

Relación de la presencia de sucursales bancarias en ciudades intermedias en Bolivia y su impacto en el desarrollo regional

Juan Fernando Subirana*

ABSTRACT

Este estudio examina la relación entre la presencia de sucursales bancarias en ciudades intermedias de Bolivia y su impacto en el desarrollo regional. El objetivo principal es establecer una conexión entre la demanda de servicios de aseguramiento y bancarización, y el desarrollo económico y social de estas áreas.

La investigación se fundamenta en un marco teórico que incluye conceptos de economías de aglomeración, teorías de localización y el papel de las instituciones financieras en el crecimiento económico. Se explora cómo la presencia de sucursales bancarias puede actuar como catalizador para el desarrollo regional. El estudio utiliza un enfoque cuantitativo y descriptivo, con un diseño cuasi censal. Se utiliza Google Maps para identificar la presencia de sucursales bancarias en los 339

municipios de Bolivia durante el primer semestre de 2024. Se analizó la distribución geográfica de las sucursales bancarias en Bolivia, con un enfoque particular en las ciudades de tamaño intermedio, definidas como aquellas con una población entre 20,000 y 100,000 habitantes. Los datos revelaron que el 56% de las ciudades con menos de 20,000 habitantes no cuentan con servicios bancarios.

El análisis estadístico incluyó el cálculo del Índice de Desarrollo Humano (IDH) promedio para municipios con y sin presencia de sucursales bancarias, así como un análisis de comparación de medias y una prueba T de Student para determinar la significancia estadística de las diferencias observadas. Los resultados mostraron una diferencia significativa en el IDH entre los municipios con y sin sucursales bancarias. Los municipios con presencia de sucursales bancarias mostraron un IDH promedio de 0.625, en comparación con 0.523 en aquellos sin sucursales, representando un incremento del 19.5% en el nivel de desarrollo humano.

La distribución geográfica de las sucursales bancarias reveló que las ciudades intermedias aglutinan el 22% de las sucursales, mientras que las ciudades grandes concentran el 72%. Esta distribución respalda las teorías de localización que sugieren que las sucursales bancarias tienden a establecerse en áreas con mayor demanda de servicios financieros.

El estudio también examinó el impacto de las sucursales bancarias en la inclusión financiera de la población, observando un crecimiento de dos puntos porcentuales en la cartera de micro negocios en ciudades de tamaño intermedio entre 2009 y 2011. Los hallazgos respaldan la teoría del distrito financiero, que sugiere que los bancos actúan como catalizadores del desarrollo regional. También se alinean con la teoría de localización y la idea del multiplicador monetario, sugiriendo que la presencia de instituciones financieras podría estar amplificando el impacto económico en estas regiones.

Finalmente, el estudio proporciona evidencia empírica de la relación positiva entre la presencia de sucursales bancarias y el desarrollo regional en Bolivia, medido a través del IDH. Sin embargo, se advierte sobre la necesidad de considerar otros factores potencialmente influyentes y se sugiere que la expansión de servicios bancarios a ciudades intermedias podría ser una estrategia efectiva para promover un desarrollo regional más equitativo.

1. Introducción.

El objetivo de este trabajo es establecer una relación entre la presencia y desarrollo de la demanda de servicios de aseguramiento y bancarización; lo que refleja la necesidad de una regulación que fomente la existencia de aseguradoras y normas que faciliten la oferta de distintos productos bancarios. La producción urbana del crecimiento económico está asociada fundamentalmente con las externalidades de la ciudad. La división del trabajo, la innovación e información entre unas y otras empresas, se centran en general en aquellas de alta productividad; el comercio, los servicios, productos provistos del exterior junto con su eficiente producción y distribución en la ciudad constituyen, además, una inversión social que mejora el nivel de vida de todos los habitantes y aumenta la eficiencia de la industria. La financiación del crecimiento urbano dinámico se lleva a cabo, esencialmente, a través de una parte financiera institucionalizada: banca, instituciones de inversión y fondos públicos; su dimensión, capacidad, costo y estilo de gestión de la inversión inmobiliaria, articula la estructura del gasto y deuda (Ramirez Maydana & Flores Bautista, s/f).

En general, el tejido urbano nacional de cualquier país se compone de un conjunto de ciudades con distinto tamaño que interactúan unas con otras, conformando así un sistema regional. En este trabajo se analizan las ciudades de tamaño intermedio siguiendo los criterios poblacionales

establecidos por el Centro para la Participación y el Desarrollo Humano Sostenible (CEPAD), es decir con más de 20.000 habitantes y menos de 100.000, que presentan una oferta bancaria en crecimiento con restricciones en los servicios de aseguramiento. La hipótesis que se analiza afirma que los servicios de aseguramiento tienen fuerte influencia en la demanda de servicios bancarios, ya que a una adecuada disposición de seguros se tiene un sector económico más competitivo con capacidad de acceso a los créditos, se disminuiría el riesgo de las entidades financieras pudiendo direccionar a otros sectores con menores prácticas y costos en explicar la oferta de todos los servicios (Colodro Baldiviezo & Goyzueta Rivera, 2023).

2. Marco teórico.

Aproximaciones recientes al estudio del sector financiero en Bolivia, evidencian que la existencia de entidades y sucursales bancarias tiene un impacto positivo en el crecimiento real, tanto a nivel departamental como nacional. Dicha afirmación se sustentaría en economías de aglomeración, ya que "el acceso a insumos, tecnologías, información y trabajadores especializados" puede generar al grupo de empresas beneficiarias a operar en determinada localización especializada y a su vez "surgirían dinámicas productivas y proyectos de inversión demorados".

Las economías de localización descansan en dos variables: el capital y el trabajo en los negocios que cumplen con los criterios marshallianos y/o el tamaño relativo de los establecimientos en los modelos de Krugman. En el caso de la banca, la especialización en la entrega de servicios relacionados a la captación de ahorros en depósitos a plazo fijo y en la implementación de procesos de otorgación de créditos constituye una economía de localización vinculada al tamaño relativo de las entidades financieras en un mercado determinado (Persona Avalos & others, s/f).

La economía territorial ha discutido con bastante profundidad la hipótesis de la existencia de economías de localización. A principios del siglo XX, Marshall mencionó la existencia de economías externas relacionadas con la fuente de la localización. Posteriormente, Isard afirmó que éstas no son exclusivas y concentraron sus esfuerzos en el estudio de las economías relacionadas a la localización, desarrollando extensamente el concepto de economías de aglomeración. Además de las economías de aglomeración, Isard también mencionó la existencia de economías de urbano-existencia o economías de escala urbanas entre las cuales destaca el sector bancario, tomando como referencia a Escandón y Fernández (2023).

En resumen, las teorías expuestas proporcionan un fundamento para nuestra hipótesis sobre la influencia de las sucursales bancarias en el desarrollo regional de las ciudades intermedias en Bolivia. La teoría del distrito financiero resalta la importancia de las interrelaciones entre los bancos y los agentes económicos locales, lo que podría explicar cómo la presencia bancaria fomenta el desarrollo. Por su parte, la teoría de localización ayuda a entender por qué las sucursales tienden a establecerse en áreas urbanas con mayor demanda de servicios financieros. Finalmente, la teoría del multiplicador monetario ofrece un mecanismo para comprender cómo la actividad bancaria puede amplificar el impacto económico en estas regiones. Estas perspectivas teóricas, en conjunto, sugieren que la presencia de sucursales bancarias en ciudades intermedias podría tener un efecto significativo en el desarrollo regional, no solo a través de la oferta directa de servicios financieros, sino también mediante la catalización de actividades económicas y la mejora en la eficiencia de la asignación de recursos. Esta base teórica respalda nuestra investigación

“La teoría del distrito financiero resalta la importancia de las interrelaciones entre los bancos y los agentes económicos locales, lo que podría explicar cómo la presencia bancaria fomenta el desarrollo.”

sobre el impacto de las sucursales bancarias en el desarrollo de las ciudades intermedias bolivianas y en la inclusión financiera de su población.

Entre las teorías resaltantes para explicar el impacto de las sucursales bancarias en el desarrollo regional encontramos las teorías de localización, la teoría de los distritos financieros y la teoría del multiplicador monetario.

2.1. Teorías sobre el impacto de las sucursales bancarias en el desarrollo regional.

La teoría del distrito financiero o teoría de las interrelaciones se sostiene que los bancos no habrían sido más que "el actor principal de la dotación de fondos a los comerciantes, financieros e industriales", proporcionando, en última instancia, el soporte financiero necesario (capacidad de ahorros) para el desarrollo de la región servicial de raíz agraria. Pues en última instancia, la actividad bancaria serviría para propulsar el cambio social, transformarían los ahorros en inversión y permitirían el crecimiento económico, inspirando la expansión en un determinado sentido al "descubrir" nuevas actividades económicas (Colque Arcani & others, s/f).

Defendiendo estos estudios, la creencia de que la vinculación regional depende no solo de la presencia física de las sucursales, sino del mayor o menor grado de interrelación con los agentes de la región (Amado-Piñeros, 2020).

De acuerdo con la teoría de localización, las sucursales bancarias se instalan en regiones específicas, primordialmente en las áreas urbanas donde radican empresas y hogares con capacidad para ahorrar y producen mayor demanda de servicios financieros. Esta teoría puede tener un gran fundamento, ya que desde sus inicios el crecimiento

económico viene acompañado de la aparición de nuevas instituciones financieras. Diversos autores mencionan el rol primordial que poseen las instituciones financieras en el crecimiento económico, haciendo una analogía de cómo el sistema financiero es el corazón que bombea sangre a los demás órganos del cuerpo económico del país, definiendo por lo tanto que el mismo juega un papel vital en el desarrollo económico de las naciones. Por otra parte, la localización o ausencia de instituciones financieras y de otros servicios como los de comunicación, transporte y servicios públicos, han sido responsables de restricciones al desarrollo de ciertas regiones (Posada, 2021).

3. Metodología de investigación.

El planteamiento sería que los gastos en remuneraciones y salarios, así como los gastos en bienes y servicios, revelan la magnitud de sus capacidades financieras y los bienes adquiridos. Si las variables sectoriales financieras son similares, el resultado de estas variables tendría similares estándares acreditados por las competencias jurisdiccionales mediante normas que regulan sus sistemas contables departamentales. Sin embargo, el interés por este artículo será encauzar la atención hacia la variable de la Deuda Pública, como motivo para establecer la relación con la presencia de las sucursales bancarias y desde allí iniciar la reflexión del impacto que genera a los Gobiernos Regionales y Municipales el establecimiento de un Banco de segundo piso. Fundamentando cuáles serían los límites establecidos por el artículo 158 de la Constitución Política del Estado, de acuerdo con lo expuesto por Galarza Quinche (2023) y de Luna (2024).

Para entender a fondo la dinámica del sistema financiero y su impacto en la región, es indispensable conocer acerca del tamaño de las sucursales bancarias, su expansión y cobertura territorial que presentan. Para esta investigación, se tiene que considerar que la mayoría de las variables que componen la canasta de servicios financieros y no financieros

tuvieron un comportamiento similar en las diferentes regiones del país. Tal es el caso para las tasas de interés activas, que tendrían un 80% de correlación entre las tasas cobradas en departamentos como Oruro o Santa Cruz, comparadas con las tasas cobradas en el departamento de Potosí. De la misma forma ocurre para gastos en remuneraciones y salarios, con un 91% de correlación entre este gasto comparado entre Oruro-Santa Cruz y el Departamento de Potosí. Sin embargo, en el caso de gastos por bienes y servicios, mostraron mayor variabilidad, observándose una dispersión del 81% de correlación para los gastos entre Oruro-Santa Cruz y Potosí (Colque Arcani & others, s/f).

3.1. Fuentes de datos.

La principal fuente de datos para la localización fue Google Maps, utilizada para identificar la presencia de sucursales bancarias en los 339 municipios de Bolivia. Los datos corresponden al primer semestre del año 2024 (enero a junio). Adicionalmente, se utilizaron datos del Sistema de Indicadores Sociales sobre Acceso y Utilización de Servicios Financieros y el concepto de "Ciudad Intermedia" manejado por CEPAD (Angulo et al., 2017).

3.2. Diseño del estudio

Este estudio emplea un enfoque cuantitativo y descriptivo, con un diseño cuasi censal. Se realizó un análisis transversal de la distribución geográfica de las sucursales bancarias en Bolivia, con un enfoque particular en las ciudades de tamaño intermedio (definidas como aquellas con una población entre 20,000 y 100,000 habitantes).

3.3. Recolección de datos

Para la identificación de sucursales bancarias, se utilizó Google Maps siguiendo este proceso:

- a. Se realizó una búsqueda sistemática en cada uno de los 339 municipios de Bolivia.
- b. Se utilizaron términos de búsqueda como "banco", "sucursal bancaria", y nombres específicos de entidades financieras conocidas en Bolivia.
- c. Se verificó cada resultado para asegurar que fuera una sucursal bancaria activa.
- d. Se registró la ubicación y el número de sucursales encontradas en cada municipio.

3.4. Análisis estadístico

El análisis de datos incluyó:

- a. Estadísticas descriptivas sobre la distribución de sucursales bancarias por departamento y tamaño de ciudad.
- b. Cálculo del Índice de Desarrollo Humano (IDH) promedio para municipios con y sin presencia de sucursales bancarias.
- c. Análisis de comparación de medias para evaluar la relación entre la presencia de entidades financieras y el IDH a nivel municipal.
- d. Prueba *T de Student para muestras independientes* para determinar la significancia estadística de las diferencias observadas en el IDH entre municipios con y sin sucursales bancarias.

4. Análisis de la distribución geográfica de sucursales bancarias en ciudades de tamaño intermedio en Bolivia.

Bolivia es un país que se distribuye en 9 departamentos y 339 municipios. En función a la información proporcionada por el Sistema de Indicadores Sociales sobre Acceso y Utilización de Servicios Financieros cruzando por

“En Bolivia, la brecha en cuanto al acceso a los servicios bancarios se encuentra determinada, principalmente, por la situación geográfica que implica para gran parte de la población residente en zonas rurales o en ciudades de menos de 20 mil habitantes, encontrarse a más de 30 minutos de un banco.”

ciudades de menos de 20 mil habitantes con Disponibilidad de Banco Móvil, se puede observar que 11 municipios no cuentan con atención por parte de una entidad financiera (banco o no bancario), es decir, están totalmente desatendidos por una institución financiera, ni siquiera una entidad del sistema financiero no bancario (financieras, cooperativas y otros) se encuentran en dichas localidades.

En Bolivia, la brecha en cuanto al acceso a los servicios bancarios se encuentra determinada, principalmente, por la situación geográfica que implica para gran parte de la población residente en zonas rurales o en ciudades de menos de 20 mil habitantes, encontrarse a más de 30 minutos de un banco. En estos escenarios, se estima que los intermediarios financieros cumplen la función social al movilizar el ahorro de un lugar y financiar los proyectos más rentables, cuyos beneficiarios posibilitarían el crecimiento económico, que favorecería al desarrollo del país y su población y se asume que actúan de acuerdo con principios de territorialidad, eficiencia y tamaños de mercado o proyecto. Este tipo de comportamientos podrían generar un impacto importante en la reducción de las tasas de migración hacia los municipios del eje económico del país.

5. Impacto de las sucursales bancarias en la inclusión financiera de la población.

De los resultados, siguiendo un modelo de micronegocios semejante al de nuestro país, se tiene que el crecimiento de la cartera de negocios debido a la presencia de agencias bancarias en ciudades de tamaño intermedio fue de dos puntos porcentuales entre los años 2009 y 2011. Existe un estudio desarrollado en Ghana (Teye et al., 2015) en donde se analiza el impacto del cierre de agencias en carreteras primarias rurales sobre el cuál este trabajo profundizaría para ver el impacto sobre las localidades cercanas a tramos de carretera con presencia de sucursales ya que los segmentos afectados no están sujetos a intervención.

Las sucursales bancarias realizan su labor obteniendo buenos resultados en la multiplicación de captaciones, pero el requerimiento para atender este segmento de población que se encuentra optimista sobre el desempeño de la economía y realiza aportes regulares a la entidad financiera; mantenimiento del cliente, otorgándole servicios que aseguren un adecuado manejo de sus fondos como cajeros automáticos, tarjetas de crédito, entre otros.

6. Análisis de la data obtenida

En base a los datos descritos en los puntos anteriores se puede expresar la siguiente información por departamento.

DEPARTAMENTO	CIUDAD GRANDE	CIUDAD INTERMEDIA	CIUDAD PEQUEÑA	TOTAL
BENI	10	16	11	37
CHUQUISACA	20	1	1	22
COCHABAMBA	70	18	3	91
LA PAZ	70	7	3	80
ORURO	50	3	3	56
PANDO	0	5	0	5
POTOSÍ	50	22	2	74

SANTA CRUZ	67	29	12	108
TARIJA	60	17	4	81
TOTAL	397	118	39	554

Tabla 1. Distribución geográfica de las sucursales identificables por Google Maps a junio de 2024

En la Tabla 1 se puede identificar que las ciudades intermedias aglutinan un 22% de las sucursales de entidades financieras, indicando que su mayor concentración se centra en ciudades grandes, representando un 72%.

Por otro lado, haciendo un foco sobre las ciudades intermedias, que son 79 en todo el territorio nacional de acuerdo con los criterios expresados por CEPAD, se puede evidenciar que en todos los departamentos la diferencia es importante, excepto en el departamento de Santa Cruz donde los indicadores son muy similares.

DEPARTAMENTO	HAY SUCURSAL	NO HAY SUCURSAL	TOTAL
BENI	0.66		0.66
CHUQUISACA	0.61	0.48	0.55
COCHABAMBA	0.64	0.47	0.55
LA PAZ	0.61	0.57	0.59
ORURO	0.57		0.57
PANDO	0.71		0.71
POTOSÍ	0.55	0.41	0.50
SANTA CRUZ	0.64	0.63	0.64
TARIJA	0.62		0.62
TOTAL	0.62	0.49	0.58

Tabla 2. Promedio del Índice de Desarrollo Humano (IDH)

Tal como se evidencia en la Tabla 2, la presencia de sucursales de entidades financieras representa en el promedio global de Bolivia un incremento de 26% sobre el Índice de Desarrollo Humano; esto indicaría que es posible considerar que la presencia de las entidades financieras en un municipio tenga alguna incidencia sobre el desarrollo y las condiciones de vida en el municipio.

Para probar lo anterior se realizó un análisis de comparación de medias donde se identifica una relación significativa entre la presencia de entidades financieras y el IDH, obteniendo como resultado lo siguiente.

Descriptivas de Grupo

	Grupo	Cantidad de Municipios	Media	Mediana	Desviación Estándar	Error Estándar
IDH	0	236	0.523	0.554	0.133	0.009
	1	103	0.625	0.645	0.114	0.011

Tabla 3. Análisis descriptivo del IDH por municipios que no tienen sucursales de entidades financieras (Grupo = 0) y aquellos que sí las tiene (Grupo = 1)

Desde una perspectiva descriptiva se aprecia en la Tabla 3 la diferencia visible entre ambos grupos, tanto a nivel de la media aritmética simple como a nivel de la mediana, como un indicador más robusto de análisis. Considerando esto se procedió a realizar un análisis a nivel inferencial.

Prueba T para Muestras Independientes

		Estadístico	gl	p
IDH	T de Student	-6.74	337	< .001

Nota. $H_a \mu_0 \neq \mu_1$

Tabla 4. Análisis inferencial del IDH por municipios que no tienen sucursales de entidades financieras (Grupo = 0) y aquellos que sí las tiene (Grupo = 1).

La Tabla 4 trabaja sobre la hipótesis nula que "el IDH es igual para municipios que no tienen sucursales de entidades financieras (Grupo = 0) y aquellos que sí las tiene (Grupo = 1)", esta hipótesis fue rechazada con una significancia menor a 0.001, lo que indica que con una confianza

del 95% se puede afirmar que sí existe un impacto sobre el IDH a nivel municipal sobre tener o no la presencia de sucursales de entidades financieras.

8. Conclusiones.

Los resultados del análisis revelan una diferencia significativa en el Índice de Desarrollo Humano (IDH) entre los municipios que cuentan con sucursales de entidades financieras y aquellos que no las tienen. Como se observa en la Tabla 3, los municipios con presencia de sucursales bancarias muestran un IDH promedio de 0.625, en comparación con un 0.523 en aquellos sin sucursales.

Esta diferencia de 0.102 puntos en el IDH es sustancial, representando un incremento del 19.5% en el nivel de desarrollo humano. Es importante notar que el IDH es una medida compuesta que incluye indicadores de salud, educación e ingresos, por lo que esta diferencia sugiere que la presencia de sucursales bancarias está asociada con mejoras en múltiples aspectos de la calidad de vida de la población.

“Es importante notar que el IDH es una medida compuesta que incluye indicadores de salud, educación e ingresos, por lo que esta diferencia sugiere que la presencia de sucursales bancarias está asociada con mejoras en múltiples aspectos de la calidad de vida de la población.”

Además, la menor desviación estándar en el grupo con sucursales (0.114 vs 0.133) indica una mayor homogeneidad en los niveles de desarrollo entre estos municipios. Los hallazgos respaldan nuestra hipótesis de que la presencia de servicios financieros tiene un impacto positivo en el desarrollo regional, aunque se debe tener precaución al interpretar esta relación como causal sin considerar otros factores potencialmente influyentes.

Los resultados obtenidos en este estudio respaldan y amplían las teorías presentadas en el marco teórico. En línea con la teoría del distrito financiero de Rodríguez Hernandorena (2003), los hallazgos sugieren que la presencia de sucursales bancarias efectivamente actúa como un catalizador para el desarrollo regional. La diferencia significativa en el IDH entre municipios con y sin sucursales bancarias (0.625 vs 0.523) indica que estas instituciones financieras no solo proporcionan servicios bancarios, sino que también contribuyen al desarrollo social y económico más amplio de la región, tal como lo plantea la teoría.

Asimismo, los resultados se alinean con la teoría de localización (Posada, 2021), que sugiere que las sucursales bancarias tienden a establecerse en áreas con mayor demanda de servicios financieros. La concentración del 72% de las sucursales en ciudades grandes, como se muestra en la Tabla 1, respalda esta teoría. Sin embargo, el impacto positivo observado en las ciudades intermedias (que albergan el 22% de las sucursales) sugiere que la expansión de servicios bancarios a estas áreas podría ser una estrategia efectiva para promover el desarrollo regional más equitativo.

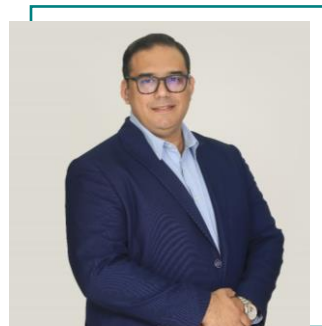
Además, la relación positiva entre la presencia de sucursales bancarias y el IDH respalda la idea del 'multiplicador monetario' mencionada en el marco teórico. Aunque no se puede establecer una relación causal directa, nuestros hallazgos sugieren que la presencia de instituciones financieras podría estar amplificando el impacto económico en estas regiones, posiblemente a través de una mayor disponibilidad de crédito y servicios financieros que facilitan la actividad económica y el desarrollo social.

9. Referencias bibliográficas.

- Amado-Piñeros, M. I. (2020). El desarrollo financiero en épocas de crisis económica-caso de estudio América Latina: Argentina, Chile y Colombia. *Revista Científica Profundidad Construyendo Futuro*, 13(13), 21–30.
- Angulo, A. R., Cuellar, R., Cruz, F., Duque, S., Marco, F., & Salomón, R. (2017). Ciudades Intermedias-Bolivia. *Revista Aportes de la comunicación y la cultura*, 23, 39–58.
- Colodro Baldiviezo, J. E., & Goyzueta Rivera, S. I. (2023). Relación entre la Satisfacción Laboral y la Productividad de los trabajadores de las Entidades de Intermediación Financiera del Sistema Bancario en la ciudad de Tarija. *Revista Perspectivas*, 51, 61–86.
- Colque Arcani, C. & others. (s/f). *La evolución de los créditos productivos en el sistema financiero en Bolivia. 1999-2021* [PhD Thesis].
- Persona Avalos, M. L. & others. (s/f). *Medidas de represión financiera y su impacto en el desempeño financiero del sistema bancario de Bolivia Periodo: 2005-2019* [PhD Thesis].
- Posada, D. (2021). Infraestructura del efectivo y vulnerabilidad en el acceso al efectivo en España. *Boletín Económico/Banco de España*, 3/2021.
- Ramirez Maydana, A. E., & Flores Bautista, M. M. (s/f). *Análisis del impacto de los microcréditos otorgados en tres agencias del Banco de Crédito de Bolivia SA de la ciudad de La Paz en el desarrollo de las actividades económicas de los prestatarios* [PhD Thesis].
- Teye, J. K., Teye, I., & Asiedu, M. O. (2015). Financing housing in Ghana: Challenges to the development of formal mortgage system. *Journal of Housing and the Built Environment*, 30, 1–16.

Autor*

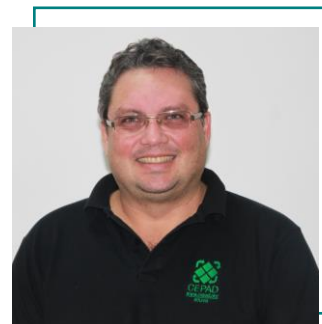
Juan Fernando Subirana, Candidato a Doctor en Economía y Finanzas y Candidato a Doctor en Ciencias Económicas, Magíster en Ingeniería Financiera, formación en Diplomados en Bolivia, Perú y Ecuador en Educación Superior, Gestión del Gas Natural, Econometría Aplicada y es Especialista en Forecasting Aplicado y Certificado en Administración y Análisis de Riesgo Avanzado (CRM). Ingeniero Comercial. Docente de la UPSA y otras universidades en las áreas de Estadística, Finanzas y Proyectos. Su especialidad es la aplicación de métodos cuantitativos en la gestión empresarial. Tiene experiencia de dos décadas en el sector de hidrocarburos, gestión pública y consultoría empresarial. Es analista económico, divulgador científico y consultor empresarial en áreas estratégicas, financieras y de análisis de datos.



E-mail: juanfer.subirana@gmail.com

Editor

Rubens Barbery Knautt, Presidente del CEPAD. Premio Nacional Gunnar Mendoza a la Gestión Cultural. Economista de profesión (Santiago – Chile), con una Maestría en Economía de la Universidad de Georgetown y dos especialidades en Desarrollo Local (OIT). Ha trabajado como consultor y coordinador de varios proyectos de investigación y desarrollo en Bolivia y el exterior. Cuenta con diversas publicaciones en formatos distintos y sobre temas de su especialidad.



E-mail: rbarberyk@cotas.com.bo

Es una publicación de:



Centro para la Participación y el Desarrollo Humano Sostenible (CEPAD)

Calle Raquel de Busch #69

4° anillo, entre Av. Cristo Redentor y Av. Beni

Telf. (591-3) 3434208 ; 3434192

info@cepad.org

www.cepad.org

FB: Cepad.Bolivia

IG: Cepad.Bolivia

Santa Cruz de la Sierra – Bolivia