

Presentación.....	7
-------------------	---

Introducción.....	9
-------------------	---

## I. Moneda y Finanzas al Final de la Colonia: 1750-1825..... 23

1. La economía potosina en el contexto americano.....	26
2. Crédito en América colonial.....	31
3. Crédito estatal en la minería potosina del Siglo XVIII.....	35
4. ¿Regulación bancaria? Del contexto americano al Banco de San Carlos.....	39

### Capítulo

## II. Relación Bancaria en los Países del Cono Sur de América del Sur: 1825-1880..... 47

1. La lenta consolidación del espacio nacional.....	47
1.1. La economía boliviana luego de la Independencia.....	47
1.2. Primeras entidades bancarias: la experiencia boliviana en el contexto latinoamericano.....	51
1.3. ¿Regulación bancaria?: los primeros avances.....	56
2. De la plata hacia el estaño: la economía boliviana entre 1880 y 1930.....	58
3. “Boom” y regulación bancaria: la primera Ley de Bancos.....	65
3.1. Expansión del sistema bancario, 1880-1911.....	65
3.2. Regulación bancaria: avances y limitaciones de la Ley General de Bancos.....	70
4. El Banco de la Nación Boliviana: el tránsito hacia un único poder emisor.....	75

### Capítulo

## III. Creación y Primera Etapa de las Entidades de Regulación y Control (1928 – 1952)..... 83

1. La Misión Kemmerer.....	83
2. La Guerra del Chaco.....	102
3. Post - Guerra del Chaco y la Estatización del Banco Central de Bolivia.....	108
4. El Plan Bohan y la reorganización del Banco Central de Bolivia.....	116

### III

TOMO I

**IV. Situación de la Banca Después de la Revolución Nacional: 1952-1964..... 129**

1. Las grandes transformaciones del primer periodo, crisis económica, control de divisas e inflación..... 129
2. Situación de la banca y disposiciones normativas en el periodo 1952 - 1955..... 138
3. La estabilización monetaria de 1956..... 145
4. Situación de la banca y disposiciones normativas en el periodo 1956 - 1960..... 150
5. El periodo 1960-1964, auge y crecimiento de la economía..... 160
6. Situación de la banca y disposiciones normativas en el periodo 1960 - 1964..... 164

Capítulo

**V. Contexto político y económico de la Banca Después de la Revolución Nacional: 1964 - 1982..... 171**

1. Contexto político y económico entre 1964 y 1971..... 171
2. Situación de la banca y disposiciones normativas en el periodo 1965 - 1971..... 181
3. Gobierno del Gral. Banzer (1971-1978), gobiernos militares y la transición democrática (1978 - 1982)..... 191
4. Situación de la banca y disposiciones normativas en el periodo 1971- 1982..... 199

Capítulo

V

**VI. Recuperación Democrática y Crisis Económica: 1982-1985..... 211**

1. Contexto económico y político en el nivel mundial..... 211
2. Situación política y económica en Bolivia..... 213
3. Crecimiento, inflación, crédito al sector público..... 217
4. Sistema financiero y disposiciones normativas en el periodo..... 221

Capítulo

# Índice

## Capítulo

## VII

### VII. Las Reformas Estructurales y la Restitución de la SBEF: 1985 - 1998 .....

1. Contexto económico y político en el nivel mundial 1985-1998.....
2. Situación económica y política en Bolivia en el periodo 1985-1990.....
3. El Sector Financiero en el periodo 1985-1990.....
4. Situación económica y política en Bolivia en el periodo 1990-1998.....
5. Modernización del Estado: Ley SAFCG, las reformas de segunda generación, disposiciones financieras y Ley de Bancos y Entidades Financieras (1990-1998).....
6. Origen, desarrollo de las microfinanzas en Bolivia y su proceso de regulación.....

### VIII. La Regulación y Supervisión Financiera Post Reformas: 1999 - 2003.....

1. Contexto internacional.....
2. Contexto económico y político nacional en el periodo 1999-2003.....
3. La banca, la regulación y supervisión financiera en el periodo 1999-2003.....

## VIII

TOMO

# 1985 - 2013

## IX. Proceso de Transformación Política y Social y Último Periodo de Regulación Financiera de la Ex-Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras: 2003 - 2008..... 319

1. El Contexto internacional.....	319
2. El Contexto político – económico nacional.....	321
3. Principales hitos de la regulación financiera en el periodo 2003 - 2008.....	328
4. El desempeño del sector financiero.....	338
4.1 Comportamiento del sistema bancario.....	338
4.2 Comportamiento del sistema no bancario.....	341

IX

## X. El Nuevo Marco Constitucional y el Nuevo Rol de la Regulación y Supervisión en Bolivia: 2009 – 2013..... 347

1. El Contexto internacional.....	347
2. El contexto político – económico nacional.....	349
3. La nueva Constitución Política del Estado, la banca estatal, la creación de ASFI y la nueva Ley de Servicios Financieros.....	351
3.1 Rasgos Generales.....	351
3.2 La Nueva Constitución Política del estado y la política financiera.....	352
3.3 La banca estatal.....	353
3.4 La creación de ASFI y la nueva visión de regulación y supervisión.....	354
3.5 La nueva Ley de Servicios Financieros.....	359
4. Principales logros alcanzados 2009-2013.....	361
5. El desempeño del sector financiero.....	373
5.1 El sistema bancario.....	373
5.2 Comportamiento del sistema no bancario.....	374
5.3 Comportamiento del sector Valores.....	376
6. Perspectivas y desafíos a la regulación y supervisión financiera.....	378

Capítulo

X

## Glosario de Siglas..... 383

## Referencias Bibliográficas..... 387