB/494/05 (04/05)	Modificación 4	ASFI/217/14 (01/14) Modificación 10		
	ASFI/009/09 (07/09)	Modificación 5	ASFI/231/14 (04/14) Modificación 11		

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

Dicho límite podrá ser ampliado hasta 4 veces el patrimonio neto de la entidad siempre y cuando el exceso se origine por créditos al sector productivo.

**Artículo 3° - (Garantías reales)** Las entidades de intermediación financiera para exceder el límite del cinco por ciento (5%) de su patrimonio neto, hasta el máximo de veinte por ciento (20%) que establece el Artículo 456 de la Ley de Servicios Financieros, pueden considerar las siguientes garantías reales:

- 1) Hipotecas sobre bienes inmuebles, tales como terrenos urbanos y rurales, edificios, edificaciones en plantas industriales, casas y departamentos para vivienda u oficinas. Las hipotecas deben estar registradas, con las formalidades de ley, en el “Registro de derechos reales”.
- 2) Garantías prendarias:
  - a) Prendas industriales sobre maquinarias de uso industrial y prendas sobre vehículos, registradas con las formalidades de Ley.  
Las EIF deben contar con la respectiva certificación del registro efectuado, otorgado por la oficina competente;
  - b) Prendas con o sin desplazamiento de mercadería, productos agropecuarios o productos terminados.

En los contratos con garantía prendaria sin desplazamiento, debe existir una cláusula por la que el deudor se obliga a mantener en su poder el bien objeto de la prenda o que ésta se encuentra en poder de un tercero depositario, quienes en su caso responderán del deterioro o disminución en su valor, que pudiera afectarlo. Por lo menos cada seis meses, la EIF debe efectuar una visita de inspección de la garantía y elaborar un informe firmado por el depositario.

- 3) Bonos de prenda (*warrants*), expedidos por un almacén general de depósito, respaldados por mercadería o productos terminados en depósito de fácil realización comercial.
- 4) Avaluos, fianzas o cartas de crédito “*stand by*” emitidas por bancos extranjeros calificados de primera línea por una empresa de prestigio internacional, según lo establecido en el Artículo 2°, Libro 3°, Título VI, Capítulo I, Sección 2 de la presente Recopilación de Normas, o emitidas con arreglo al Convenio de pagos y créditos recíprocos. El vencimiento de las fianzas, avaluos o cartas de crédito “*stand by*” deben ser superior al vencimiento de la operación de crédito que garantizan en, cuando menos, quince días.  
Adicionalmente, cuando se traten de cartas de crédito “*stand by*”, éstas deben ser irrevocables y pagaderas a su sola presentación.
- 5) Valores endosados en favor de la EIF y entregados a ésta para su custodia. Son válidos únicamente aquellos valores emitidos o avalados por el Tesoro General de la Nación y Banco Central de Bolivia.
- 6) Las garantías autoliquidables que cumplan con todas las características establecidas en el Numeral 1, Artículo 1°, Sección 3 del presente Reglamento.
- 7) Documentación que respalda las operaciones de importación, tratándose de créditos documentarios, endosada en favor de la EIF, sin restricciones. En este caso, las pólizas de seguro sobre los bienes importados deben también endosarse en favor de la EIF.

Circular	SB/291/99 (01/00)	Inicial	ASFI/023/09 (12/09) Modificación 6	ASFI/287/15 (03/15) Modificación 12	Libro 3° Título II Capítulo IV Sección 7 Página 2/4
	SB/332/00 (11/00)	Modificación 1	ASFI/047/10 (07/10) Modificación 7	ASFI/385/16 (04/16) Modificación 13	
	SB/333/00 (11/00)	Modificación 2	ASFI/091/11 (09/11) Modificación 8	ASFI/407/16 (08/16) Modificación 14	
	SB/492/05 (03/05)	Modificación 3	ASFI/119/12 (04/12) Modificación 9		
	SB/494/05 (04/05)	Modificación 4	ASFI/217/14 (01/14) Modificación 10		
	ASFI/009/09 (07/09)	Modificación 5	ASFI/231/14 (04/14) Modificación 11		



RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

Esta garantía es válida hasta el momento en que la EIF autoriza la desaduanización de la mercadería consignada a su favor.

- 8) Documentación que respalda las operaciones de exportación, tratándose de créditos documentarios, que certifican que el pago será efectuado directamente al Banco o a través de éste, al exportador.

Esta garantía es válida hasta el momento en que el Banco recibe el pago del banquero del exterior.

- 9) Documentación que respalda la otorgación de una garantía de crédito emitida por un Fondo de Inversión Cerrado, el mismo que debe contar con calificación de riesgo en la categoría "Grado de Inversión" establecido en el Anexo A, del Reglamento de Entidades Calificadoras de Riesgo.

- 10) Documentación que respalda la otorgación de una garantía de crédito emitida por un Fondo de Garantía constituido bajo la forma jurídica de fideicomiso en entidades financieras que tengan autorización de ASFI y que cuenten con alguna de las calificaciones de riesgo consignadas en el Anexo 2 del Libro 3º, Título VI, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

La entidad financiera administradora del fideicomiso, realizará el pago de la garantía emitida por el Fideicomiso, únicamente cuando se cumplan con las condiciones establecidas para el otorgamiento de la garantía en el respectivo contrato.

Los bienes hipotecados, prendados o con *warrants*, deben contar en todo momento con seguros vigentes que respondan a los riesgos que los pueden afectar.

Las pólizas correspondientes a garantías hipotecarias y prendarias deben estar endosadas a favor de la EIF y para el caso de garantías warrant, la póliza debe ser endosada a favor del Almacén general de depósito.

Las políticas crediticias de las EIF deben establecer la periodicidad del seguimiento y control de las garantías.

El régimen de garantías establecido en el presente Artículo es aplicable tanto a créditos directos como a créditos contingentes y líneas de crédito.

**Artículo 4º - (Responsables de la valuación)** Para los bienes muebles o inmuebles, los avalúos deben ser efectuados por peritos inscritos en el Registro de peritos tasadores de las EIF.

En los préstamos para la construcción se puede considerar como garantía el valor del terreno y sólo se aumenta el valor de la garantía mediante los certificados de obra refrendados por técnicos en materia de construcción independientes al deudor.

Las responsabilidades para la valuación de las garantías no convencionales, deben ser asignadas en función a lo dispuesto en el Artículo 6, Sección 4 del Reglamento de Garantías no Convencionales.

**Artículo 5º - (Política de valuación)** 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.

Las políticas específicas para la valoración de las garantías no convencionales, deben considerar lo establecido en la Sección 4 del Reglamento de Garantías no Convencionales.

Circular	SB/291/99 (01/00)	Inicial	ASFI/023/09 (12/09)	Modificación 6	ASFI/287/15 (03/15)	Modificación 12	Libro 3º
	SB/332/00 (11/00)	Modificación 1	ASFI/047/10 (07/10)	Modificación 7	ASFI/385/16 (04/16)	Modificación 13	Título II
	SB/333/00 (11/00)	Modificación 2	ASFI/091/11 (09/11)	Modificación 8	ASFI/407/16 (08/16)	Modificación 14	Capítulo IV
	SB/492/05 (03/05)	Modificación 3	ASFI/119/12 (04/12)	Modificación 9			Sección 7
	SB/494/05 (04/05)	Modificación 4	ASFI/217/14 (01/14)	Modificación 10			Página 3/4
	ASFI/009/09 (07/09)	Modificación 5	ASFI/231/14 (04/14)	Modificación 11			

RECOPILACIÓN DE NORMAS PARA SERVICIOS FINANCIEROS

**Artículo 6° - (Devolución de documentos de la garantía)** La entidad de intermediación financiera, en un plazo no mayor a siete (7) días hábiles administrativos, computables a partir del día siguiente a la cancelación total de la operación de crédito, debe efectuar los trámites pertinentes con la debida diligencia, entregando la documentación que acredite el pago total de la citada operación y devolviendo al titular del crédito y/o al(los) propietario(s) de las garantías presentadas, según corresponda, los documentos de la garantía que la entidad mantiene en custodia, así como la minuta de cancelación de gravamen, de acuerdo con el tipo de garantía otorgada.

Circular	SB/291/99 (01/00)	Inicial	ASFI/023/09 (12/09)	Modificación 6	ASFI/287/15 (03/15)	Modificación 12	Libro 3° Título II Capítulo IV Sección 7 Página 4/4
	SB/332/00 (11/00)	Modificación 1	ASFI/047/10 (07/10)	Modificación 7	ASFI/385/16 (04/16)	Modificación 13	
	SB/333/00 (11/00)	Modificación 2	ASFI/091/11 (09/11)	Modificación 8	ASFI/407/16 (08/16)	Modificación 14	
	SB/492/05 (03/05)	Modificación 3	ASFI/119/12 (04/12)	Modificación 9			
	SB/494/05 (04/05)	Modificación 4	ASFI/217/14 (01/14)	Modificación 10			
	ASFI/009/09 (07/09)	Modificación 5	ASFI/231/14 (04/14)	Modificación 11			