



**UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
NÚCLEO DE SUCRE  
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA**

**SISTEMA MICROFINANCIERO COMO MECANISMO DE  
DESARROLLO ECONÓMICO EN LATINOAMÉRICA.**

**AUTORES:**

**CARVAJAL R. GERSON C.I. 24.124.099**

**FERNANDEZ R. JESÚS C.I. 23.346.989**

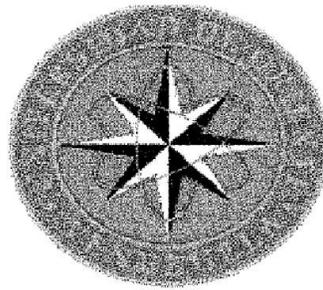
**GARAY M. CARLOS C.I. 20.574.530**

**TUTOR:**

**PROF. ANA M. DE LA ROSA C.**

**TRABAJO DE GRADO PRESENTADO COMO REQUISITO PARCIAL PARA OPTAR AL  
TÍTULO DE LICENCIADO EN CONTADURÍA PÚBLICA**

**Cumaná, Julio 2021**



**UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
NÚCLEO DE SUCRE  
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA**

**SISTEMA MICROFINANCIERO COMO MECANISMO DE DESARROLLO  
ECONÓMICO EN LATINOAMÉRICA.**

**AUTORES:  
CARVAJAL RAMIREZ GERSON DAVID C.I. 24.124.099  
FERNANDEZ RODRIGUEZ JESÚS ALEJANDRO C.I. 23.346.989  
GARAY MORENO CARLOS FABIAN C.I. 20.574.530**

**ACTA DE APROBACIÓN**

**TRABAJO ESPECIAL DE GRADO APROBADO EN NOMBRE DE LA  
UNIVERSIDAD DE ORIENTE, POR EL SIGUIENTE JURADO CALIFICADOR, EN LA  
CIUDAD DE CUMANA, A LOS QUINCE (15) DIAS DEL MES DE JULIO DE 2021**

**PROFESORA:  
ANA M. DE LA ROSA C.  
C.I 8.636.219**

## ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA .....	III
DEDICATORIA .....	IV
DEDICATORIA .....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
AGRADECIMIENTO .....	VII
AGRADECIMIENTO .....	VIII
RESUMEN.....	IX
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I.....	4
EL PROBLEMA.....	4
1.1 Planteamiento del problema.....	4
1.2. Formulación del problema.....	8
1.3 Objetivos de la Investigación.....	8
1.3.1 Objetivo General.....	8
1.3.2 Objetivos Específicos.....	9
1.4 Justificación.....	9
CAPITULO II.....	11
MARCO TEÓRICO .....	11
2.1 Antecedentes de la investigación .....	11
2.2. BASES TEÓRICAS .....	16
2.2.1 Desarrollo. Conceptualización .....	17
2.2.2 Sistema Financiero y Microfinanzas .....	18
2.2.3 Microfinanzas.....	19
2.2.4 Tipos de productos y servicios microfinancieros.....	35
2.3 Experiencias Microfinancieras en el mundo .....	42

2.4 Las microfinanzas y el empoderamiento de la mujer en América Latina .....	55
2.5 Marco regulatoria del sistema microfinanciero. ....	60
CAPITULO III .....	66
MARCO METODOLÓGICO .....	66
3.1. Nivel de Investigación.....	66
3.2 Diseño de la Investigación.....	67
3.3 Fuentes de investigación.....	68
3.4Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	68
3.5 Técnicas de Procedimientos y Análisis de la Información .....	70
CAPITULO IV.....	71
SISTEMA MICROFINANCIERO Y DESARROLLO ECONÓMICO EN LATINOAMÉRICA.....	71
4.1. Perú.....	75
4.2. Bolivia.....	77
4.3. El Salvador .....	78
4.4. Ecuador .....	78
4.5. México .....	79
4.6. Chile .....	80
4.7. Brasil .....	81
CAPITULO V.....	86
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	90
BIBLIOGRAFIA.....	92
HOJAS DE METADATOS.....	94

## **DEDICATORIA**

Dedico principalmente mi trabajo de grado a Dios todopoderoso por darme esa inteligencia, fortaleza, y paciencia necesaria para afrontar cada reto y por guiarme en cada uno de mis pasos hacia este triunfo. ¡Gracias mi Dios!

A mis padres, especialmente a mi madre Gardenia Ramírez, quien hoy me cuida desde el cielo siendo pilar fundamental en la familia, mujer luchadora y llena de sacrificios, sirviendo de apoyo en todos mis pasos, es por eso que este logro así como también todo camino que me queda por recorrer será para otorgarte esa felicidad de ver a su hijo alcanzar el éxito, felicidad que tanto te mereces por eso esto va para ti madre.

A mis hermanos (a) quienes siempre me han dado su apoyo. Este logro también es para ustedes. Gracias por aportar felicidad a mi vida, y a cada una de esas personas que de una u otra forma creyeron en mí.

A ti, que siempre estuviste acompañándome y apoyándome en las buenas y malas quien fue mi luz en momentos de oscuridad y soporte en momentos de derrumbe quien confió en mi cuando ni yo mismo sentí que podía hacerlo, hay un dicho que dice "Detrás de un gran Hombre siempre estará una Gran mujer", palabras que para mí estarán siempre erradas porque jamás estarás detrás de los éxitos alcanzados y por alcanzar, siempre estarás a mi lado jamás atrás esto va para ti Yoryina Henríquez

**Gerson Carvajal**

## **DEDICATORIA**

Dedico primeramente mi trabajo de grado a Dios todo poderoso por darme la sabiduría, fortaleza, y paciencia necesaria para afrontar cada reto y por guiarme en cada uno de mis pasos hacia este triunfo. ¡Gracias Dios!

A mi madre Zoraida Rodríguez pilar de mi vida, mujer luchadora y llena de sacrificio sirviendo de apoyo en todos mis pasos y como padre la mejor del mundo, este logro así como también todo camino que me queda por recorrer será para otorgarte esa felicidad de ver a tu hijo alcanzar el éxito, felicidad que tanto te mereces por eso esto va para ti madre.

A mi hermosa tía Ligia Rodríguez a la que considero mi madre también, que siempre estuvo aconsejándome y apoyándome en momentos difíciles, no he conocido aun una persona tan bondadosa y de buen corazón como usted, por eso este logro también va para usted.

**Jesús Fernández**

## DEDICATORIA

Hoy cuando por fin logro alcanzar otra de mis metas planteadas en mi vida, y por la cual luche incansablemente contra innumerables adversidades quisiera dedicar este gran sueño y significativo triunfo:

A Dios, el ser más grande y poderoso y creador de todo el universo, muchas gracias padre por haberme dado el valor, la confianza, la sabiduría y la esperanza para lograr alcanzar esta meta propuesta y que tanto he anhelado. Gracias por iluminarme el camino.

A Mi Mamá Sol María Moreno, por el amor y el apoyo que me has brindado durante toda mi vida, siempre fuiste mi mayor motivación para seguir adelante y me enseñaste a nunca rendirme. Mamá lo logre.

A Mis tías, en especial a Zenaida, Aracelys, Magaly, y Mi hermana Sol Lorena, por apoyarme a seguir con mis metas, por estar allí en los momentos buenos y malos de mi vida. Las quiero.

A Mi novia Eliescar Velásquez, Te escribo estas líneas a ti, que te amo con todo mi corazón por tu apoyo incondicional por acompañarme en este camino.

A Mi papá Carlos Jesús Garay, mi Tío Orangel Parejo y mi prima Magaly Anuel, quienes fueron pilares importantes en mi vida, y me enseñaron a soñar y a luchar por cumplir mis sueños. Desde el cielo son mi luz.

A todas aquellas personas que de una u otra forma me ayudaron para que hoy pudiera alcanzar una de las metas más importantes que me he planteado en la vida.

**Carlos Garay.**

## **AGRADECIMIENTO**

Me llena de mucha satisfacción el haber conseguido una más de mis metas a pesar de tantos obstáculos en mi vida, por eso siempre digo que el tiempo de Dios es perfecto, Es por eso que agradezco a DIOS por darme la oportunidad de existir, de terminar mi carrera y de permitirme lograr una más de mis metas.

A mis padres Anulfo Carvajal y Gardenia Ramírez por brindarme su apoyo en todo momento.

Agradezco a mis familiares por aportar ese afecto y apoyo ese que te hace crecer como persona y con que sin duda contarás para cuando lo necesites, a ustedes GRACIAS.

A mi tutora Ana Mariela De La Rosa y a mis compañeros de trabajo de grado y compañeros en gran parte de mi carrera universitaria, no pude tener mejores compañeros: Jesús Fernández y Carlos Garay GRACIAS por su comprensión y preocupación.

A la familia MUJICA ALGUACA por brindarme ese apoyo en mi carrera.

Y con muchísimo respeto a mis profesores que fueron parte de mi formación académica aunando a la mejor casa de estudio del oriente del país la UNIVERSIDAD DE ORIENTE NUCLEO SUCRE, que con muchísimo orgullo seré portador de su divida “Del pueblo venimos, hacia el pueblo vamos”. Gracias.

**Gerson Carvajal**

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente agradezco a Dios por todo lo que me ha dado.

A mis padres y familiares en especial a Zoraida Rodríguez y Ligia Rodríguez que con su apoyo y dedicación me inculcaron valores y principios, me enseñaron a construir pilares fundamentales para mi superación personal y profesional.

A las personas que fueron llegando a mi vida en el transitar de este largo camino y que me impulsaron mucho más a seguir adelante y conseguir este objetivo, a mi novia Lennys Córdova que en poco tiempo ha sido fuente de inspiración para la obtención de este logro por eso y más te agradezco.

Y con muchísimo respeto a todos los profesores que fueron parte de mi formación académica en la mejor casa de estudio del oriente del país la “UNIVERSIDAD DE ORIENTE NUCLEO SUCRE”. Gracias.

**Jesús Fernández**

## **AGRADECIMIENTO**

Primeramente, agradezco a Dios por la vida y por siempre guiar mi camino.

A mi madre y familiares que con su apoyo y dedicación me inculcaron valores y principios, me enseñaron a construir pilares fundamentales para mi superación personal y profesional.

A las personas que fueron llegando a mi vida en el transitar de este largo camino y que me impulsaron mucho más a seguir adelante y conseguir este objetivo, en especial a mi novia Eliescar Velásquez, mi suegra Carmen Silveira, mi cuñado José Velásquez y a Mario Alexander, su apoyo fue incondicional.

Y quiero agradecer de la forma más sincera a todas personas que de alguna manera contribuyeron a la culminación de este proyecto, especialmente me permito mencionar:

A mi tutora Lcda. Ana Mariela De La Rosa, por alentarnos y asesorarnos para la culminación de este proyecto.

A la profesora Carmen Elena por su gran colaboración y ayuda para la realización de este proyecto.

A mis compañeros Jesús Fernández y Gerson Carvajal porque juntos logramos el objetivo.

Y por supuesto a mis profesores quienes fueron parte de mi formación académica y a la mejor casa de estudio del oriente del país la UNIVERSIDAD DE ORIENTE NUCLEO SUCRE. Gracias.

**Carlos Garay.**

**UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
NÚCLEO DE SUCRE  
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN  
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA**



**SISTEMA MICROFINANCIERO COMO MECANISMO DE DESARROLLO  
ECONOMICO EN LATINOAMERICA**

Autores:

Gerson David, Carvajal. R  
Jesús Alejandro, Fernández. R  
Carlos Fabián, Garay. M

**RESUMEN**

Las microfinanzas son consideradas como la obra socio- económica más importante que ha llegado a las personas en condición de vulnerabilidad o de baja calidad de vida en los últimos treinta y cinco años. Esta herramienta financiera, para los sin recursos, que no necesiten de avales para acceder a sus créditos conlleva a realizar un estudio del comportamiento de este movimiento en Latinoamérica y que tiene su origen en Bangladesh, el cual se titula: SISTEMA MICROFINANCIERO COMO MECANISMO DE DESARROLLO ECONOMICO EN LATINOAMERICA. Con la finalidad de conocer como contribuyó esta estrategia a empoderar a los más necesitados, para que puedan a través del desarrollo de una actividad productiva y con ayuda de una institución microfinanciera, poder obtener recursos y ponerlos a producir; particularmente en actividades que son comunes en la comunidad donde habitan. Este novedoso modelo para el inicio de la época de microfinanzas y del microcrédito, ha tenido un vertiginoso crecimiento, que lo hace cada vez más relevante para su implementación. En virtud de conocer el impulso de las microfinanzas y su expansión por la América Latina, se plantea en la investigación como objetivo general Analizar el sistema microfinanciero como mecanismo de desarrollo económico en Latinoamérica. En cuanto a la metodología, el nivel de la investigación es descriptivo y el diseño documental pues la información se obtuvo a través fuentes secundarias. Se realizó un análisis de las microfinanzas en Latinoamérica y finalmente las Conclusiones y Recomendaciones respectivas.

**Palabras Claves: Microfinanzas – Sistema Microfinanciero – Análisis – Latino América.**

## INTRODUCCIÓN

Para todos es conocido que el sistema financiero tradicional cuyo objetivo principal es la intermediación, recogen recursos superavitarios de los agentes que lo ofrecen y los coloca en manos de los agentes deficitarios que los requieren para ponerlos a producir. Dentro de esos agentes que los requieren para producir, está un sector de alta vulnerabilidad, la población de menos recursos económicos que aun cuando los necesitan no son atendidos por no poseer la garantías ni los avales exigidos y adicionalmente, sus demandas de recurso casi siempre son por montos pequeños que les generan a las instituciones financieras costos operacionales elevados.

Es así, como la población más vulnerable no tiene acceso a obtener financiamientos para ayudarlos a generar recursos a través de una actividad productiva que le permita recorrer el camino a la salida de la pobreza, sino que por el contrario los índices de pobreza a nivel mundial cada día son más desalentadores. Ciertamente, el aumento desmesurado de la pobreza es uno de los problemas más graves del siglo XXI, lo que es sinónimo de hambre, desnutrición, mortalidad infantil, insalubridad, desigualdad social y otras tantas situaciones que la genera.

Dentro de la constante búsqueda por solucionar este grave problema, se han sumado organizaciones, instituciones e incluso personas con propuestas desde el ámbito financiero que aunque no muy convencionales y fuera de lo que son las prácticas de las instituciones financieras tradicionales pero que se ha probado, que ayudan a bajar los altos índices de pobreza. Entre esas propuestas están las microfinanzas.

Las microfinanzas son herramientas sencillas que llegan a las personas en condición de vulnerabilidad o de baja calidad de vida

permitiendo que puedan a través del desarrollo de una actividad productiva y con ayuda de una institución microfinanciera, acceder a recursos para ponerlos a producir, generalmente en actividades que le son conocidas en la comunidad donde reside. Esta modalidad de instrumentos de microfinanzas y especialmente el microcrédito, han tenido un crecimiento acelerado, haciéndose cada vez más relevantes su implementación. Lo demuestran eventos significativos, tales como la declaración del año 2005 como el año internacional del microcrédito y el otorgamiento del primer nobel de la Paz al creador de la metodología del microcrédito Muhammad Yunus, el banquero de los pobres.

El reconocimiento en el 2005 como año internacional del microcrédito, por parte de la Organización de Naciones Unidas (ONU) es una forma de reconocer la contribución del microcrédito a la mitigación de la pobreza. Para esto se consideró que casi la mitad de las personas en el mundo no tienen acceso a los servicios financieros tradicionales; significativamente, se destaca la oportunidad que el microcrédito da las personas pobres

Igualmente, se evidencia como las personas pobres en muchos países de Latinoamérica, como Perú, Bolivia, El Salvador, Ecuador, Colombia, entre otras lograron experiencias exitosas gracias a la gestión de Organizaciones y ONG respetables que creyeron en las microfinanzas y han tenido como reto conseguir la sostenibilidad financiera sin abandonar su razón de ser, la inclusión de personas en situación de pobreza; en el entendido que sin sostenibilidad no hay crecimiento y sin este no se pueden plantear la elevación de cuotas de mercado que alcancen a la mitad de la población excluida del planeta.

Finalmente, la investigación presentada, esta expresada a través de los cinco capítulos que la conforman, los cuales están estructurados de la siguiente manera:

**Capítulo I:** El problema de la investigación y sus generalidades; conformado por planteamiento del problema, objetivo general y objetivos específicos, justificación. Partiendo de la premisa principal que es el comportamiento de las microfinanzas en Latinoamérica.

**Capítulo II:** Consta del Marco Teórico Referencial; donde se estudiaron los antecedentes de la investigación, las bases teóricas, las bases legales y glosario de términos.

**Capítulo III:** Comprende el Marco metodológico que encierra aspectos metodológicos orientan el proceso de recolección de la información referidas a la investigación.

**Capítulo IV:** Esta contenido lo relacionado con el Sistema financiero y el desarrollo económico en Latinoamérica.

**Capítulo V:** Esta referido a las conclusiones y recomendaciones consideradas por los autores en la investigación.

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1.1 Planteamiento del problema**

El crecimiento económico se puede distinguir como un proceso necesario para reducir la pobreza y alcanzar un mayor nivel de bienestar humano. Sin embargo, tal crecimiento económico no garantiza un beneficio para toda la población sobre todo en aquellas más vulnerables, debido a que se constituye en un proceso necesario, pero no suficiente. En este sentido, se puede caracterizar como un proceso de crecimiento económico reducido a dimensiones de ajuste externo y estabilidad macroeconómica, que dejará de lado la actuación en los niveles microeconómico.

Es evidente que a nivel mundial, además de la pobreza y la situación económica, existen otros factores que, si bien no son tan obvios, contribuyen significativamente a la exclusión financiera. Desde esta perspectiva, podemos agregar además del nivel de ingresos, una exagerada discriminación hacia los derechos de las mujeres; por cuanto en muchos países, estas no pueden poseer activos, como tierras o propiedades, y tienen que estar representadas o autorizadas por un hombre para pedir un préstamo, abrir una cuenta o realizar actividades económicas. Así mismo, se observa que la tasa de alfabetización de las mujeres en esos países suele ser baja, debido a la exclusión que sufren, lo cual les dificulta la comprensión de ciertos productos y servicios financieros.

Para solucionar esta situación, es habitual la existencia de programas específicamente enfocados a las mujeres. De las experiencias realizadas se deduce que, en general, las mujeres suelen cumplir en mayor medida con los pagos periódicos de los préstamos obtenidos. Aparte de la discriminación de género, persisten las normas culturales impuestas por tradiciones sociales

fuertemente arraigadas que excluyen, no sólo financiera sino también socialmente, a determinados grupos de personas. Así mismo, en algunos países la religión predominante prohíbe ciertas prácticas financieras, como el cobro de interés, lo que restringe, en este caso, la oferta financiera disponible. La edad es otro elemento de exclusión financiera, ya que las instituciones financieras focalizan su atención generalmente en las personas de mediana edad; de igual forma las personas jubiladas o cercanas a la edad de la jubilación tienen limitado su acceso a determinados productos como préstamos hipotecarios, seguros de vida, entre otros, debido a su menor esperanza de vida y que su salud se puede deteriorar más rápidamente.

Igualmente, los jóvenes, debido a su falta de estabilidad económica o registros históricos de créditos, también suelen tener dificultades para contratar determinados productos. Es habitual que se vean obligados a buscar avalistas, generalmente mujeres dentro de su familia, pero además, si no han alcanzado la mayoría de edad, están incapacitados legalmente. No obstante, en algunos países estos programas suelen generar ciertas tensiones familiares y sociales, e incluso los hombres, en ciertos casos, utilizan a sus mujeres para la obtención de préstamos para sí mismos.

Ante esta situación, las microfinanzas surgen como una respuesta a la demanda de financiación por una parte del sector económico, ante las limitaciones del sistema financiero tradicional. Su desarrollo se ha basado en la gran demanda de servicios financieros no cubiertos por el sector financiero clásico y en las últimas décadas los programas de microfinanzas se han introducido en muchas economías de países en vías desarrollo con un rápido y exitoso crecimiento.

El estudio del fenómeno de las microfinanzas, y del auge experimentado por las mismas durante las últimas décadas, no puede

plantearse de manera aislada respecto a otros instrumentos mediante los cuales, a lo largo del tiempo, se han canalizado fondos de diversa índole para la financiación de las actividades económicas en unos y otros países. Es por ello, que dentro del conjunto de dichos instrumentos, las microfinanzas se han venido orientando de manera específica a la financiación de necesidades diversas de los sectores más vulnerables de la población, que son los que tienen mayores dificultades de acceso al sistema financiero convencional.

Especificando aún más, podemos subrayar la importancia que las microfinanzas han adquirido en el ámbito de los países más desfavorecidos, en una lucha en favor de las personas más pobres, (los cuales son bienvenidos y muy necesarios) frente a la menor incidencia que las mismas tienen en los países de rentas más altas, en los que su impacto se concentra en sectores bastante reducidos de la población.

Este movimiento de microfinanciamientos comenzó en Bangladesh y sus políticas de aplicación permitieron su expansión por todo el mundo a través del otorgamiento de créditos a los sectores de bajos recursos. A medida que las personas se sintieron motivadas por su deseo de superación se sustituyó el sistema bancario tradicional por un mecanismo que permitió reducir el riesgo de prestarle dinero a la gente pobre y hacer del microcrédito una actividad viable.

Por tanto, haciendo un análisis de caso, dadas las condiciones de algunos países de la región latinoamericana, se pudiera llegar a la conclusión que las microfinanzas son un instrumento efectivo de desarrollo local mediante el cual se logran tantos objetivos de desarrollo social y objetivos de desarrollo económico; es decir, lograr reducir niveles de pobreza y lograr fortalecer el nivel productivo empresarial de la región, a través de la

generación y aumento de ingresos. Para ello es necesario llevar a cabo un estudio metodológicamente riguroso a través del cual se puedan establecer dichas relaciones.

Esta característica de las microfinanzas, como instrumento especialmente extendido en los países con mayores grados de hambre y pobreza, hace de la misma una herramienta crecientemente utilizada en planes y proyectos de desarrollo, para ayudar a la gente más necesitada, asociándose muchas veces a programas impulsados desde la cooperación internacional, sea ésta de carácter público como políticas de estado o privado en el caso de algunas organizaciones no gubernamentales. Ahora bien, la aparición relativamente reciente de las microfinanzas como vía de financiación del desarrollo en determinados contextos, y la importancia adquirida por las mismas en las últimas décadas, no pueden entenderse al margen de los fracasos cosechados con anterioridad por muchas de las políticas de desarrollo y/o cooperación llevadas a cabo.

Los planteamientos anteriores, permiten deducir que estas políticas, basadas en métodos excesivamente genéricos en algunas ocasiones, y poco realistas en otras, no han logrado poner en marcha estrategias capaces de adecuar los instrumentos financieros a las necesidades del desarrollo, ni tampoco establecer una adecuada relación entre los sistemas financieros locales y las capacidades internas de financiación, por un lado, y los flujos provenientes del exterior por otro.

Finalmente, en virtud de lo antes señalado es evidente que las microfinanzas han logrado penetrar en muchos países donde el hambre, la pobreza y la exclusión no han sido cubiertas por el sector financiero clásico y es por ello que en las últimas décadas los proyectos de las microfinanzas han encajado en muchas economías de varios países del mundo; sin

embargo, aún existen ciertas dudas con respecto a este fenómeno de las microfinanzas en Latinoamérica y el mundo.

## **1.2. Formulación del problema**

Los planteamientos anteriores, donde se estudian las causas que han generado el interés de ciertos estratos de la población, sobre todo los más necesitados, han llevado al desarrollo de programas de microcréditos; puesto que en la mayoría de los estudios a través de los cuales se ha intentado determinar los efectos de programas microfinancieros sobre sus beneficiarios, se evidencia que estos se aplican en economías en vías de desarrollo, siendo aún escasas en economías caracterizadas por un mayor nivel de desarrollo. Lo anterior permite establecer la relevancia y pertinencia de la actual investigación, en lo que respecta al sector microfinanciero por lo tanto, se plantearon las siguientes interrogantes:

¿Qué elementos característicos identificaran la estructura del sistema microfinanciero? ¿Cuáles son los beneficios del sistema microfinanciero, que favorecen a la población? ¿Cuál es la influencia ejercida por las microfinanzas en el desarrollo económico? ¿Qué transacciones contables registran las instituciones microfinancieras?

## **1.3 Objetivos de la Investigación**

### **1.3.1 Objetivo General**

Analizar la influencia del sistema microfinanciero como mecanismo de desarrollo económico en Latinoamérica.

### 1.3.2 Objetivos Específicos

- Determinar los elementos característicos que identifican al sistema microfinanciero.
- Analizar la influencia de las microfinanzas en el desarrollo económico
- Describir los beneficios del sistema microfinanciero que favorecen a la población latinoamericana
- Registrar las transacciones contables que se realizan dentro del sistema microfinanciero.

### 1.4 Justificación

El estudio de las microfinanzas, representa una disciplina que debe ser abordada en todas las sociedades actuales, puesto que ha dado respuesta en diferentes países, a la demanda de financiación por una parte del sector económico, ante las limitaciones del sistema financiero tradicional. Su desarrollo se ha basado en la gran demanda de servicios financieros no cubiertos por el sector financiero clásico y en las últimas décadas los programas de microfinanzas se han introducido en muchas economías en desarrollo con un rápido y exitoso crecimiento. Esto ha originado que las investigaciones se hayan centrado principalmente en estudiar los factores de éxito de estas entidades, con el objetivo de poder seguir fomentando su expansión hacia otras latitudes.

En tal sentido, existe la necesidad social del estudio de los programas de microcréditos a profundidad. Pues existe una razón, que ya se planteaba en todo el mundo como primer objetivo de desarrollo del milenio, como es la erradicación de la pobreza en la sociedad. Igualmente, reconocer el trabajo y la trayectoria del profesor Yunus como director del Grameen Bank pionero en otorgar microcréditos a quienes buscan salir de la precariedad. Lo cual en la

actualidad sigue beneficiando a muchas familias y a la mujer, la cual había sido excluida en muchos países.

Ahora bien, la importancia de esta investigación se justifica, desde el punto de vista teórico, debido que la revisión bibliográfica realizada fortalecerá las teorías ya planteadas según autores, tales como: Yunus M, Font A, Claret A, y Lens, J. entre otros. y ajustarlas a las nuevas tendencias económicas sobre los microcréditos. De igual forma, se aportaran nuevos puntos de análisis para actualizar conocimientos que servirán más adelante de referente para futuros investigadores del área de las finanzas y la economía. Del mismo modo, este trabajo de grado, se constituye como base para posteriores estudios relacionados o afines.

En cuanto al punto de vista metodológico, la investigación plantea la búsqueda en fuentes documentales según la procedencia de estas, pudieran ser primarias o secundarias para obtener la información y lograr un trabajo investigativo, ajustado a los objetivos propuestos. Igualmente se ofrecerá, como mecanismo de información sobre los microcréditos en Latinoamérica con el fin de cambiar la calidad de vida de muchos en los países pobres.

Finalmente, desde el punto de vista práctico, este trabajo investigativo proyecta a los autores como Contadores Públicos para exaltar las microfinanzas desde una perspectiva financiera; dada su importancia dentro de las sociedades más necesitadas, a propósito que los microcréditos aportan un impulso para el desarrollo de muchas comunidades en situaciones de precariedad, donde se hace necesario la reducción significativa de la pobreza.

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes de la investigación**

Los antecedentes se refieren a los estudios previos y tesis de grado relacionadas con el problema planteado, es decir, investigaciones realizadas anteriormente y que guardan alguna vinculación con el problema en estudio. Según Balestrini (2002) señala que “todo hecho anterior a la formulación del problema que sirve para aclarar, juzgar e interpretar el problema planteado, constituye los antecedentes del problema” (p. 76). Al respecto, establecer los antecedentes del problema, de ninguna manera es hacer un recuento histórico del mismo, sino se trata de hacer una síntesis conceptual de las investigaciones y trabajos realizados sobre el problema formulado, con el fin de determinar los enfoques utilizados y que tienen vinculación con la misma investigación.

De acuerdo con la revisión bibliográfica realizada, se pudo evidenciar la existencia de algunas investigaciones relacionadas con del sistema microfinanciero y su desarrollo a nivel mundial y en Latinoamérica, a continuación se abordan algunas de las que, a criterio de la autores, guardan mayor relación y relevancia con esta investigación.

Sainz (2017) realizó una Tesis de grado en la Universidad de Cantabria (España), titulada “El comportamiento financiero de las entidades de microfinanzas: Análisis empírico del crecimiento y de las crisis de morosidad”.

Ante este escenario, el objetivo de esta tesis es analizar el comportamiento financiero de las instituciones microfinancieras (IMF),

abordando el estudio desde dos enfoques complementarios. En primer lugar, la investigación se centra en el desarrollo del sector de microfinanzas, considerando de manera explícita el efecto moderador que tiene el crecimiento económico sobre la influencia del desarrollo del sector financiero sobre el desarrollo del sector de microfinanzas.

El objetivo fundamental, de esta tesis se ha estructurado en tres capítulos: en el primero se realiza un análisis descriptivo del sector de microfinanzas y se muestran los principales debates alrededor del mismo, en el segundo se realiza un análisis empírico sobre la influencia del desarrollo financiero en el desarrollo del sector de microfinanzas en función del crecimiento económico, y en el tercero se analizan los factores, internos y externos, que han desencadenado las crisis de morosidad en las IMF.

En cuanto a las conclusiones, la autora expresa: Las microfinanzas se han introducido, con un rápido y exitoso crecimiento, en muchas economías en desarrollo en los últimos años. Esto ha originado que muchas investigaciones se hayan centrado en los factores de éxito de las IMF, con el objetivo de poder seguir fomentando su expansión. Así mismo, la literatura al respecto coincide en que los factores del macroentorno influyen significativamente en el desarrollo del sector de microfinanzas, destacando como factores clave el crecimiento económico y el desarrollo del sector financiero. No obstante, a pesar de la importancia del sistema financiero en el desarrollo del sector de microfinanzas, son escasos los trabajos que han analizado dicha relación, obteniendo además resultados no homogéneos, incluso contradictorios.

La investigación antes señalada, se relaciona con la presente dado que tiene relevancia y pertinencia con esta por cuanto la autora aporta fundamentación teórica importante que permitió profundizar el conocimiento

en cuanto a las microfinanzas y a la vez contribuye con el aporte de datos interesantes para sustentar la presente investigación, permitiendo rediseñar enfoques y puntos de vista acerca de la temática dentro del contexto financiero, social y económico estudiado.

Sanhueza (2011), realizó un trabajo de investigación, para de la Universidad Autónoma de Madrid, titulada Microempresa y microfinanzas como instrumento de desarrollo local. Evaluación de impacto del microcrédito en la Región de la Araucanía Chile. En esta investigación la autora, evalúa la eficiencia de las microfinanzas como instrumentos financieros de promoción del desarrollo local endógeno del territorio, mediante su rol social (disminución de la pobreza) y su rol económico (fortalecimiento productivo empresarial). Desarrolla el concepto de microfinanzas con énfasis en los programas de microcréditos, enfocándolo, principalmente, hacia su bifuncionalidad, mencionada anteriormente, su rol social y su rol económico.

En la investigación se da cuenta de la importancia de las microfinanzas en el desarrollo local, debido a que considera que realiza una contribución notable a la producción, al empleo y al ingreso nacional, por la otra vertiente son consideradas alternativas para las familias de bajos recursos que se van a permitir escapar de la pobreza. Por tanto mejorar su calidad de vida.

Para alcanzar su objetivo la investigadora, se basa en un estudio cualitativo, combinado con un estudio cuantitativo. Su labor analítica consiste en describir y analizar a las microempresas y a las microfinanzas como instrumentos efectivos en la promoción en el desarrollo local, específicamente su capacidad de disminución de pobreza y desarrollo empresarial, al aumentar los niveles de ingresos en territorios que poseen un potencial de desarrollo endógeno. Y para la labor cuantitativa se

implementa un modelo de evaluación de impacto, a través del cual se intenta dar respuesta a la pregunta de cómo afectó el programa microfinanciero a los beneficiarios de microcréditos. E incluso estima el escenario contra-factual o simulado alternativo, de lo que habría ocurrido si el proyecto no se realiza.

Concluye, que las microfinanzas, a través del desarrollo local, realizan una contribución notable a la producción, al empleo y al ingreso nacional, son una alternativa para que las familias de bajo recursos escapen de la pobreza a través de las actividades productivas, promoviendo el talento la fortaleza y la flexibilidad empresarial. Los microcréditos generan un enlace entre el mundo financiero de los países o sectores más ricos como proveedores de fondos y los conceden a quienes luchan por reducir la pobreza y a los emprendedores de microempresas.

Estos programas no son simples instrumentos financieros, sino un potencial instrumento de desarrollo local dado el aporte que podrían hacer a los objetivos políticos y sociales mediante la creación de empleo, reducción de la pobreza, reducción de la exclusión social y regeneración de la economía local, confluyendo de tal forma en su implementación una óptica social y una óptica económica.

La investigación antes señalada, mantiene relación con esta tesis, debido a que enfoca la descripción y análisis de las actividades microfinancieras como una estrategia para minimizar los riesgos sociales (pobreza) la promoción en el desarrollo local empresarial (economía) igualmente, explorar el propio potencial que pueda existir dentro una comunidad y el incremento sustancialmente observable de los niveles de ingreso dentro de sus pobladores.

Martínez (2004), el autor realizó un trabajo de investigación, desde el departamento de investigación de la Universidad Simón Bolívar Venezuela, titulado "Microcrédito y Pobreza: Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres." En esta investigación, realizada en comunidades rurales pobres. Los Rastrojos, El Molino, El Espinito, y Potrero de las casas, de los municipios Uribante y Lobatera en el estado Táchira. El autor realiza una evaluación de la gestión del programa de comunidades pobres (PRODECOP), financiando por el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), la Corporación Andina de Fomento y aportes del gobierno nacional, programa enmarcado dentro de los objetivos del gobierno nacional para aliviar los problemas de pobreza en Venezuela. Esta investigación esta visualizada desde el punto de vista de la percepción de los beneficiarios de los programas de microcréditos, otorgados a través de ese programa.

El investigador indaga a través de encuestas estructuradas y no estructuradas aplicadas a los beneficiarios de los programas de microcréditos y a los funcionarios encargados de implementar el programa en que forma el ser beneficiario de estos microcréditos ha mejorado su calidad de vida, considerando factores tales, como educación, salud, vivienda ,servicios públicos, hace un esbozo del creciente incremento de los índices de pobreza en Venezuela en las últimas tres décadas y considera que cualquier gobierno que pretenda mantener su legitimidad debe enfocarse en diseñar programas cuyo objetivo sea el alivio de la pobreza en el país.

Considera el autor que el Programa de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres, es un paso en ese camino de aliviar la pobreza y lo enfoca desde la perspectiva del análisis de los presupuestos teóricos del programa, además de realizar una evolución empírica del mismo. Los resultados

obtenidos resaltan los éxitos del programa, lográndose fortalecimiento de los activos humanos, sociales, financieros y físicos de las familias beneficiarias.

En la investigación realizada por este autor, al referirse a los diferentes factores de tipo económico, social, educativo y de salud que afectan a una determinada población venezolana, permite asociarla con esta investigación, por cuanto el tema tratado estudia el desarrollo económico generado por las microfinanzas en Latinoamérica y su relevancia de tipo social y económica, como herramienta poderosa dentro de las comunidades más vulnerables para erradicar la pobreza y sus consecuencias.

## **2.2. BASES TEÓRICAS**

Posteriormente, después de analizar los estudios que anteceden a esta investigación, se describió la fundamentación teórica que determina la problemática expuesta y que según Bavaresco (2006), tienen que ver con las teorías que brindan al investigador el apoyo inicial dentro del conocimiento del objeto de estudio. Es decir, cada problema posee algún referente teórico, que será utilizado para definir y explicar los puntos a tratar dentro de la investigación y de este modo dar un soporte teórico válido al objeto de estudio.

Del mismo modo, Arias (2006), afirma que las bases teóricas están formadas por un conjunto de conceptos y proposiciones que constituyen un punto de vista o enfoque determinado, dirigido a explicar el fenómeno o problema planteado. Por lo tanto, son aquellas que permiten desarrollar los aspectos conceptuales del tema objeto de estudio. Es evidente entonces, la revisión necesaria de conceptos, paradigmas y estudios vinculados con el tema, para posteriormente construir una posición frente a la problemática que se pretende abordar.

Con base en lo anterior, es de significar que esta investigación, se sustentó en la consulta de diversos teóricos que hacen referencia al análisis del sistema microfinanciero para el desarrollo de la economía en América Latina, aspectos que permitieron el desarrollo de la fundamentación teórica.

### 2.2.1 Desarrollo. Conceptualización

El desarrollo, se concibe como una continua transformación de condiciones, patrones o situaciones culturales, políticas, sociales y económicas de una región, sociedad o país considerado subdesarrollado. A menudo la pobreza se relaciona con el subdesarrollo, por lo que debería ser mitigada por medio del desarrollo o de iniciativas de desarrollo (Spicker y otros, 2009).

Por su parte, Escribano (2009, p.9) conceptualiza el fenómeno de desarrollo de la siguiente manera:

Proceso que abarca crecimiento económico y modernización económica y social, consistente ésta en el cambio estructural de la economía y las instituciones (económicas, políticas, sociales y culturales) vigentes en el seno de una sociedad, cuyo resultado último es la consecución de un mayor nivel de desarrollo humano y una ampliación de la capacidad y la libertad de las personas.

El concepto de desarrollo trasciende el mero ámbito económico y abarca otros aspectos como lo son el social, cultural, político que conlleva irrestrictamente a la búsqueda de bienestar de la población en condiciones de desventaja y que por lo general geográficamente están en países considerados subdesarrollados.

El tema entra en la palestra de la discusión al concluir la segunda guerra mundial, con auge en los Estados Unidos, quien comienza a preocuparse por el porvenir de los países con una marcada desigualdad a

raíz de la guerra y se inicia el surgimiento de teorías en busca del tan ansiado desarrollo.

## 2.2.2 Sistema Financiero y Microfinanzas

### 2.2.2.1 Sistema Financiero

De acuerdo a Chang y Negrón (1998, p.53) se define como:

El conjunto de instituciones, personas jurídicas y naturales, así como de instrumentos de captación y de colocación, que permiten el intercambio de dinero, a través de la captación de recursos del público para ser colocados en los diversos sectores de la economía.

La definición más general del sistema financiero inclinada hacia el sector finanzas, lo conceptualiza como el mecanismo a través del cual se realiza la captación de recursos de sectores excedentarios para colocarlos en sectores deficitarios de la economía, para la producción.

El sistema financiero está compuesto (fig. N° 1) por los activos financieros, que son los activos intangibles que se materializan en un título que da el derecho a su poseedor (propietario), de exigir a futuro, al vendedor del mismo, un ingreso. Estos activos financieros son creados y negociados en los mercados financieros, otro componente del sistema financiero y el proceso de compra venta de estos activos se da a través de los intermediarios financieros, tercer componente del sistema.

Cuando se habla del componente mercado financiero, en éste se visualizan a su vez, dos mercados distintos, el mercado de capitales y el mercado de dinero, el segundo, es el que está directamente ligado al sistema de las instituciones bancarias tradicionales, que fungen como intermediarios financieros, colocando sus recursos excedentarios en los sectores más productivos de la economía que lo requieran y recibiendo a cambio garantías

y avales y un alto rendimiento y el sistema microfinanciero que es el de los préstamos a pequeña escala y dirigidos a las personas pobres que no tienen acceso a las instituciones financieras tradicionales.

Figura N° 1  
Componentes del Sistema Financiero



Fuente: De La Rosa, 2016

### 2.2.3 Microfinanzas

Abarcan una variedad de servicios financieros para las personas de bajos ingresos, entre los cuales están, además del microcrédito, el ahorro,

los microseguros y otros servicios complementarios, adicional ofrecen servicios no financieros, tales como capacitación, orientación y asistencia técnica a los beneficiarios del sistema (Yunus, 2008a; 2008b)

Por su parte, la Campaña de la Cumbre Mundial del Microcrédito (2007) la define de la siguiente manera: “Programa que proporciona crédito para autoempleo y otros servicios financieros y empresariales (incluyendo ahorro y asistencia técnica) a personas muy pobres” (Daley-harris, 2007)

También se define como servicios financieros al por menor y relativamente pequeños con relación al ingreso del individuo, hogar o empresa (MIX, 2007, <http://www.themix.org/>).

Las microfinanzas en forma creciente han incrementado los servicios que ofrece, Gutiérrez (2011), los agrupa en tres grupos principales:

1. Crédito y préstamo: aquí se incluyen los préstamos de tipo productivo, pero también fondos para promover la educación, préstamos personales e incluso hipotecarios en algunos casos.
2. Depósitos y ahorros: cuentas corrientes, cuentas de depósito o ahorro, ahorro para pensiones etc., en algunos casos es obligatorio tener una cuenta de ahorro para poder acceder a servicios de crédito
3. Seguros: los seguros de vida y de salud son cada vez más habituales, y también los hay para las actividades productivas, vivienda, etc.

Otros nuevos productos en línea de facilidades de pago (tarjetas) o tecnológicamente apropiados (banca telefónica a pequeña escala) van abriéndose paso también de forma incipiente.

### 2.2.3.1 Orígenes y Evolución de las Microfinanzas.

En la década de los años setenta del siglo pasado, surge en Bangladesh una situación terrible, posterior a una guerra de liberación que además de generar una destrucción en este país, por parte del ejército paquistaní, se combinaron otros sucesos naturales como inundaciones, sequias, otros, que desataron una situación desesperada en millones de personas de hambre, pobreza y desesperanza; puesto que esta situación de indefensión que colocaba a estos pobladores en ínfimas condiciones de vulnerabilidad.

Esta situación de hambre y pobreza aplastante, conlleva a que el economista brillante como Muhammad Yunus, se preocuparan por enfrentar la batalla que efectuaba la gente de la población de Jobra (justo al lado de la Universidad de Chittagong) por encontrar ínfimas cantidades de dinero en condición de préstamos para ganarse la vida a duras penas y que mucho les costaba financiar; por lo cual inicio la búsqueda de préstamos con costos manejable por los pobladores, igualmente implementando reglas simples para que la gente devolviera el dinero en pequeñas cantidades semanales. Los planteamientos anteriores generaron en este profesor la firme idea de los préstamos a los pobres, Yunus (2011:11) sostiene:

Prestar dinero a los pobres no era tan difícil como generalmente se creía. Incluso pensé que servir a sus necesidades financieras podría ser un negocio viable. Cabía pensar que un banquero astuto, sería capaz de reconocer esta oportunidad con mayor rapidez que un simple profesor de economía y sin ninguna experiencia bancaria. Pero no fue así. Me encontré con innumerables dificultades al tratar de ampliar este programa a otros bancos.

Esta dura experiencia, sufrida por los pobladores de Jofra conlleva a la revisión de los verdaderos orígenes del microcrédito, el cual se sitúa en

Bangladesh, cerca de 1974. Tal como se expresó anteriormente, a raíz de la iniciativa del Yunus, quien es conocido mundialmente por su invención del sistema de microcréditos. En el entendido que los microcréditos parafraseando a Font (2006:95) “son una parte integral del esfuerzo colectivo que ayuda a mitigar la pobreza mediante la generación de ingresos y la creación de empleos, para que las personas puedan tomar sus propias decisiones y mejorar su calidad de vida”. A pesar que a sus inicios estos esfuerzos se narran como un mito, o como una leyenda, se narran historias impactantes de los pobladores es así como conoció una mujer que producía artesanías de bambú y que para obtener la materia prima necesitaba endeudarse con los prestamistas locales, que cobraban altos tipos de intereses.

Es importante resaltar, que la gestión de Yunus con bancos comerciales para obtener dinero más barato fracasó por la falta de garantías crediticias. Decidió por tanto hacer un préstamo personal equivalente a 20 dólares, a esa y a otras 42 mujeres que querían iniciar actividades comerciales y artesanales. Los préstamos fueron devueltos a su vencimiento. Aquello animó a Yunus quien, con ayuda de sus estudiantes, empezó a ampliar el sistema de microcréditos. En 1983 creó el Banco Grameen (Grameen Bank, que se traduce como Banco de los Pobres o Banco Rural). En los últimos 20 años se estima que el Banco Grameen ha prestado más de dos mil millones de dólares, a tres millones y medio de pobres. El banco tiene más de mil sucursales por todo el mundo y está siendo imitado por más de 7.000 organizaciones.

El Banco Grameen es una institución de crédito dirigida a los sectores más pobres de las áreas rurales de Bangladesh. Sus préstamos rondan los 75 dólares, con un máximo de 300 dólares, a un tipo de interés de 16%, y están dirigidos especialmente a mujeres: más del ochenta por ciento de la

clientela del banco es femenina. El sistema Grameen se basa en la responsabilidad, la participación y, especialmente, en la confianza mutua (los préstamos son otorgados sin ninguna garantía colateral).

Cabe destacar, la importancia que representa que sólo personas que carecen de propiedad sobre terrenos pueden acceder a esos préstamos, y se convierten a la vez en accionistas de la entidad. Los préstamos se hacen a grupos de al menos cinco personas de forma que haya entre ellas una posibilidad de ayuda mutua y cierta presión social que impulse a la devolución. Más del 90% de los créditos son devueltos satisfactoriamente.

De esta manera, vemos que conocer el verdadero origen del concepto de microcrédito, es fundamental para entender y tomar conciencia del objetivo humanitario que impulsa (o debería impulsar) todas las iniciativas microfinancieras, considerando al mundo, en principio, como una sociedad global, en la que todos sus miembros son responsables de facilitar dinámicas y estructuras que permitan a la población más pobre acceder a servicios y herramientas que le permitan una calidad de vida digna; haciendo referencia a la definición adoptada en la Conferencia Internacional sobre Microcréditos, en la cual según Ferrer y Guinés (2010:43) establece: “Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que puedan mejorar su nivel de vida y el de sus familias”.

Sin embargo, este objetivo humanitario, común y global, no debe confundirse con las herramientas y las modalidades que pueden encauzar las microfinanzas de distintos países. Una cosa es el objetivo humanitario, y otra muy distinta es la forma de desarrollarlo en diferentes culturas y diferentes economías, de manera sostenible y real. Cada país del mundo

tiene unas características poblacionales, una cultura y una coyuntura económica, que lo hace diferente al resto y que por lo tanto exige vías de desarrollo distintas.

El caso de Bangladesh, y de los países asiáticos en general, es totalmente distinto en muchos aspectos (culturales, políticos y económicos), a los países latinoamericanos, o europeos. Solo en cuanto al aspecto religioso, el 83% de la población de Bangladesh profesa la religión islámica, con lo cual, el responder a una obligación personal, es una cuestión de cultura, de religión y de honor. Sin ánimos de profundizar en consideraciones filosóficas, está claro que la percepción de una deuda u obligación de una persona asiática o musulmana, es muy distinta a la percepción que pudiera tener de sus obligaciones económicas, una persona que se desenvuelve en el ámbito cultural occidental.

- **Microcrédito**

Según la definición adoptada por la Conferencia Internacional sobre Microcrédito, en febrero 1997 en Washington, los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres, para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias.

El microcrédito es un instrumento que se basa sobre una idea sencilla pero eficaz, otorgar pequeños préstamos a los pobres del mundo en desarrollo, sobre todo mujeres, es decir, a personas excluidas de los canales tradicionales de crédito (CEPAL, 2002)

En términos simples, el microcrédito es la provisión de un crédito en pequeña escala otorgado por una institución financiera especializada, a

clientes carentes de garantías reales y que se caracterizan por una situación de pobreza y exclusión y que son desatendidos por el sistema financiero convencional. El microcrédito no se limita al manejo financiero del crédito y los ahorros, forzosos o voluntarios, sino que tienen que ver con el apoyo y los servicios para que la persona pueda desarrollar su capacidad y potencial. Más que con el capital económico, tienen que ver con el capital humano (Yunus, 2008a; Marconi, 2009).

Por su parte, Virreira (2010) indica que es el nombre concedido a aquellos programas que otorgan préstamos pequeños a personas pobres, para proyectos que son generadores de ingreso y de autoempleo, permitiendo el cuidado y manutención de ellos y sus familias.

Las modalidades de concesión y reembolso de esos créditos son rápidos y flexibles. La cercanía a la clientela y la disposición a servirla, la ausencia de costos de transacción relevantes, las negociaciones por montos pequeños y el desarrollo de relaciones basadas sobre el conocimiento personal son elementos que explican el éxito del microcrédito. (CEPAL, 2002).

- **Metodologías Microfinancieras**

Hay una variedad de metodologías, que muchas veces después de aplicadas inicialmente, son cambiadas buscando la mayor eficiencia (Lacalle, citado por Sanhueza, 2011):

- **Préstamos Individuales.** El microcrédito se presta directamente a un beneficiario concreto, siguiendo criterios individuales, no basándose a su pertenencia a una asociación y siendo único responsable ante la institución a la hora de devolver los fondos. Este es un préstamo adaptable a la capacidad de pago y a las características del cliente.

- **Prestamos de Grupo.** También denominado grupos solidarios. Este enfoque permite prestar pequeñas sumas de dinero a un grupo o algunos de los integrantes del grupo que no poseen garantías colaterales. La metodología consiste en formar un grupo de entre cuatro y ocho personas de una misma comunidad e incluso parientes, ellos se auto-eligen, el crédito se otorga a uno o varios de los integrantes del grupo y sucesivamente a los demás, pero el grupo en su totalidad es responsable solidario de las cuotas de amortización asignadas, si algún cliente no cancela el monto correspondiente a la cuota de amortización asignado, el resto de los compañeros de grupo están en la obligación de cancelarla o de lo contrario todo el grupo incurre en situación de mora y dejan de ser beneficiarios de futuros créditos. Esta operación generalmente se realiza por pequeñas sumas de dinero que irán incrementándose de acuerdo a las necesidades de financiamiento del grupo y a la experiencia en los pagos. De esta forma se cree que se establece una garantía de carácter social o lo que también se conoce como presión social. Este grupo se reúne semanalmente para consignar el monto correspondiente a la cuota de amortización y a recibir en muchos casos orientaciones sobre la actividad productiva que están realizando. Dentro de esta metodología también existe la modalidad usada por muchas instituciones microfinancieras, de retener de la operación crediticia otorgada, una cantidad mínima para ser ahorrada, esto como mecanismo de protección y resguardo de algún tipo de eventualidad que pueda surgirle al beneficiario del crédito. Estos créditos son generalmente el equivalente a 100 a 200 dólares y para ser cancelados en 12 meses.
- **Bancos Comunes o Comunitarios. (*village banking*).** Creados por la Fundación Integral Campesina (FINCA), son modelos de servicios financieros que permiten a las comunidades pobres establecer sus

propias asociaciones de crédito y ahorro, proporcionan líneas de créditos sin garantías colaterales y promueve la solidaridad entre sus miembros. Inicia su funcionamiento, con un crédito que concede un agente patrocinante. Los beneficiarios comienzan con créditos pequeños y avanzan gracias a sus propios esfuerzos, recibiendo más financiamientos hasta alcanzar un límite permitido por el banco comunal. Ya en lo adelante con las recuperaciones y los aportes de ahorros de los participantes en banco comunal sigue su funcionamiento. Se aplican los patrones comerciales a las tasas de interés.

- **Asociaciones y Grupos de Ayuda Mutua.** Existen en muchas partes del mundo y se le denomina de diferentes maneras, tales como tontines y susús. Se trata de organizaciones dirigidas por mujeres que ahorran pequeñas sumas de dinero y de allí se pueden otorgar pequeños créditos rotatorios sin interés a sus miembros, esta es una figura de la que también se ha valido el microfinanciamiento.
- **Cooperativas de Ahorro y Crédito.** En muchos países en desarrollo se difundió este tipo de institución, que se desarrollaron con el propósito de promover el desarrollo en áreas rurales, el financiamiento de estas instituciones provenían de fondos gubernamentales y asistencia técnica de donantes del exterior. Estas cooperativas recibían y otorgaban pequeños créditos y el beneficiario estaba obligado a aumentar sus montos de depósito durante la concesión del crédito.
- **Los Fondos Rotatorios.** Estos fondos son originarios de las denominadas Roscas (*Rotating Saving and Credit Associations*), constituye un tipo de servicio de microcrédito muy habitual. Consiste en un fondo común formado por un grupo, al que cada miembro ingresa periódicamente una cantidad y del que pueden obtener préstamos de forma rotativa cuando el grupo lo acepta. Existe un líder o representante

de grupo encargado del cuidado de los fondos. (Zabala, citado por Sanhueza, 2011).

En relación a los créditos y su metodología para lograr la meta para la cual fue concedido; se señala que existen millones de microcréditos otorgados a nivel mundial. Sin embargo todos y cada uno de estos microcréditos, se conceden bajo la necesidad de los solicitantes o el ámbito de alguno de cinco grupos establecidos en estas organizaciones. Según Abbad, (2010:56) se mencionan a continuación:

- ✓ Microcréditos contra la pobreza
- ✓ Microcréditos para el desarrollo
- ✓ Microcréditos para la inclusión
- ✓ Microcréditos para emprender
- ✓ Microcréditos para la auto ocupación (o el empleo).

**Microcréditos contra la pobreza:** son aquellos cuyo objetivo es la lucha contra la pobreza extrema. Es decir, sus destinatarios fundamentalmente, son 1.2000 millones de personas a nivel mundial que viven con menos de un dólar diario o que comen, digamos, una vez al día. Estas son dos medidas de pobreza extrema aceptadas comúnmente por todos.

**Microcréditos para el desarrollo:** son el tipo que se presentan desde entornos de mayor a menor pobreza; es un nivel de la pirámide de la riqueza que se sitúa en el segundo piso, partiendo de la base. Son personas que se encuentran muy necesitadas, que no pasan hambre en el sentido más literal del término, tienen casa o techo y realizan una actividad económica que les permite sobrevivir. Pero sin embargo, necesitan romper con el círculo de falta de desarrollo, sin intermediarios para sus préstamos que asfixian su actividad económica. Es decir, una pequeña inversión que incida en su proceso productivo.

**Microcréditos para la inclusión:** Este tercer grupo se dirige aquellas personas que sufren de exclusión y marginalidad. A pesar que exclusión y marginalidad no van asociadas necesariamente. Tal vez la causa primera de su situación, haya sido en su momento, la pobreza. Pero no pertenecen a ninguno de los dos grupos anteriores. Normalmente, carecen de una estabilidad laboral o económica porque sus vidas se han desestructurado. Necesitan mucha atención personalizada, un tratamiento terapéutico y educativo, muy artesano, adaptado a la medida de cada individuo. Para este grupo, las acciones colaterales son más importantes que el mismo microcrédito, pues el microcrédito sería el fin último después de pasar por un proceso muy largo de actividades educativas y reinsertoras. Un ejemplo de este grupo son los reclusos y ex reclusos.

**Microcréditos para emprender:** Se caracteriza por cubrir necesidades financieras que están desarrollando una actividad económica distinta a la que se financia; son personas que viven con suficiente holgura con sus necesidades básicas cubiertas, pero que requieren desarrollarse más y mejorar. Para ello, emprenden una nueva actividad que tal vez sea complementaria a la que vienen realizando. O tal vez la quieran emprender en exclusiva. La nueva actividad puede pertenecer al sector formal o informal, en función de la situación personal y económica del titular emprendedor.

**Microcréditos para la auto ocupación (o el empleo):** Esta última clasificación, son prestamos que se conceden con el fin de generar auto ocupación y en la mayoría de los casos favorecer también nuevos empleos. Se presentan en escenarios de crisis, u operaciones de préstamos para luchar contra el paro y la desocupación. O sea, que como prestamos son muy bienvenidos. Evidentemente, en cada uno de estos microcréditos se pretende abordar problemas diferentes, nada tiene que ver entre ellos, que

no sea el nombre. Todos son muy útiles y necesarios en sus respectivos entornos. En concordancia con lo antes expuesto, surge un planteamiento realizado por Yunus, (2008:77)

En el mundo del desarrollo, si se mezcla a pobres y a no pobres en un mismo programa, estos últimos siempre acaban expulsando a los primeros. Los menos pobres apartaran a los más pobres a menos que se instituyan medidas protectoras desde el mismo comienzo; sino se establecen, quienes no son pobres acaban por cosechar los beneficios de todo lo que se hace en nombre de quienes sí lo son.

Se evidencia, en lo planteado por Yunus que deben existir ciertos parámetros que de alguna manera regulen el acceso a la concesión de microcréditos; de allí que las instituciones microfinancieras utilicen el microcrédito como una herramienta financiera la integración social y financiera de los grupos más vulnerables, mientras que otras lo utilizan como apoyo para el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y el desarrollo económico local.

Es así como se destaca, la participación de las ONG las cuales han impulsado los microcréditos y tienen por delante el reto de continuar la innovación que permita desarrollar sistemas y procedimientos para ampliar la oferta de crédito a sectores todavía no atendidos adecuadamente, como pueden ser las capas más pobres de la población, las zonas rurales y los pequeños productores agropecuarios. El hecho de no estar reguladas y no administrar ahorro captado del público les brinda la flexibilidad necesaria para hacerlo. Al respecto, señala Yunus, (2008:194) “Las ONG y los consultores internacionales, suelen empezar la lucha contra la pobreza

poniendo en marcha programas de formación sumamente complejos; partiendo del supuesto que las personas son pobres porque carecen de habilidades suficientes”.

Es así, como en los países en donde se ha logrado una mayor penetración por parte de estas entidades reguladas, existe un papel crucial en el suministro de servicios de desarrollo empresarial, capacitación y asesoría que le permita a los microempresarios desarrollar su negocio en forma más eficiente y rentable, generar más puestos de trabajo para sus miembros y empleados, combatir el riesgo de exclusión social y financiera mejorando sus niveles de vida y de bienestar.

- **Caracterización de las Microfinanzas**

Font (2011), en su obra la Revolución de los Bonsáis, recalca algunas características de las microfinanzas, entre esas están:

- **Dimensión universal.** Se considera que las microfinanzas poseen elevada capacidad de adaptarse a entornos culturales, sociales, económicos, que con otro instrumento serían irreconciliables. Lo que lleva a decirse que puede adaptarse a realidades diferentes. El instrumento microfinanciero ha sido probado en distintos escenarios desde países desarrollados e industrializados, hasta países con altos niveles de pobreza. Como ejemplo de países desarrollados, donde se ha implementado el instrumento microfinanciero con un rotundo éxito, está España, Francia y en la primera potencia del mundo, Estados Unidos.
- **Carece de dimensión política ideológica.** los liberales, progresistas, izquierdistas, etc., lo consideran un instrumento de liberación de la pobreza, tanto de un extremo como del otro no lo rechazan

abiertamente. La implementación de las microfinanzas no tienen tintes políticos, no es más acogido por una tendencia u otra. Quien quiera realmente disminuir la pobreza lo pone en práctica.

- **Genera integración y apoyo comunitario.** Muchas de las instituciones microfinancieras una de las condiciones que exigen es que las comunidades se organicen y se creen grupos de apoyo, que se cultive el espíritu de solidaridad e incluso de requerirse garantías, estas son solidarias, es decir, los microcréditos se solicitan en grupos, donde si una persona no responde por el crédito, el resto del grupo se hace responsable, en lo que se llama responsabilidad compartida. No sólo en cuanto a lo que tiene que ver con los pagos, sino que se crea entre los grupos relaciones de familiaridad, ya que de esa relación va a depender que la comunidad en general se beneficie.
- **Rompe las barreras religiosas.** Las microfinanzas ha hecho que incluso en religiones como la islámica, el microcrédito haya podido penetrar esas barreras. En los países donde la religión es islámica, hay que considerar algunas cosas, la banca islámica no permite que el dinero sea tratado como objeto. El dinero debe ser tratado de forma productiva igual que otros factores como la mano de obra o tierra. No se permite el cobro o pago de intereses. Sin embargo las microfinanzas nacieron en un país de mayoría islámica y se ha establecido en otros países tal es el caso de Marruecos, en principio con dificultad, para cancelar los microcréditos, pero luego encaminada como una actividad productiva, igualmente en Senegal, Malasia, Egipto e incluso en Bangladesh, la cuna del microcrédito.

Muchas otras características se le atribuyen a las microfinanzas y como lo Plantea Font, (2006:55) “una de las características de los

microcréditos, es su elevada capacidad para adaptarse a realidades diferentes, a momentos muy distantes y a entornos culturales difícilmente reconciliables”. Lo que le confiere una dimensión universal, por su carácter transformador

En ese sentido, las Microfinanzas surgen para atender y conceder productos y servicios financieros a estos segmentos poblacionales que se caracterizan por tener bajos ingresos y que usualmente son autoempleados, mujeres, poseedores de tierras sin recursos para trabajarlas, micro, pequeños y medianos empresarios, personas en pobreza o que habitan en áreas marginadas, personas indígenas y otros grupos que desarrollan diversas actividades, generalmente inmersas dentro del sector informal. En atención a lo anterior, Marulanda y Otero (2007:2) expresan:

En cuanto a la atención a los más pobres, las entidades microfinancieras en Latinoamérica, tienen claro que el microcrédito debe ser ofrecido a aquellos segmentos que tengan una mínima capacidad de pago y no debe ser utilizado como sustituto de los instrumentos de política social, los cuales deben continuar siendo responsabilidad de los Gobiernos. Sin embargo, existe para los próximos 10 años, un enfoque integral de servicios financieros a estas familias, acompañado de un mayor nivel de competencia promovido por la incursión de bancos comerciales en este mercado, deberá prevalecer la profundización hacia segmentos no atendidos, lo que implica el acceso a sectores cada vez con menores ingresos.

Es evidente, que los servicios microfinancieros son aquellos servicios cuyo monto es bajo con relación al ingreso promedio de un país. Dada la demanda financiera insatisfecha y la diversificación de instrumentos por parte de las instituciones microfinancieras (IMF), el sector de las microfinanzas ha registrado un rápido crecimiento. Según cifras de *Mix Market*<sup>1</sup>, en América

---

<sup>1</sup> 1 Mix Market: Es un servicio de recolección y procesamiento de datos microfinancieros. “A través de

Latina y el Caribe el número de personas que han adquirido un microcrédito durante el período de 2003-2008, ha crecido anualmente en 21% en promedio. Mientras que el crecimiento promedio anual de micro ahorrantes, durante el mismo período, ha sido de 25%.

A pesar que no es fácil, poco a poco se ha ido consolidando las oportunidades para una situación social injusta, que no fue elegida por este sector de la población de vivir en pobreza, condición generada por un sistema económico y político ineficaz, que no ha sido capaz de generar un mínimo de oportunidades, que no ha diseñado un esquema para la solución de problemas, ni afrontar y reconocer que tiene conflictos con los estratos más desposeídos verdaderamente auténtico. Parafraseando lo expresado por Abbad (2007:43)” desde la óptica de las necesidades reales y auténticas de los pueblos, surge un grupo de personas lucidas, valientes y emprendedoras, que apostaron a ofrecer productos financieros, a los más desfavorecidos, y empieza aparecer el nombre de los microcréditos en la región, por ello fueron innovadores”.

En correspondencia con lo descrito, es importante destacar lo manifestado por Claret y Lens (2007:51) en relación a la inclusión social que se genera luego de acceder al beneficio de los microcréditos: “estos son una herramienta que además de utilizarse para poner en marcha un negocio, permitan al beneficiario ganarse la vida, posibilitándole el acceso a una actividad productiva, integración financiera y económica en una sociedad en la que en realidad estaba excluido”.

En el mismo orden de ideas, es importante considerar que el desarrollo actual de la industria microfinanciera y sobretudo el conocimiento

---

MIX Market, el servicio de datos de microfinanzas operado por MIX y que cubre a miles de proveedores de servicios financieros, se han recopilado, analizado e informado docenas de puntos de datos para cada proveedor durante más de 15 años.”

adquirido sobre las necesidades que surgen alrededor de los microempresarios, ponen de relieve el hecho de que el mercado objetivo debe ser el de las familias y los negocios de los microempresarios, extendiéndolo a otros segmentos de las capas más pobres de la población, como por ejemplo los asalariados de menores ingresos.

Así mismo, se destaca la importancia de ofrecer una gama integral de servicios financieros, incluyendo desde facilidades para efectuar transacciones, pasando por productos de ahorro, complementado con diversas modalidades de crédito como el de consumo, el crédito para el negocio y también el crédito de vivienda, para terminar con seguros que le permitan a estas familias amortiguar las consecuencias de un siniestro de cualquier índole. Refiere Font, (ob.cit)

Para hacer posible que tanto los objetivos sociales como los económicos de las microfinanzas se sigan cumpliendo; su principal reto es conseguir la sostenibilidad financiera sin abandonar su razón de ser, como es la inclusión de colectivos que vive en situaciones de pobreza. Sin sostenibilidad no hay no hay crecimiento, y sin este no se pueden plantear la elevación de cuotas de mercado que alcancen a la mitad de la población excluida del planeta.

Esta característica no puede quedar relegada, la de la sostenibilidad, ya que las instituciones microfinancieras deben perdurar en el tiempo para seguir apoyando el desarrollo de las naciones con mayores crisis de exclusión financiera y seguir contribuyendo con el desarrollo económico

#### 2.2.4 Tipos de productos y servicios microfinancieros

Los instrumentos financieros son las principales herramientas que poseen las microfinanzas para brindar a las personas de menores recursos servicios adaptados a su capacidad económica, respecto a aquellas que son

atendidas por sistemas financieros formales y con mayor trayectoria de conocimiento. Los instrumentos utilizados por el sistema financiero formal carecen de las características necesarias para cubrir las necesidades de las personas con escasos recursos. A este respecto, las microfinanzas incorporan nuevas características y servicios que se adaptan al contexto social, económico y cultural, de un grupo de personas que tradicionalmente estaban relativamente fuera del alcance de las nuevas ingenierías financieras.

Así mismo, acudir a estos mecanismos abarata el coste del capital de los préstamos que ofrecen personas individuales informales a muchas familias de escasos recursos. Para los objetivos de las microfinanzas se desarrollaron ramas de productos y servicios que responden a las características necesarias para la demanda, en las que evidentemente se puede observar la existencia de tres (3) vertientes principales:

Dimensiones del impacto del sector financiero en la desigualdad económica. La relación que existe intrínsecamente entre el sector financiero y la desigualdad económica está caracterizada por tres dimensiones importantes, las cuales serán detalladas según la complejidad de cada una de ellas.

#### A) Profundización financiera

Primero, la profundización financiera: o sea, el tamaño del sector financiero en relación con la economía total de un país. Se conoce que la misma, que tiene un efecto significativo en el desempeño de una economía nacional. Es así como en diferentes países, se han observado como este fenómeno ha impactado la economía, ejemplo de ello es: China e India, donde el crecimiento sostenido del sector financiero durante la década de

1990 allanó el camino de los enormes avances económicos de la década de 2000. Eso, a su vez, contribuyó a sacar de la pobreza a mil millones de personas. Sin embargo, la historia no se termina allí;

Según un nuevo estudio realizado para analizar el mismo fenómeno, se llega a un momento en el cual la profundización financiera está asociada a una agudización de la desigualdad y a un crecimiento menos incluyente.

Es así, como se evidencia muchos de los factores que impulsan la desigualdad vs. Corrupción, impuestos regresivos, riqueza intergeneracional, pero la conexión entre una profundización financiera excesiva y la desigualdad es algo que se observa en todos los países. ¿Por qué se produce esta reversión del impacto de la profundización financiera en la desigualdad? Creemos que si bien las personas más pobres se benefician en la primera etapa de la profundización, con el correr del tiempo el tamaño y la complejidad crecientes del sector financiero terminan ayudando antes que nada a los ricos.

Ese impacto negativo se observa especialmente cuando el sector financiero es de por sí muy profundo. En ese caso, la complejidad de los instrumentos financieros, la influencia de los grupos de presión y la remuneración excesiva en el sector bancario pueden traducirse en un sistema que está tanto a su propio servicio como al servicio de los demás.

Los ejemplos no escasean. Estados Unidos tiene una de las economías más diversificadas del mundo. Aun así, en 2006, las empresas de servicios financieros representaban casi 25% del S&P 500 y generaban casi 40% del total de utilidades. Eso significa que el sector financiero es el más grande y más redituable del S&P en su totalidad. Lo que ocurrió a

continuación - la Gran Recesión – conlleva a estudiar la segunda dimensión del impacto del sector financiero en la desigualdad: la estabilidad financiera.

## b) Estabilidad financiera

La estabilidad financiera y el daño económico que provocaron las crisis financieras son dos de los temas definitorios de la última década. Ciertamente, es conocido que en promedio, una crisis financiera produce una pérdida permanente del producto de 10%. Eso puede cambiar por completo el rumbo futuro de un país y dejar permanentemente a la zaga a demasiadas personas. La estabilidad seguirá siendo un tema difícil en la década venidera. El sector financiero tendrá que lidiar con la prevención del tipo tradicional de crisis y con otros nuevos, como los shocks producidos por el cambio climático. Piensen en las pérdidas inesperadas que pueden generar los activos varados. Según algunas estimaciones, el costo de devaluarlos podría ir de \$4 billones a \$20 billones.

Por lo tanto, todos los comprometidos en este tema deben establecer un interés creado en concentrar esfuerzos mancomunados en la estabilidad financiera. Es importante destacar, que un nuevo estudio muestra que la desigualdad tiende a aumentar antes de una crisis financiera, lo cual es indicio de un fuerte vínculo entre la desigualdad y la estabilidad financiera. ¿Cuáles son las causas? Una es que un aumento de la desigualdad puede generar presión a favor de una solución rápida que, de hecho, empeora el problema.

Tomando como ejemplo el mercado estadounidense de la vivienda en la década de 2000. Donde predominó el deseo de ayudar a más gente a tener vivienda propia, creó una vorágine de actividad en la industria hipotecaria gracias a la aplicación de regulaciones crediticias menos

rigurosas. Muchas personas de bajos ingresos parecían tener más patrimonio, pero el progreso de ese sector de la población no fue tanto como el del segmento más acaudalado.

Sin embargo, la burbuja inmobiliaria estalló en 2007. La crisis financiera internacional que le siguió asestó un golpe devastador a millones de personas en el mundo entero y exacerbó la desigualdad a largo plazo. Ese no es más que un ejemplo. Hoy, como consecuencia de la crisis, uno de cada cuatro jóvenes en Europa corre el riesgo de vivir en la pobreza. Para ellos, como para muchos otros, la crisis nunca acabó.

Es por ello, que el enlace entre la estabilidad financiera y la desigualdad no se limita a la crisis financiera internacional, ni tampoco se asemeja a la Gran Depresión. Un estudio de 17 economías avanzadas examinó todas las crisis financieras ocurridas entre 1870 y 2013. Así mismo, ciertos resultados de investigaciones posteriores confirman: que la agudización de la desigualdad fue en todos los casos un importante predictor de una crisis financiera y puede tener posteriormente un efecto duradero. Como sentenció Mark Twain, « La historia no se repite, pero muchas veces rima». ¿Cuáles son las lecciones que nos dejan las rimas históricas?

Una es que los servicios financieros son fundamentalmente algo bueno. Las economías en desarrollo necesitan más actividad financiera para que todos tengan oportunidad de prosperar.

Cabe destacar, la importancia de pensar, en un mercado nacional de bonos más profundo, capaz de financiar una empresa nueva u oportunidades de inversión que ayuden a la gente a ahorrar para la jubilación. El problema es que lo bueno, si es excesivo, puede resultar malo. Una profundización

financiera excesiva y las crisis financieras pueden alimentar la desigualdad. Lo que se tiene que hacer es encontrar el equilibrio justo entre demasiado y demasiado poco. Finalizado el estudio profundo de la segunda dimensión financiera, se presenta la tercera dimensión del impacto del sector financiero en la desigualdad: la Inclusión financiera.

### c) Inclusión financiera

Esta dimensión significa sencillamente que hay más personas y empresas con acceso más barato y más fácil a los servicios financieros. De acuerdo a los estudios del personal técnico del FMI y otras instituciones se muestra una fuerte asociación entre la ampliación del acceso a cuentas bancarias y la reducción de la desigualdad del ingreso. Los datos también muestran que si bien tanto el hombre como la mujer se benefician de la inclusión, la desigualdad del ingreso disminuye más cuando la mujer goza de mayor acceso a la actividad financiera. Cabe señalar que, en una comparación a nivel de país, la relación entre el acceso a los servicios financieros y la desigualdad no cambia según el nivel de ingreso.

En atención a estos planteamientos, se puede mencionar el ejemplo de Suecia, un país con una de las distribuciones del ingreso más equitativas, donde la proporción de gente con una cuenta bancaria es igual entre los ricos y los pobres. Por el contrario, en Indonesia, que tiene una de las desigualdades más marcadas en términos del ingreso, el 20% más rico de la población tiene más o menos el doble de probabilidades de tener una cuenta bancaria en relación con el 20% más pobre. Las tecnofinanzas están desempeñando un papel importante en todo el mundo al ofrecerle a la gente acceso a los servicios bancarios y la oportunidad de crear una vida mejor.

Pensemos en Camboya, donde las finanzas móviles han contribuido al surgimiento de 2 millones de prestatarios durante la última década, lo cual representa casi 20% de la población. Muchos de ellos jamás habían tenido una cuenta bancaria. Aunque estos cambios no reducen de inmediato la desigualdad del ingreso, crean oportunidades y le dan a la gente la posibilidad de ahorrar, abrir un pequeño negocio y mejorar las opciones educativas de sus hijos.

¿Qué implica esto para la economía general? Un estudio del FMI muestra que a largo plazo existe una diferencia de 2-3 puntos porcentuales de crecimiento del PIB entre los países con inclusión financiera y las economías que ofrecen menos inclusión. En este orden de ideas, es significativo conocer que la inclusión financiera puede cambiar radicalmente la economía. Puede ayudar a derribar las barreras que erigen la disparidad de género, la raza, la geografía y la desigualdad del punto de partida de las personas en sus vidas.

En cada una de las dimensiones se ha mencionado desde la profundización financiera hasta la estabilidad y la inclusión así mismo, se plantean disyuntivas en lo que respecta al sector financiero y la desigualdad. Se requiere de un sector financiero que sea robusto, pero no excesivamente complejo. Igualmente, una inclusión financiera que ofrezca nuevas oportunidades y crédito, pero sin crear pesadas cargas de deuda ni poner en peligro un sistema entero. Entonces, se hace necesario para todas las economías establecer ciertas políticas firmes, seguras y sólidas para tener un sistema financiero más incluyente y crecer de manera sostenible e intencional en las próximas décadas.

### **2.3 Experiencias Microfinancieras en el mundo**

Las microfinanzas son una nueva forma de abordar el financiamiento para el micro y pequeñas empresas en Asia, África y América Latina. Éstas cambiaron la principal fuente de financiamiento (origen público) por instituciones financieras multilaterales u organizaciones no gubernamentales con mayor captación de recursos del mercado; tratando de superar los problemas de las instituciones públicas: altos costos operacionales, baja recuperación, utilización de los recursos por los grupos de más altos ingresos, baja cobertura de las necesidades crediticias de la micro y pequeña empresa.

Entre las actividades de promoción del desarrollo económico y social que han tenido un crecimiento más rápido en las últimas dos décadas, tanto en América Latina como en otras partes del mundo en desarrollo, se encuentran los programas de apoyo a la pequeña empresa y la microempresa. Este apoyo ha reflejado, entre otras circunstancias, un cambio de actitud de los gobiernos y de los organismos internacionales, que han pasado de considerar a las microempresas como una anomalía (es decir, como una parte de la patología del sector informal), a apoyarlas de distintas maneras tendencia hacia la formalización de las instituciones microfinancieras. Cortez, (2010:20)

La estabilidad de la actividad microfinanciera es entendida como la garante de la estabilidad de la propia actividad económica. Esta actividad microfinanciera una vez implantada en una comunidad local, necesita crecer y buscar una adecuada escalabilidad; el crecimiento es la garantía de su subsistencia, pero también de sus sostenibilidad financiera, pues un razonable dimensionamiento de la IMF empieza a generar garantías de aprovechamiento de economías.

Cabe destacar, que la economía financiera especializada ha puesto un creciente énfasis en la importancia de las microfinanzas como factor de

desarrollo y reducción de la pobreza a nivel mundial. Uno de los estudios más recientes y completos acerca de las microfinanzas, efectuado por el Banco Mundial, recopila abundante material empírico que favorece la tesis de que la falta de acceso a las finanzas es un mecanismo crítico para perpetuar la desigualdad del ingreso, y mantener un bajo crecimiento. La evidencia también señala que las pequeñas empresas se benefician mayormente del acceso a las finanzas, lo cual tiene consecuencias para la composición y competencia en el sector empresarial. Siendo el tema del acceso al crédito fundamental, llama la atención la escasez de estudios orientados a dimensionar el fenómeno en América latina.

Como experiencias microfinancieras a nivel mundial, la autora, De la Rosa (2016), hace una recopilación en su tesis doctoral de tales experiencias, que se reproducen a continuación.

Son muchas las experiencias y muchos los países que se han interesado por la implementación de las microfinanzas, desde que el profesor Yunus inició su gran cruzada por la lucha contra la pobreza, inicialmente en su país natal Bangladesh y posteriormente llevando a otros países su metodología.

Esta experiencia se ha multiplicado y de acuerdo a Font (2011, p.21):

Los beneficiarios de las microfinanzas han pasado de centenares a miles en los años setenta, de miles a millones en los ochenta, de millones a decenas de millones en los noventa, para superar los cien millones de clientes en 2005, alcanzando así el objetivo marcado por la cumbre del Microcrédito de 1997. Más tarde ese mismo objetivo fue asumido por las Naciones Unidas al declarar el 2005 Año Internacional del Microcrédito. Hoy en día más de cien millones de personas en todo el mundo están mejorando sus vidas gracias al microcrédito. La mayoría de ellas han conseguido superar el umbral de pobreza, al haber mejorado los ingresos mínimos. Nunca en la historia tanta gente en un periodo de tiempo tan corto había conseguido dar un salto

cualitativo tan importante. Por eso el microcrédito está siendo considerado una de las transformaciones socioeconómicas de dimensión global más importante de los últimos treinta años.

Dentro de esas experiencias que se pueden mencionar, América Latina junto con Asia, son las regiones donde las microfinanzas han alcanzado mayor nivel de consolidación, son las de mayor éxito en comparación con otras regiones que apenas se adentran en estas experiencias.

Y así como hay regiones que resaltan o sobresalen en la implantación o la adopción de las microfinanzas, también hay instituciones que a nivel mundial tienen un peso y una experiencia inconmensurable y llevan la batuta en el desarrollo de las microfinanzas, tal es el caso de la organización Acción Internacional, Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria (FINCA), la Fundación Latino Grameen (FLAG) y el Banco Grameen en Bangladesh.

Según De la Cuesta (2006, p. 39):

Acción Internacional tiene su sede en Estados Unidos, esta entidad otorga microcréditos desde 1973. Entre 1992 y 2001 concedió préstamos a 2,3 millones de microempresarios, de los cuales el 65% eran mujeres, por un volumen total de 3.800 millones de dólares. Actualmente posee 600 mil clientes activos, más del 90% en América Latina, con una cartera activa de 370 millones de dólares. Para Acción Internacional, el microcrédito debe ser financieramente sostenible y no depender de las donaciones o la ayuda gubernamental, pues los fondos provenientes de la caridad nunca serían suficientes para lograr un impacto significativo en la reducción de la pobreza. Por ello, la institución diseña sus programas para que sean autosuficientes en un plazo de tres a cinco años. La viabilidad comercial de la iniciativa permite atraer la inversión privada y expandir así el número de destinatarios.

Es así como Acción Internacional contribuyó con la creación de instituciones microfinancieras totalmente comerciales, tal es el caso de

Banco Sol en Bolivia (primer banco comercial del mundo especializado en microempresas), Mi Banco en Perú, Sogesol en Haití, Banco Solidario en Ecuador y Financiera Compartamos en México (entidad financiera regulada con 95.000 clientes) (Claret y Lens, 2007).

Otra institución de renombre es la denominada FINCA, con una metodología muy similar al Grameen Bank. Promueve la garantía solidaria entre los miembros de los grupos de prestatarios

Cada unidad de un banco rural está integrada de 10 a 35 miembros, generalmente madres, a quienes se les otorgan pequeños créditos, sin garantías o con una garantía solidaria del mismo grupo de la comunidad. Estos bancos trabajan en áreas rurales, donde por supuesto, no hay cabida al financiamiento formal de las instituciones financieras (Soler, 2004).

Esta institución trabaja, a través de sus 8.277 bancos rurales expandidos en 20 países con casi 200 mil prestatarios en 11 mil grupos, en América Latina desarrolla actividades en Perú, Ecuador, Nicaragua, Honduras, Guatemala, El Salvador y Haití (Mena, 2001).

Otras instituciones de índole internacional han surgido para seguir apoyando a las organizaciones microfinancieras, siguiendo los pasos del Banco *Grameen*, que creó el *Grameen Trust*, con el fin de promover su modelo en otros países, ofreciendo asistencia técnica y financiera a aquellas organizaciones interesadas en implementar proyectos similares.

Ya desde la creación del *Grameen trust* se han apoyado 121 réplicas del sistema de microcréditos *Grameen* en 35 países con resultados muy positivos. Estas experiencias han demostrado que el modelo es exportable a cualquier país del mundo y que si se adapta a la realidad local, funciona. La mayoría de las réplicas asesoradas por *Grameen Trust*, se encontraban

ubicabas, básicamente el Asia por la cercanía a Bangladesh y por limitaciones de distancias geográficas y por el idioma habían sido implantado el modelo en menor cuantía en África subsahariana, América Latina y Europa (Claret y Lens, 2007).

Para complementar estas limitaciones, nace otra institución que viene a intentar llenar los vacíos que ha podido dejar el *Grameen Trust*, esta es la Fundación Latino *Grameen* (FLAG), constituida en Madrid el 12 de julio de 2004, bajo la presidencia de Muhammad Yunus, que más tarde pasó a ser presidente honorario.

FLAG, nació con especial interés, en América Latina, por los vínculos lingüísticos con España y en África por la proximidad geográfica. Su misión y objetivos, expresados por el mismo presidente de la Fundación (Claret y Lens, 2007 p. 134):

Se basan en la filosofía del *Grameen*, de colaborar con los más desfavorecidos para que ellos mismos se ayuden entre sí a salir de la pobreza con dignidad, a través del acceso no sólo a los microcréditos, sino también a otros productos financieros. Se trata pues de expandir e impulsar la metodología *Grameen* en América Latina y África, ofreciendo formación teórica y práctica, con la posibilidad de realizar cursos de formación, bien en el propio *Grameen Bank* de Bangladesh; bien en cualquiera de sus réplicas en otros países, organizando cursos a la medida de los solicitantes y ofreciendo asistencia técnica en la puesta en marcha de los diferentes proyectos. También pone en marcha directamente proyectos de microcréditos en colaboración con socios locales, en el Salvador y honduras; siempre con la mirada puesta en la sensibilización de la sociedad sobre el fenómeno de la pobreza, sus causas y sus posibles soluciones, pudiendo actuar como fondo en el apoyo financiero a otras organizaciones, al tener la posibilidad de recibir donaciones o préstamos de corporaciones oficiales, entidades bancarias, empresas y particulares: así; aquellas organizaciones locales que cumplan los criterios exigidos por FLAG, podrán optar a recibir asistencia financiera para arrancar proyectos de microcréditos (capital semilla) y para

ampliar los programas ya existentes (fondos de expansión). Dependiendo de cada caso, el apoyo se ofrece en forma de préstamo blando, subvención o una combinación de ambos.

El FLAG, ha puesto en marcha proyectos en países como Nicaragua, colaborando con una institución local para implementar los microcréditos en la región de Chontales, que beneficia a unas cuatro mil quinientas personas aproximadamente, otro país donde tienen proyectos es en Colombia, en la ciudad de Cartagena de Indias en los Barrios Nelson Mandela, Villahermosa, y Olaya se prevé que unas cinco mil personas se beneficiará del programa, igualmente se prevén programas con el Salvador (Claret y Lens, 2007).

Pero cada país tiene su propia historia, y su propia experiencia que contar, a continuación algunas de esas experiencias de cómo hay instituciones que le están haciendo la guerra a la exclusión financiera y social y están apoyando el desarrollo del microempresario.

- **Bangladesh**

País del sudeste asiático, que formó parte de la inmensa India ocupada por el imperio británico, venía de pasar por dos procesos independentistas, había logrado la independencia de la India en el año 1947, quedando al dominio del recién nacido Pakistán y libró una nueva guerra de independencia en 1971 para liberarse esta vez de Pakistán (Claret y Lens, 2007).

Todo este proceso dejó a la nación en la desolación y con los más altos índices de pobreza, inundaciones por los monzones y con una brutal hambruna, se requería de generar nuevas capacidades y emprender proyectos de desarrollo, tanto económicos como sociales que les permitiera subsistir y transformar a la recién independizada nación.

Surgieron muchos emprendedores sociales, entre ellos el profesor Muhammad Yunus, quien impulsó varios proyectos de desarrollo en su comunidad, desde mejoras en los procesos agropecuarios, pasando por la introducción de mecanismos de gestión de los sistemas locales de riego, hasta llegar a lo que hoy se conoce como su gran obra el *Grameen Bank* o Banco de los Pobres, como se le conoce a nivel mundial.

El origen del banco Grameen<sup>2</sup> se remonta a 1976 cuando el profesor Muhammad Yunus, Director del Programa de Economía Rural de la Universidad de Chittagong puso en marcha un proyecto de investigación para examinar la posibilidad de diseñar un sistema de entrega de crédito para prestar servicio bancario a la población rural pobre o “pueblo” en lengua bengalí). Y entró en funcionamiento con los siguientes objetivos:

- Extender los servicios a los hombres y a las mujeres pobres.
- Eliminar la explotación de los pobres por los prestamistas.
- Crear oportunidades para el empleo por cuenta propia para la gran multitud de personas desempleadas en zonas rurales de Bangladesh.
- Llevar a los desfavorecidos, en su mayoría a las mujeres de los hogares más pobres un sistema organizativo que puedan entender y gestionar por sí mismos.
- Revertir el viejo círculo vicioso de bajos ingresos, bajo nivel de ahorro y bajo nivel de inversión, en el círculo virtuoso de inyección de crédito, inversión, más ingresos, mas ahorro.

---

<sup>2</sup> Información tomada de la página web del banco Grameen <http://www.grameen-info.org/> en fecha 12/05/2021.

Entre los años 1976 al 79, Yunus realizó sus investigaciones y experimentó su sistema en Jobra (aldea adyacente a la Universidad de Chittagong) y a otros pueblos vecinos, con el patrocinio del Banco Central del país y con el apoyo de los bancos comerciales nacionalizados, el proyecto se extendió al distrito de Tangai (distrito de Dhaka, la capital de Bangladesh), en el año 1979. El éxito obtenido hace que el proyecto se siga esparciendo a otros distritos del país. En octubre de 1983, el proyecto del banco *Grameen* se transformó en un banco independiente por una legislación especial del gobierno, hoy el *Grameen Bank* es propiedad de la población rural pobre a quien sirve, los prestatarios del banco poseen el 90% de sus acciones, mientras que el restante 10% es propiedad del gobierno.

En palabras de Yunus (2008a, p. 13):

En la actualidad, el Banco *Grameen* concede préstamos a casi 7 millones de personas pobres, de las que el 97% son mujeres, en 73.000 localidades rurales de Bangladesh. Otorga créditos sin necesidad de aval a familias pobres para que éstas los destinen a la generación de ingresos o renta, a sus necesidades de vivienda, a la educación o a la constitución de microempresas, y ofrece además una gran variedad de productos de ahorro, fondos de pensiones y seguros para sus miembros. Los préstamos para vivienda han sido empleados para la construcción de 640.000 casas. El banco ha concedido préstamos por un importe acumulado de unos 6.000 millones de dólares estadounidenses. La tasa de reembolso es del 99%. El banco *Grameen* arroja beneficios año tras año sin falta. En el plano financiero, ha adquirido plena independencia y desde 1995, no acepta dinero procedente de donaciones. Los depósitos y recursos propios del banco *Grameen* ascienden a un 143% del importe total de los préstamos pendientes de pagos. Según un estudio interno del propio banco el 58% de nuestros prestatarios han superado ya el umbral de pobreza.

En el año 1982, *EL Grameen Bank*, adopta en principio diez decisiones que fueron luego aumentadas a dieciséis dos años después. Estas decisiones son ámbitos de preocupación, para la búsqueda de soluciones y

se convirtieron como en un credo en todas las sucursales del Grameen en Bangladesh, además, de obligatorio cumplimiento para toda persona que desee participar en el programa que ofrece el *Grameen*. Estas decisiones de acuerdo a Yunus (2008a, p. 188), son:

1. Seguiremos y promoveremos los cuatro principios del Banco Grameen, disciplina, unidad, valor y trabajo, en todos los ámbitos de nuestras vidas.
2. Llevaremos prosperidad a nuestras familias.
3. No viviremos en una casa deteriorada. Repararemos nuestros hogares y procuraremos construir casas nuevas a la primera oportunidad que tengamos.
4. Cultivaremos verduras y hortalizas todo el año. Comeremos todas las que necesitemos y venderemos el excedente.
5. Durante las épocas de siembra, plantaremos tantos brotes como podamos.
6. Nos propondremos tener familias no numerosas. Minimizaremos nuestros gastos, cuidaremos nuestra salud.
7. Educaremos a nuestros hijos e hijas y nos aseguraremos de que podamos ganar lo suficiente para sufragar su educación.
8. Siempre mantendremos limpios a nuestros hijos y nuestro medio ambiente.
9. Construiremos y utilizaremos letrinas con fosa séptica.
10. Beberemos el agua extraída de pozos de perforación. Si no hay herviremos el agua o utilizaremos alumbre para desinfectarla.
11. No aceptaremos ninguna dote cuando se casen nuestros hijos varones; ni tampoco daremos ninguna cuando se case una hija nuestra. Mantendremos nuestro centro libre del azote de las dotes. No practicaremos matrimonio infantil.

12. No cometeremos injusticias y nos opondremos a quienes intenten cometerlas.
13. Efectuaremos inversiones colectivas a mayor escala para obtener mayores ingresos.
14. Estaremos siempre dispuestos a ayudarnos. Si alguien tienen dificultades, todos le ayudaremos.
15. Si llega a nuestro conocimiento que se ha infringido la disciplina en algún centro, iremos allí para ayudar a restablecerla.
16. Introduciremos ejercicios físicos en todos nuestros centros. Tomaremos parte colectivamente en todas las actividades sociales.

En este mismo orden de ideas establece las siguientes premisas para el Banco *Grameen* (Yunus, 2008a)

- Presupone que todos sus prestatarios son personas honestas
- Centrados en la mujer. Consideran que los préstamos que se dan a éstas redundan en mayores beneficios para la familia en su conjunto.
- Préstamos destinados al autoempleo.
- Se inició con un programa de pagos diarios, luego se cambió a pagos semanales. Esto con la intención que las cuotas de pagos fueran tan pequeñas que los prestatarios apenas notasen los pagos.
- Toda persona solicitante de un crédito debía unirse a un grupo de cinco personas. Esto con la intención de que se apoyaran mutuamente, para exaltar el espíritu de solidaridad
- Certificación del grupo. Deben asistir a orientaciones por un lapso de siete días y pasar una prueba oral de conocimientos de las políticas *Grameen*.
- Es obligatorio que ingresen el 5% del préstamo otorgado a un fondo compartido dentro del grupo.

- Si un prestatario se negara a cancelar su préstamo, el resto del grupo no puede seguir solicitando sucesivos créditos hasta solventado el préstamo impagado.

También se establecen los siguientes mecanismos de liquidación para los microcréditos del Banco Grameen

- Los préstamos tienen un plazo de un año
- Las cuotas se pagan semanalmente
- Los pagos de devolución del préstamo comienzan una semana después de la entrega del mismo
- La tasa de interés es del 20%
- La cantidad de préstamo reintegrada semanalmente equivale al 2% del total de préstamo y ese total se devuelve en cincuenta semanas
- Los intereses que se abonan equivalen a dos *takas* semanales por cada mil *takas* del importe total del préstamo.

Algunos resultados del impacto de las microfinanzas en Bangladesh, las menciona Fuertes (2010, p. 36):

Se obtienen unos avances de los indicadores básicos de desarrollo humano francamente sorprendentes. Así las tasas de mortalidad infantil y postinfantil habían disminuido a un ritmo superior al 5%, la tasa de natalidad había caído bruscamente, la malnutrición de las madres había pasado del 52% en el año 1996 al 42% en el 2002. Por otro lado, los índices de escolarización primaria han superado ya el 90% muy por encima del 70% del año 1993, se han alcanzado significativas tasas de igualdad de género y en escolarización secundaria.

El banco Grammen realizó una serie de aportes metodológicos importante, tales como utilizar grupos de referencia como mecanismo para la selección de prestatarios; adaptar los importes y las condiciones de los

préstamos a las necesidades estacionales y de otra naturaleza de los prestatarios; promover la visión de un banco proactivo que llega hasta la gente y utilizar el ahorro y el seguro como parte importante de la combinación de productos, que brinda protección al cliente.

- **India**

En este país una de las instituciones dedicadas a las microfinanzas es la organización *Sewa Bank*, Banco Cooperativo, dedicado a otorgar microfinanciamientos a las mujeres más pobres. Su objetivo, es la integración laboral y lograr la independencia económica de sus beneficiarias.

Su metodología es de alta flexibilidad, en caso de impagos o atrasos, realiza estudios y asesoramientos individualizados, evaluando cada caso en forma particular. Cuando una mujer no atiende sus obligaciones de devolución del préstamo, se pasa a un proceso del análisis de las causas que han llevado a ello. Más allá de sus funciones financieras, esta institución, antepone su óptica como organización social proporcionando a sus prestatarias morosas ayudas asistenciales, bien de gestión empresarial que les permita superar la situación de riesgo que le motivó el impago de las cuotas crediticias. Su tasa de devolución es del 96%, es decir, apenas tiene una morosidad del 4% y además del microcrédito ofrece planes de pensión, microahorros, formación y asistencia social (Fernández, 2006)

- **Mozambique**

El instrumento microfinanciero **se** ha desarrollado a través de la única institución de origen nacional nacida en 1998, denominada *Tchuma*, Cooperativa de Ahorro y crédito. *Tchuma* en bantú<sup>3</sup> significa riqueza o dinero,

---

<sup>3</sup> Las **lenguas bantúes** son un conjunto de lenguas habladas en África (Fon, 2006)

ofrece créditos a partir de 500.000 *metical*<sup>4</sup> (unos 50 euros), a devolver en 6 meses a una tasa de interés del 5% mensual, es decir 60% anual. Un caso muy emblemático en el país lo representa una beneficiaria de uno de los primeros microcréditos otorgados por esta institución. Albertina, para subsistir pedía préstamo a un usurero del mercado de Maputo, donde diariamente vendía verduras, las condiciones impuestas para acceder al préstamo eran las siguientes, le prestaban por la mañana 90.000 *metical*, equivalente a unos 10 euros y por la tardes al acabar la jornada debía devolverle 100.000 *metical*, es decir un préstamo a más del 10% diario, por ende por más del 300% mensual y más del 3.600% anual. (Font 2006).

Es evidente que Albertina hizo un gran negocio aceptando y convirtiéndose en socia de la cooperativa *Tchuma*. Sus ingresos diarios pasaron a una cantidad equivalente a más de dos euros diarios, no es mucho, pero en sus condiciones fue suficiente para mandar a sus hijos mayores a la escuela y mejorar la dieta de la familia, superando de esta manera las formas más extremas de pobreza.

- **España**

Aun cuando, el nivel y la calidad de vida de sus habitantes, no es comparable con los países del tercer mundo, no es menos cierto que posee un porcentaje de su población en situación de vulnerabilidad, este grupo lo conforma inmigrantes y algunos nacionales que han perdido sus empleos. En ese país se han desarrollado experiencias microfinancieras encabezadas por la fundación *Un Sol Mon*, (un único mundo, en catalán) auspiciada por la Caixa Cataluña (institución financiera privada) que lleva a cabo programa

---

<sup>4</sup> El metical es la moneda de Mozambique que se abrevia con el símbolo MZN o MTn (Fond, 2006)

microfinanciero. Esta institución ofrece microcréditos por montos pequeños, a una tasa de interés simple del 6% anual a plazo de tres años (Fond, 2011).

Entre los resultados que presenta la institución *Un Sol Món*, se encuentran los siguientes (Font, 2011):

- Índice de morosidad: 5%
- Tasa de inserción laboral después de tres años: 75%
- Porcentaje de personas por debajo del umbral de pobreza que reciben créditos: 45%.
- Porcentajes de personas en precariedad laboral que reciben créditos: 50%.
- Porcentaje de personas que mejoran su situación económica tras el crédito: 75%.

Otra institución de renombre en cuanto a microfinanzas se trata, es Cajagranada, creada como fundación para poder otorgar los microcréditos a las personas pobres. Y es a partir de julio 2001, cuando la nueva junta directiva que asume Cajagranada, incluye además de los objetivos normales para una entidad financiera, un objetivo propio, procurar un acercamiento a los más pobres, mediante un instrumento nuevo, el microcrédito de Muhhamad Yunus (Claret y Lens,2007).

#### **2.4 Las microfinanzas y el empoderamiento de la mujer en América Latina**

Las mujeres juegan un papel fundamental de una forma u otra, en el proceso de desarrollo de una comunidad, estado o país. En consecuencia su rol de lucha y defensa permanente por la protección y el bienestar de su familia, la ha colocado como referente en el impulso de lucha contra la pobreza; es así como mujer y microcrédito se unen en un único binomio de

respeto mutuo y estrecha colaboración. Es por ello, que los generadores de la propuesta del microcrédito contemplan a la mujer como destinataria de confianza por su seriedad y reconocimiento de los beneficios de los microcréditos.

En el mismo orden de ideas, se resalta el hecho del respeto que la mujer manifiesta en favor del microcrédito y se compromete seriamente en su administración, es cumplidora de sus compromisos y muy formal en cuanto a los requisitos necesarios. Refiere Abbad, (2010:49) "la mujer sabe que el microcrédito es su oportunidad de crecer y empoderarse junto a su familia y por ello le tiene respeto" de igual forma, el microcrédito encuentra en la mujer el complemento idóneo para su desarrollo sostenible.

Dentro de esta perspectiva, vale destacar que el empoderamiento puede ser considerado como un proceso de adquisición de poder en el ámbito individual o colectivo, en primer lugar, se refiere a la capacidad de actuar de forma autónoma, contar con los medios necesarios y el proceso para contar con la capacidad de actuar, en segundo lugar, la capacidad de toma de decisiones en sus elecciones de vida y de sociedad. Es así como, el empoderamiento para la mujer, se traduce entonces, en la adquisición de poder, de control sobre su vida y en la capacidad de hacer elecciones en beneficio de ella y su familia.

Evidentemente, que el empoderamiento femenino entonces, se caracteriza por proporcionar poder, acceso y control de espacios y recursos, de tal modo que las mujeres puedan tomar decisiones informadas y adquirir control sobre sus propias vidas; así pues, uno de los elementos que se asocia al empoderamiento de las mujeres es la disponibilidad de recursos (económicos y sociales). La relación que se establece entre empoderamiento

recursos y espacio, es bidireccional, de este modo, el acceso y disponibilidad de recursos facilita el empoderamiento de las mujeres, como consecuencia, el empoderamiento les da acceso a más y nuevos recursos, logrando de este modo el empoderamiento económico.

En concordancia con lo anterior cabe señalar lo expresado por Cacique, citado por Cortez, (2010:25) Según el *Informe 2001 de la Campaña de la Cumbre del Microcrédito*, 14.2 millones de las mujeres más pobres del mundo actualmente tienen acceso a servicios financieros mediante instituciones microfinancieras (IMF) especializadas, bancos, organizaciones no gubernamentales (ONG) y otras instituciones financieras no bancarias. Estas mujeres constituyen casi un 74% de los 19.3 millones de personas con más bajos recursos del mundo que ahora reciben servicios por parte de instituciones de microfinanzas. La mayoría de estas mujeres tienen acceso al crédito para invertir en negocios propios que ellas mismas operan. La gran mayoría de ellas tiene un excelente registro de pago, a pesar de las carencias diarias que enfrentan. Contrario al saber convencional, ellas han demostrado que es una muy buena idea otorgar préstamos a los pobres y a las mujeres.

Pero pueden también indicar una más amplia discriminación social hacia la mujer, la cual limita las oportunidades disponibles para ellas, cuestionando si los programas de desarrollo social a través del microcrédito debieran esforzarse más en abordar estos temas. Y cuando observamos el liderazgo de muchas IMF vemos muy pocas mujeres. Sus contribuciones ya sea para establecer la visión de una mesa directiva, diseñar productos y servicios o implementar programas hacen falta. Así, a medida que la industria adquiere mayor sofisticación en el desarrollo de productos y servicios

enfocados, tiene sentido prestar atención tanto al enfoque en la mujer como al empoderamiento de la mujer.

En este sentido, las microfinanzas entendidas como empresas sociales, se han convertido en un componente central de las estrategias para asuntos de género, alivio a la pobreza y desarrollo comunitario de muchas agencias donantes. Sin embargo, varios estudios y las experiencias de varias IMF han demostrado que simplemente poner recursos financieros en las manos de mujeres pobres no es suficiente para generar el empoderamiento y mejorar el bienestar social.

A partir de los estudios y experiencias de instituciones microfinancieras en África, Asia y América Latina, el documento busca descubrir lo que se sabe acerca del impacto en la mujer, tanto en términos de bienestar social como de empoderamiento. Aunque se reconoce que no existe un conjunto de indicadores de empoderamiento que pueda aplicarse universalmente a través de distintas culturas y regiones, presentamos evidencia sobre varios tipos de transformaciones que son relevantes e importantes para el empoderamiento a través de varias culturas.

Con base en ese estudio y las experiencias de otras IMF, identificamos varios factores programáticos y estrategias de las empresas sociales, que pueden hacer una contribución positiva al empoderamiento de la mujer y a su transformación integral, incluyendo la capacitación en negocios, discusión de temas sociales, apoyo y consejo para el equilibrio entre los negocios y la familia, el uso de la tecnología para resolver problemas, experiencia en la toma de decisiones, liderazgo, propiedad y control de la institución de crédito. Refiere Yunus, (2011:26)

Una vez que se conozca ampliamente el significado del concepto de empresa social se empezaran a presentar atractivos proyectos para abordar los problemas sociales más difíciles, planes de negocios, y en el proceso, se generaran ideas tecnológicas que desarrollaran las generaciones futuras de científicos e ingenieros. El mundo de la empresa social beneficiara no solo a los pobres sino a toda la humanidad.

Es por ello que las organizaciones internacionales, gobiernos, académicos y otros expertos en desarrollo han prestado mucha atención a las microfinanzas como una estrategia capaz de beneficiar a las mujeres e incluirlas en el proceso de desarrollo. La industria microfinanciera ha dado grandes pasos hacia la identificación de barreras al acceso de las mujeres a los servicios financieros y ha desarrollado maneras de saltar dichas barreras. Un estudio realizado en 2001 por la Unidad Especial para las Microfinanzas del Fondo de Desarrollo de Capital de las Naciones Unidas (SUM/UNCDF) de 29 instituciones microfinancieras, reveló que aproximadamente 60% de los clientes de estas instituciones eran mujeres. Seis de las 29 se enfocaban únicamente en las mujeres. Entre las 23 restantes, el 52% de los clientes eran mujeres.<sup>2</sup> No obstante, el estudio mostró también que aquellos programas que ofrecen solamente préstamos individuales o montos de crédito mínimo relativamente altos, tendían a tener un menor porcentaje de clientes mujeres. Estos hallazgos afirma la importancia de diseñar productos adecuados para las mujeres.

Las instituciones microfinancieras alrededor del mundo han sido bastante creativas en la creación de productos y servicios que evitan las barreras que tradicionalmente detienen el acceso de la mujer a los servicios financieros formales, tal como los requisitos de garantía, de tener un aval varón o asalariado, requisitos de documentación, barreras culturales,

movilidad limitada y alfabetismo. No obstante, en varios países y áreas hay pocas o ninguna institución que ofrezca servicios bajo términos y condiciones favorables para la mujer.

En su conjunto, estos hallazgos confirman que el tipo de productos ofrecidos, sus condiciones de acceso y la distribución de la cartera de una institución entre sus diferentes productos y servicios, afectan el acceso de la mujer a los servicios financieros. Sugieren también que puede hacerse mucho más para servir a las mujeres pobres en ciertos contextos culturales y económicos. Por qué enfocarse en la mujer? Teorías, suposiciones y realidad pueden ofrecerse muchas razones distintas para darle prioridad al mayor acceso de la mujer a los servicios microfinancieros.

## **2.5 Marco regulatoria del sistema microfinanciero.**

Es importante reconocer cada vez más, que para que las instituciones microfinancieras funcionen de manera rentable y sólida, son necesarios además de la normativa jurídica algunos reglamentos específicos en aspectos tales como la suficiencia de capital, la clasificación de riesgo de los bienes, las disposiciones para deudas incobrables y los requisitos informativos. Un ejemplo de las restricciones que se aplican a las instituciones que atienden a clientes microempresariales es la capitalización mínima obligatoria de las instituciones financieras formales, independientemente de que sean bancos comerciales de envergadura o compañías financieras reguladas que pueden o no estar autorizadas para aceptar depósitos a plazo o a la vista.

En cuanto a los principios de la financiación de las microfinanzas y el marco jurídico y normativo para la integración de la microfinanzas con el sistema financiero tradicional están íntimamente relacionadas entre sí.

Parafraseando lo expresado por Ferrer y Guines, (2010:91) los cuales señalan: El marco es necesario para facilitar la expansión de las microfinanzas y acelerar su ritmo de crecimiento; se debe crear un entorno en el que las microfinanzas puedan florecer. Las regulaciones garantizan la transparencia, aumentan la confianza de los donantes para lograr los objetivos de la campaña de la cumbre del microcrédito y de desarrollo del milenio. Si la cuestión de marco jurídico y la y reglamento apropiado se resuelve el problema de la financiación se hace más fácil de abordar.

Por otro lado, las instituciones, que quieren especializarse en las microfinanzas tendrán dificultades para cumplir los requisitos de capital mínimo y obtener suficiente partido de su capital para seguir siendo rentables. La mejora de la reglamentación y la supervisión de las microfinanzas será un desafío en América Latina, donde las salvaguardias por razones de prudencia de los bancos y los mercados de capitales han ido a la zaga de otros tipos de reformas financieras.

Las superintendencias de bancos de la región están sometiéndose a un proceso de modernización y la mayoría de los países dedican atención a la implementación de las recomendaciones del Comité de Basilea. Muchas superintendencias están abrumadas por la responsabilidad de supervisar sus tareas tradicionales en un sector financiero más competitivo y quizás más volátil, y tienen un deseo o una capacidad muy limitada para atender a las instituciones financieras no bancarias.

En varios países de América Latina la supervisión de los bancos está lo suficientemente avanzada y la capacidad de supervisión es lo adecuadamente amplia como para que las superintendencias de bancos pueden supervisar IMF especializadas. En Perú y Bolivia los organismos de supervisión hasta ahora parecen estar cumpliendo una labor de mérito en lo

que se refiere a la fiscalización de los IMF. Sin embargo, ambos países habían mejorado su capacidad de supervisión de los bancos comerciales antes de que se agregaran las IMF a las responsabilidades del supervisor.

Estos dos ejemplos de cómo un marco regulatorio favorable puede crear oportunidades para la participación del sector privado en las microfinanzas son los casos de Perú y Bolivia: en 1995, ambos países modificaron las leyes que gobiernan sus sectores financieros para reconocer y facilitar la creación de intermediarios financieros no bancarios especializados en proveer servicios a micro y pequeñas empresas. Cuando en 1992 las autoridades supervisoras de Bolivia otorgaron una licencia bancaria a una pequeña pero dinámica organización de microcrédito sin fines de lucro, comenzaron un proceso que transformarían la industria del microcrédito de América Latina.

Esa organización fue Prodem, que se reconstituyó como banco comercial y adoptó el nombre de BancoSol. Durante los siguientes cinco años, las autoridades supervisoras bolivianas procuraron adaptar el marco de regulación y las prácticas de supervisión a la vigilancia y manejo efectivo de los aspectos regulatorios planteados por esta singular institución. En 1995, como resultado de la experiencia con BancoSol, las autoridades bolivianas tomaron otra medida significativa en la regulación y supervisión del microcrédito, creando una nueva forma de institución financiera, el llamado fondo financiero privado (FFP), que en muchos sentidos tenía por finalidad acomodar a las instituciones sin fines de lucro que estuvieran dispuestas a ofrecer servicios de microcréditos en un contexto regulado y supervisado.

Mientras tanto, en el Perú se creó una nueva estructura de microcrédito, las llamadas entidades para el desarrollo de pequeñas

empresas y microempresas o EDPYME. En Bolivia, las primeras entidades que se pusieron en marcha fueron la Caja de los Andes en La Paz y banco FASSIL en Santa Cruz. Ambas captan depósitos y conceden pequeños préstamos a microempresarios, y están capitalizados por accionistas privados, aunque la Caja de los Andes también depende principalmente de los inversores sin fines de lucro y los organismos internacionales de desarrollo. El principal producto crediticio de banco FASSIL (homónimo de “fácil” y que se escribe FASSIL) son los créditos al consumidor, pero también concede préstamos para fines empresariales. Hoy en día existen cuatro FFP en Bolivia y siete EDPYME en Perú, y algunas otras están actualmente en proceso de formalización en ambos países.

En Perú, ha habido un interés considerable en las EDPYME, porque se capitalizan y fácilmente tienen acceso a fuentes de financiamiento comerciales, pueden captar depósitos (con mayores niveles de capitalización), emiten acciones a inversores privados y ofrecen una variedad de instrumentos crediticios. CREDINPET en Lima, la primera EDYPIME fue fundada por una organización no gubernamental y un grupo de accionistas del sector privado. La posibilidad de utilizar las EDPYME y los FFP para ofrecer créditos al consumidor ha desencadenado asimismo un interés considerable en Perú y Bolivia por parte de las empresas privadas que intentan financiar la compra de sus productos. Esto replantea la similitud entre el microfinanciamiento y el crédito al consumidor (aunque los prestatarios microfinancieros no cuentan con salarios comprobables que puedan utilizarse para tomar una decisión sobre el crédito).

Por ejemplo, Bolivia es uno de los países que han mostrado resultados más notables durante los últimos 15 años. No sólo se desarrollaron exitosamente tecnologías crediticias más viables para el contexto boliviano, que fueron adoptadas por una variedad de

Organizaciones No Gubernamentales (ONG) y fundaciones sin fines de lucro, sino que otros actores importantes, como la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, los entes legisladores y las autoridades financieras, comprendieron la importancia de estos servicios, e hicieron posibles los ajustes necesarios para el establecimiento de intermediarios financieros formales adecuados.

La experiencia de los resultados fue tan exitosa, que varias ONG dieron lugar a la creación de instituciones bancarias y no bancarias reguladas, que se especializaron en servicios microfinancieros, dirigidos a sectores de comerciantes informales, artesanos y pequeños productores urbanos y rurales. Tal es el caso de BancoSol, Caja Los Andes, FIE, ECO Futuro y PRODEM, estas últimas cuatro constituidas bajo la figura de Fondos Financieros Privados (FFP) – tienen algunas limitaciones más que los bancos tradicionales. Con todo, la atención a estos sectores no es integral, ya que no todas las ONG se han transformado para dar lugar a entidades financieras reguladas y supervisadas. Estas organizaciones no reguladas se ven imposibilitadas de brindar servicios de depósito a sus respectivos grupos meta, dada la prohibición para que entidades no supervisadas puedan intermediar recursos financieros del público.

En este sentido, se está dando una importante tendencia en América Latina: la reforma de la legislación, las regulaciones y las normas financieras para incluir el microcrédito. Desde entonces otros países como la República Dominicana, El Salvador, Brasil y, más recientemente México, han seguido el ejemplo y han introducido modificaciones similares. La razón por la que se tomaron estas reformas es simplemente el número cada vez mayor de organizaciones sin fines de lucro y tamaño significativo dispuestos a captar ahorros del público para promover sus actividades de préstamos.

Sin embargo, cabe preguntarse si las microfinanzas y el microcrédito necesitan regulaciones especiales por motivo de prudencia para prosperar, o si realmente deben modificarse las normas existentes. Esto depende de las características distintivas del microcrédito con relación a la banca convencional, profundidad financiera en América Latina y acceso al crédito de los microempresarios no es fácil medir la calidad o la eficiencia del sistema financiero interno, especialmente en algunas de las dimensiones que nos preocupa, tales como su capacidad para alcanzar a los pequeños empresarios y a las pequeñas empresas.

## **CAPITULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

Es la explicación de los mecanismos utilizados para el análisis de nuestra problemática de investigación, Arias (2006) lo define, como el conjunto de pasos técnicas y procedimientos que se emplean para formular y resolver problemas. Es decir, es el cómo se realizará el estudio para responder al problema planteado.

Por otro lado, es definido por Balestrini (2002), como el conjunto de procedimientos lógicos, tecno-operacionales implícitos en todo proceso de investigación, con el objeto de ponerlos de manifiesto y sistematizarlos; a propósito de permitir descubrir y analizar los supuestos del estudio y de reconstruir los datos, a partir de los conceptos teóricos convencionalmente operacionalizados. (p.125). De esta manera, el marco metodológico se centra en cómo realizar la investigación y transferir la teoría en la práctica, por medio de los procedimientos generales que lograrán de forma clara y precisa el objetivo de la investigación.

#### **3.1. Nivel de Investigación**

Esta referido al nivel de una investigación, lo que fundamentará la profundidad de la misma, en esta ocasión se presentará un nivel descriptivo; por cuanto en la misma se pretenderá describir las características de un determinado grupo o grupos de individuos para establecer sus relaciones, la manera de comportarse y de desenvolverse ante determinadas circunstancias en la construcción de su estructura conceptual, con la

finalidad de desarrollar una propuesta que permita cohesionar la realidad con el conocimiento.

Así como lo plantea Arias, (2006) “la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento”. (pag.24.), es importante señalar que en este nivel de investigación en cuanto a conocimiento se trata, se ubica en un nivel intermedio.

### **3.2 Diseño de la Investigación.**

El diseño de investigación es la estrategia que asume el investigador para responder al problema planteado. Es decir la serie de actividades sucesivas y organizadas, que deben adaptarse a las particularidades de cada investigación. Para dar respuesta a esta investigación, se consideró pertinente la investigación documental; Refiere Arias (2006:26)

La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. Como en toda investigación, el propósito de este diseño es el aporte de nuevos conocimientos.

Desde esta perspectiva, el diseño o estrategia de esta investigación fue considerada como documental, por cuanto para su realización, la recolección de la información necesaria se obtuvo a través fuentes secundarias o documentos que sirvieron de soporte para sustentar la investigación; se pueden mencionar: Tesis, libros, folletos, revistas, sitios de internet, entre otros.

### **3.3 Fuentes de investigación**

En un sentido estratégico, se habla de dos tipos de fuentes esenciales: las fuentes de investigación primarias y las fuentes de investigación secundarias.

Las fuentes de investigación primarias son aquellas que dan información de primera mano sobre el objeto de estudio. Se caracterizan por aportar información original y relevante. Por ejemplo, en el caso de una biografía, los documentos civiles del personaje (acta de nacimiento y otros registros) son considerados fuentes primarias.

Las fuentes de investigación secundarias son aquellas que han obtenido información de otra fuente y la han sometido a un proceso de escrutinio, reestructuración, análisis y crítica. Siguiendo el ejemplo de la biografía en proceso, las fuentes secundarias serían otras biografías previas o libros de historia que expongan al menos una parte de la vida del personaje en estudio.

Dentro de estas fuentes se encuentran:

Documentación impresa: se compone de libros; tesis de grado; publicaciones periódicas; documentos de archivo (actas, informes, correspondencia, tratados, contratos, registros contables, entre otros. Para esta investigación se utilizaron (libros y tesis de grado)

Documentos electrónicos: además de documentos digitalizados, podemos identificar blogs, información en redes sociales, entre otros. Para esta investigación se utilizaron las páginas web.

### **3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.**

Las técnicas de recolección de datos son las distintas formas o maneras de obtener la información.

Para el logro de los objetivos planteados, se realizó la reunión de los datos que constituyeron la materia prima de la investigación, a través del método de la observación documental de los fenómenos que se han

presentado en el sistema microfinanciero y que han creado un impacto en el desarrollo de la economía de Latinoamérica. Por lo tanto, han traído consecuencias documentadas que pueden ser estudiadas y analizadas a través de la Observación Documental.

En este sentido, Sierra (1998) expresa que la observación engloba todos los procedimientos utilizados en las ciencias sociales, no solo para examinar las fuentes donde se encuentran los hechos y datos objeto de estudio, sino también para obtener y registrar dichos datos; por lo tanto la observación proporciona al investigador la materia de trabajo que ha de ser objeto de tratamiento y estudios científicos.

Por su parte, la observación documental, según Hernández y otros (2006), es la revisión literaria de documentos de cualquier índole con el objeto de soportar el análisis de una investigación. A través de esta técnica, se realizan consultas a textos, normas, leyes, reglamentos, formatos y cualquier documento que sirva de fuente de información.

Por otro lado, para Sabino (2000), los instrumentos son los medios materiales que se emplean para recoger y almacenar la información tales como fichas, formatos de cuestionario, guías de entrevista, listas de cotejo, escala de actitudes u opinión, entre otras. En esta investigación los instrumentos que se utilizaron fichas como instrumento.

Las fichas se utilizan para registrar los datos extraídos de fuentes bibliográficas (como libros, revistas y periódicos) o no bibliográficas.

### **3.5 Técnicas de Procedimientos y Análisis de la Información**

Según Balestrini, el análisis implica el establecimiento de categorías, la ordenación y manipulación de los datos para resumirlos y poder sacar algunos resultados en función de las interrogantes de la investigación. Este proceso tiene como fin último, el de reducir los datos de una manera comprensible, para poder interpretarlos, y poner a prueba algunas relaciones de los problemas estudiados. Sin embargo, conviene recordar, que los datos evidenciarán algún significado en función a las interrogantes que se extraen o interpreten de la investigación.

Las técnicas de análisis utilizados para el desarrollo de la presente investigación fueron: la identificación, y explicación de cada uno de los objetivos integrantes de la investigación, desarrollando las categorías y subcategorías derivadas de ellos, sobre las cuales recae el análisis para realizar el estudio, clasificación y evaluación de los documentos.

## **CAPITULO IV**

### **SISTEMA MICROFINANCIERO Y DESARROLLO ECONÓMICO EN LATINOAMÉRICA.**

Distintos autores tienden a enfatizar una descripción de experiencias de entidades de microfinanzas exitosas, más que de países; la mayor limitación de este enfoque es que aquellos países que cuentan con las experiencias de instituciones más exitosas, no son necesariamente aquellos países con mejor cobertura dentro de los clientes de microfinanzas. Es casi un lugar común señalar que en América Latina no existe un modelo de desarrollo de las microfinanzas, sino múltiples modelos. Esta afirmación se suele ilustrar con las llamadas experiencias de "*UPGRADING*" y "*DOWNSCALING*". El "*upgrading*" se refiere a la transformación de organizaciones de microfinanzas no gubernamentales (ONG); en entidades formales supervisadas por las autoridades bancarias. Ferrer y Ginés (2010: 149)

El microcrédito en los países del sur se plantea como un elemento clave de transformación. Su objetivo es llegar a los más pobres de los pobres, para que sean ellos mismos quienes desde el empoderamiento, la autosuficiencia económica y las posibilidades de participación que les genera los microcréditos puedan transformar su realidad. Las ONG aparecen ante todo como una herramienta de crecimiento económico, de cohesión social y de lucha contra la erradicación de la pobreza.

Como se muestra en el cuadro N° 1, en Latinoamérica y el Caribe ha habido una gran penetración de las microfinanzas, incrementándose el número de instituciones microfinancieras de 184 a 1094 en un período de 12 años. Así mismo, el número de clientes atendidos por las instituciones

microfinancieras se elevó en el mismo período en un 1112%, al pasar de 1.806.445 a 20.090.528 clientes beneficiarios, y de una cartera crediticia que experimentó un incremento de un 3.310% como lo muestra la información proporcionada por Trujillo (2013) en el informe del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).

Cuadro N° 1  
Cartera y número de clientes de microcréditos en América Latina y el Caribe  
(2001-2012)

Años	Nº de países participantes	Nº de IMFs	Cartera de microcréditos (US\$ Mill)	Nº de clientes de Microcréditos	Crédito promedio otorgado(US\$)
2012	25	1.094	39.352	20.090.528	1.959
2011	23	605	18.916	14.942.367	1.266
2010	20	675	15.168	12.476.379	1.216
2009	22	685	12.330	10.470.969	1.178
2008	22	635	10.899	9.486.456	1.149
2007	24	565	9.249	8.042.691	1.150
2005	23	336	5.437	5.952.716	913
2001	17	184	1.189	1.806.445	659

Fuente: Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). Publicación del Banco Interamericano de Desarrollo (Trujillo, 2013) (tomado de De LA Rosa (2016))

Asimismo, en el cuadro N° 2 se aprecia el número de instituciones de microcréditos, los clientes atendidos por esas instituciones, la cartera de créditos, y el monto promedio de los créditos por país.

Dentro de los países que poseen mayor número de instituciones microfinancieras, se encuentra Perú con 145 instituciones al 2012, le sigue en número Ecuador y Colombia, con 132 y 129 instituciones, respectivamente. En términos de cartera de créditos otorgados, es Brasil quien lidera en Latinoamérica ese rubro, con una cartera crediticia al 2012 de 8.919.327.731 dólares, con una población atendida de 2.621.358 clientes, siendo Perú el segundo país con la mayor cartera crediticia por un monto de

8.260.109.434 y con el mayor número de clientes atendidos se encuentra México con 5.630.077 beneficiarios.

Cuadro N° 2  
Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe  
por país al 2012

País	Número de Instituciones	Cartera de Créditos (US\$)	Número de Clientes de Microcréditos	Crédito Promedio (US\$)
Antigua Barbuda y	1	641.722	328	1.956
Argentina	14	38.582.019	38.893	992
Belize	2	24.773.692	5.643	4.390
Bolivia	63	4.037.638.408	1.123.926	3.592
Brasil	85	8.919.327.731	2.621.358	3.403
Chile	34	4.499.301.076	950.358	4.734
Colombia	129	5.143.610.989	3.233.787	1.591
Costa Rica	17	690.792.400	58.905	11.727
Ecuador	132	2.738.777.198	1.219.794	2.245
El Salvador	93	970.418.686	309.487	3.136
Guatemala	45	271.017.902	471.306	575
Guyana	2	2.156.430	2.478	870
Haití	85	112.031.979	183.597	610
Honduras	30	183.825.047	203.902	902
Jamaica	8	34.958.033	30.818	1.134
México	96	2.051.249.514	5.630.677	364
Nicaragua	34	202.971.354	347.450	584
Panamá	7	161.704.311	35.886	4.506
Paraguay	12	528.203.748	353.766	1.493
Perú	145	8.260.109.434	2.839.649	2.909
Rep. Dominicana	47	293.643.202	353.692	830
St. Kits & Nevis	2	3.756.304	268	14.016
Surinam	3	18.404.272	6.557	2.807
Uruguay	7	41.931.801	23.129	1.813
<b>Venezuela</b>	<b>1</b>	<b>121.911.409</b>	<b>44.874</b>	<b>2.717</b>
<b>Total</b>	<b>1094</b>	<b>39.351.738.661</b>	<b>20.090.528</b>	<b>1.216</b>

Fuentes: Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). Publicación del Banco Interamericano de Desarrollo (Trujillo, 2013) (tomado de De LA Rosa (2016)).

Por su parte, en Venezuela la actividad microfinanciera no ha sido muy desarrollada, apenas reporta una institución, con una cartera de créditos de 121 millones de dólares y tan solo 44.874 beneficiarios. Aunque para la fecha (2016) se estaba abriendo a esta experiencia, justamente tratando de revertir el panorama desalentador de altos índices de pobreza imperante, aún, cuando posee elevados ingresos producto de la renta petrolera. Esta situación, en la actualidad se ensombreció aún más, con una casi nula, participación en el mercado microfinanciero, y con niveles de pobreza cada vez más elevados y donde la práctica común del gobierno es regalar dinero a la población para que puedan adquirir a medias algunos insumos de la cesta básica.

Es importante destacar, que en los últimos 20 años, el crecimiento de las microfinanzas en América Latina ha sido explosivo, pasando de un pequeño experimento de desarrollo a un negocio de millones de dólares, permitiendo bancarizar a millones de personas y miles de empresas. Sin embargo, existen muy pocos estudios que apunten a medir el acceso propiamente, es decir, a relacionar el número de clientes con el total de empresas o población inmersas en esta práctica.

En otras palabras, si un hacedor de políticas públicas en un determinado país, estuviera interesado en conocer cuáles son los países más exitosos en cuanto al desarrollo del mercado de las microfinanzas, y cuáles son los factores que explican dicho desarrollo (de mercado, regulatorios, condiciones socio económicas, otras) encontrará muy poco a lo cual recurrir. Una de las pocas excepciones que apuntan efectuar comparaciones, entre países de la región según Cortez, (2010:21) es el estudio del *Economist Intelligence Unit* de cada año, llamado "Microscopio sobre el Entorno de Negocios para las Microfinanzas en América Latina y el Caribe".

Refiere el mismo autor; que existe un gran mercado que requiere servicios financieros, en el estudio antes mencionado se muestra la distribución de oferta y demanda de microcréditos de América Latina. Igualmente, se puede apreciar para la fecha de realizado el estudio tres grupos de países: a) Grupo 1: Comprende a los países: Bolivia, Honduras, Nicaragua y El Salvador. En este grupo es donde el N° de clientes activos cubre el N° de clientes potenciales (600.000 clientes) y existe un mayor desarrollo de las microfinanzas. b) Grupo 2: Comprende a los países: Paraguay, Guatemala, Perú, Chile, Colombia, República Dominicana, Ecuador y Costa Rica. Este grupo cuenta con 2,5 millones de clientes potenciales y son países que han comenzado a desarrollar una industria microfinanciera significativa. c) Grupo 3: Comprende los países: México, Brasil, Uruguay, Argentina y Venezuela. En estos países el sector microfinanciero está virtualmente no desarrollado.

#### **4.1. Perú**

Este país ha sido calificado en los últimos años, como uno de los que muestra el mayor desarrollo en microfinanzas. La historia económica y social peruana de los últimos treinta años ha condicionado fuertemente las etapas de desarrollo de las microfinanzas en el país. Centrándose inicialmente en el ámbito urbano y posteriormente, con especial interés en el ámbito rural. La migración de la población del campo a las ciudades como consecuencia del fenómeno terrorista del grupo sendero luminoso y la inestabilidad económica de los años ochenta es lo que configura el desenvolvimiento de las microfinanzas.

Las microfinanzas en el Perú se caracterizan por la importancia creciente de las instituciones financieras reguladas por la superintendencia de Banca, Seguro y Administradoras de Fondos de Pensiones (SBS), en comparación con aquellas que no se encuentran reguladas, las primeras

representan un 90% de la estructura microfinanciera. El sector no regulado de apenas un 10% de la estructura microfinanciera está representado por ONG`s crediticias y cooperativas de ahorro y préstamo, que no captan ahorros del público y su orientación es marcadamente asistencial del ámbito social de sus prestatarios y presencia significativa en el ámbito rural y los microcréditos están destinados en el nivel más alto a la atención de la mujer microempresaria (Berger, y otros, 2007).

El autor Castillo, (2006, p. 70), indica:

Las instituciones microfinancieras no bancarias (IMFNB), están compuestas por 13 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs), una Caja Municipal de Ahorro y Crédito Popular (CMACP), 12 cajas rurales de ahorro y crédito (Cajas rurales) y 14 entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYMES), han registrado un gran dinamismo en los últimos años, habiendo incrementado su participación en el sistema financiero peruano del 2% en el año 2000 a 8.5% en el año 2005, siendo ambos indicadores medidos en términos de colocaciones. Estas empresas tienen como clientes al 23% de los deudores del sistema financiero y captan depósitos del 13% de los clientes.

Una ONG de gran trascendencia en Perú es, Alternativa, esta ONG se autoproclama como líderes en microfinanzas antipobreza con un desempeño sostenido, eficaz, transparente y eficiente orientados a mejorar las condiciones y capacidad de vida de las personas de escasos recursos económicos. Dentro de las metodologías que maneja se encuentran los bancos comunales, que son organizaciones económicas populares, autogestionarias y autosostenibles, compuesta entre 20 a 30 personas, cuyo objetivo es contribuir al desarrollo personal y generación de oportunidades de mejoras de ingresos de sus asociados y del desarrollo comunitario ([www.alter.org.pe](http://www.alter.org.pe)).

Parfraseando lo argumentado por Font, (2006:12) La ONG Alternativa de Perú, inicio un programa de microcréditos dirigido a los Pueblos Jóvenes de los barrios populares del Cono Norte de Lima. Los más pobres asistían a reuniones semanales para optar al microcrédito, mayormente eran mujeres. Estos microcréditos además de permitirles montar su negocio, les permitía llevar una vida digna y mantener la educación de sus hijos. Además de generar en estos grupos la fuerza y la capacidad transformadora a través de un instrumento financiero, llamado a revolucionar las estrategias para combatir la pobreza dentro de las comunidades más desfavorecidas.

#### **4.2. Bolivia**

La institución más representativa para Bolivia, en cuanto a microfinanzas se refiere, es el Banco Sol. Nace el 1992, y significa para las microfinanzas de los años 90, el modelo de entidad microfinanciera, con elevado nivel de sostenibilidad financiera y a la par con un profundo impacto social, en cuanto a mejoras en la calidad de vida de la población atendida.

Esta institución con apoyo de Acción Internacional, se inicia en la actividad microfinanciera trabajando con los bancos comunales de mujeres, basado en metodología solidaria. Posteriormente pasa a convertirse en el primer banco comercial privado del mundo dedicado exclusivamente a la atención de la microempresa, con una cartera de más de 4.5 millones de dólares en 1992 y 22.000 operaciones de crédito (Rhyne, citado por García, 2006).

Sacrificó alcance por sostenibilidad, y actualmente atiende a colectivos de baja capacidad económica, pero no los más pobres, 78% de este

colectivo lo representan las mujeres, sus préstamos promedios es por 1.300 dólares y no recibe subvenciones.

#### **4.3. El Salvador**

Este país se vio muy afectado por doce años de guerra civil (1980-1992), tras la firma de los acuerdos de paz el 16 de enero de 1992, se aseguraron reformas políticas y militares, pero no profundizaron en el aspecto social. El departamento de Morazán, fue una de las zonas más castigadas por el conflicto armado y es en este Departamento que en el año 1993 por iniciativa de ADEL Morazán, se constituye la Sociedad de Ahorro y Crédito AMC, organización privada sin fines de lucro, y de base participativa, conformada por agrupaciones de campesinos y productores, y por los gobiernos locales. Esta organización comienza su incursión en el otorgamiento de microcréditos, a partir de un fondo de crédito proporcionada por la cooperación internacional (Font, 2006).

Esta institución se ha expandido por toda la mitad oriental de El Salvador mediante una red de 17 agencias, llevando sus servicios a más de 30.000 personas, otorga créditos desde 155 dólares hasta 10.000 dólares y un plazo máximo para pagar de 54 meses.

#### **4.4. Ecuador**

Este País señala un caso interesante, corresponde a la experiencia ecuatoriana generada como respuesta a una catástrofe natural, ocurrida el 01 de mayo de 1993 en la zona del Paute, provincia del Azuay. Por los alrededores del río donde se asientan diversas comunidades rurales, semiurbanas y urbanas de pequeñas dimensiones, tras tres (3) días de intensas lluvias torrenciales, se produjo un gran deslave o derrumbe en el sector, que taponó peligrosamente el río, formando un embalse de grandes dimensiones. Tras los insuficientes esfuerzos para desocupar los millones de

metros cúbicos de agua y lodo, los pobladores decidieron abandonar sus tierras y situarse en las laderas de las montañas.

Esta emergencia produjo un fenómeno de interacción social, vecinos que apenas se saludaban, de pronto tuvieron que cooperar para las tareas comunitarias: la comida en la olla comunitaria, el cuidado de los niños, la vigilancia de las casas, los problemas de salud. Produciéndose un verdadero proceso de integración y de apoyo comunitario. Como en otras catástrofes, se produjo mucho trabajo comunitario y mucha solidaridad internacional. Surgieron 24 organizaciones de diversas naturalezas y 40 microempresas comunitarias una red de mujeres con más de 300 socias. Movimientos juveniles y finalmente en Paute se creó la Cooperativa “Jardín de Azuayo” para canalizar los recursos recibidos para la reconstrucción. Luego de 10 años de su creación se conoció de la existencia de una red de 22 oficinas y 62.500 socios. Considerándose la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín de Azuayo” una de las más eficientes de Latinoamérica.

#### **4.5. México**

Ya hay una generalización gradual de los programas de microcréditos. En el año 2000, se le otorgó a estos programas la consideración de política pública. A través de la creación del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (PRONAFIN), cuyo objetivo es impulsar las iniciativas productivas de los individuos y grupos sociales en condiciones de pobreza, mediante el fomento y promoción de un sistema de microfinanzas con la participación de instituciones microfinancieras, como canales para la distribución y ejecución del crédito en todas las regiones del país, en especial enfatizando en aquellas con mayores índices de pobreza (De La Cuesta, 2006).

A través de la figura de PRONAFIN, el gobierno mexicano, otorga líneas de crédito a las instituciones microfinancieras, para que sean estas, quienes bajo controles estrictos de PRONAFIN, otorguen los financiamientos a las personas pobres. El gobierno no otorga directamente los microcréditos a los ciudadanos, pero hace una evaluación en profundidad, de transparencia y eficiencia a las entidades microfinancieras para garantizarse que los financiamientos lleguen a las personas más pobres. Los importes son devueltos periódicamente para poder tener acceso a mayores líneas de créditos.

#### **4.6. Chile<sup>5</sup>**

Se inicia en el ámbito de las microfinanzas en 1986, cuando Chile venía saliendo de una fuerte crisis económica que le ocasionó un índice de desempleo del 30%. En este año, se crearon las primeras instituciones microfinancieras, dedicadas a financiar créditos para el desarrollo de microempresas para potenciar el autoempleo.

Ya a partir del 2001, con la visita del profesor Muhammad Yunus, precursor de los microcréditos, se forma en el país la Red para el Desarrollo de las Microfinanzas, con el objetivo de crear un conjunto de políticas, programas e instrumentos que potencien el desarrollo de las microfinanzas y del microempresario en Chile.

Las instituciones microfinancieras en ese país, están presentes desde Arica a Punta Arenas, reconociendo en el microcrédito una herramienta eficaz para generar desarrollo y combatir la pobreza urbana y rural, especialmente cuando se destina a fortalecer a las microempresas.

---

<sup>5</sup> Información tomada de la web:  
[http://www.redmicrofinanzas.cl/web/?page\\_id=5](http://www.redmicrofinanzas.cl/web/?page_id=5) (citada por De La Rosa (2016))

En conjunto las microfinanzas de la Red, han otorgado en los últimos 15 años más de 2.600.000 operaciones de créditos por alrededor de 3.500 millones de dólares. En la actualidad atiende a más de 300.000 microempresarios, con una cartera que supera los 1.000 millones de dólares en créditos comerciales.

La Red, agrupa a diversas instituciones como el bancoEstado, Banco del Desarrollo y Benefe, Caja de Compensación de los Andes, Fundación Contigo, Fondo Esperanza, cooperativa Credicoop, Propesa, Finam, Fosis, CONADI, MINDAP, entre otras. (De La Cuesta, 2006).

#### **4.7. Brasil**

En Brasil, se han puesto en marcha varios programas de microfinanciamientos y han surgido algunas instituciones dedicadas a la actividad, sobre todo, desde el gobierno de Lula Da Silva, quien ha querido poner a los microcréditos en primer plano con su programa hambre cero.

Es la región con más programas de desarrollo crediticio, gracias al interés tanto de instituciones privadas como públicas. Uno de los programas que pueden mencionarse como ejemplo es el puesto en marcha por el banco Nordeste de Brasil, Crediamigo, que se trasladó a las zonas rurales denominándose Agroamigo, que atiende el sector agrícola y pecuario desatendido por las instituciones tradicionales (Berger y otros, 2007).

El banco del Caixa Económica Federal ha iniciado una campaña de microcréditos, respaldada por el gobierno federal, el cual pretende expandir el microcrédito entre los millones de habitantes de escasos recursos del país. Adicional, se pretende poner en práctica otro programa en conjunto con la corporación Andina de Fomento (CAF) que permita el desarrollo de las microfinanzas para que alcance a la gran mayoría de la población que se encuentra fuera del sistema financiero tradicional (Font, 2011).

## **Errores conceptuales comunes.**

Dada la importancia de estas entidades financieras para algunas comunidades, es lamentable, que muchos errores conceptuales en este sentido, han tenido su origen más en la demagogia que en intenciones humanitarias. Pero las intervenciones para el desarrollo microfinanciero serán eficaces sólo cuando partan de un diagnóstico correcto de las posibilidades y limitaciones del sector, y sólo cuando utilicen los instrumentos de intervención apropiados.

El pretender aplicar la experiencia bengalí, como una copia, en países latinoamericanos, por ejemplo, es uno de los graves errores conceptuales que han dificultado el desarrollo sostenible de las microfinanzas como sistema, especialmente porque se ha enfatizado la implantación del concepto de microcrédito únicamente, y no de las microfinanzas globales (sistemas que permitan la canalización del ahorro hacia actividades productivas , de forma tal de hacerlas auto sostenibles, considerando que los fondos mundiales de beneficencia son limitados e insuficientes para satisfacer las necesidades globales de la población más pobre.

Este cambio de perspectiva ha reconocido en las microempresas a un sector productivo, que potencialmente ofrece oportunidades para aliviar problemas de desempleo, subempleo y pobreza. Pero como ya se ha comentado, estas intervenciones sólo serán eficaces en la medida en que se inicien con un diagnóstico correcto de las oportunidades y las limitaciones del sector, y sólo cuando utilicen instrumentos de intervención adecuados.

En algunos países latinoamericanos, el segmento de la población cuyo nivel de vida depende de sus esfuerzos por cuenta propia y de los ingresos generados por sus microempresas, agrupa al menos a la mitad de la fuerza de trabajo urbana. Sin duda, el mejoramiento de las circunstancias en que

los microempresarios operan, es una condición necesaria para el crecimiento equitativo y el desarrollo sostenible de las economías de América Latina y el Caribe. Los programas de apoyo a la pequeña empresa y a la microempresa han sido, en parte, una respuesta al crecimiento dramático de los sectores informales urbanos en algunos países.

De igual forma, este crecimiento ha reflejado considerables movimientos migratorios desde las áreas rurales, y de la misma forma, acelerados procesos de urbanización, resultado del sesgo urbano de la acción estatal, además de debilidades en los mercados laborales originadas por estrategias proteccionistas de desarrollo, que favorecieron el uso del capital sobre el trabajo. La naturaleza y las consecuencias de este crecimiento de los sectores informales, deben ser interpretadas bajo un análisis integral y objetivo.

En este sentido, si tal expansión es producto de: (i) un crecimiento poblacional más acelerado que el crecimiento de las actividades productivas, (ii) una excesiva migración rural-urbana en respuesta a distorsiones introducidas por políticas incorrectas, o (iii) una crisis en el aparato productivo formal, como consecuencia de estrategias de desarrollo inadecuadas que no reconocen la disponibilidad relativa de mano de obra, entonces, la raíz del problema va más allá de brindar un apoyo económico a las microempresas, y se encuentra en factores más estructurales, que coyunturales.

De igual forma, si realmente la expansión de los sectores informales obedece a reservas de productividad latentes, y es resultado de la capacidad del sector informal de ofrecerle oportunidades de empleo productivo a miles de personas, que de otra manera estarían desempleadas o subempleadas, en esa medida la expansión de este sector sería reflejo de “buenas noticias” (es decir, de una coyuntura económica que apunta al crecimiento

macroeconómico). No en todos los casos existe, sin embargo, un potencial de incremento de los ingresos para el microempresario. Buena parte del aumento del empleo en los sectores informales ha sido en actividades de baja productividad y poco rentables, mediante producción con tecnologías rudimentarias y en muy pequeña escala, para estrechos mercados locales. Esta baja productividad no necesariamente ha reflejado falta de iniciativa, creatividad o esfuerzo. Más bien ha reflejado:

a) Falta de acceso a activos productivos, incluyendo la tierra y las oportunidades para acumular capital físico y humano.

b) Falta de acceso a tecnologías de mayor rendimiento y ambientalmente sanas.

c) Falta de acceso a mercados de insumos y de productos, y a mejor información.

d) Falta de acceso a infraestructura física, legal, institucional y de servicios públicos necesaria para que las microempresas puedan aumentar su competitividad y puedan integrarse con éxito a mercados cada vez más amplios.

Pero lo más grave, por otra parte, es que se han observado experiencias latinoamericanas, y especialmente venezolanas, de creación de instituciones financieras orientadas al microcrédito que han basado sus operaciones en criterios de condonación de deudas y subvención de tasas. El error conceptual en estas instituciones, radica en que por definición un préstamo debe ser pagado. Otorgar crédito cuando no existe capacidad de pago es contraproducente, pues solo se le genera una carga financiera adicional al deudor. Tarde o temprano, el instrumento financiero será destruido por la morosidad. Cuando la morosidad es permitida, el mecanismo

de apoyo deja de ser crédito y pasa a ser un simple conducto para transferencias fiscales.

Algunos programas han centrado su atención únicamente en las microempresas más pequeñas y pobres, muchas de las cuales no tienen ni potencial de crecimiento ni capacidad para endeudarse. Estos programas, en algunos casos, han sido capaces de aliviar temporalmente unas pocas situaciones de pobreza, pero no constituyen una solución permanente al problema de los bajos ingresos. Usualmente utilizan subsidios costosos y transferencias que sirven para ocultar la falta de productividad de las actividades apoyadas, y una vez que estos subsidios desaparecen, se puede notar que el progreso no era sostenible.

Contrario a lo que por lo general se piensa, el principal componente de los programas de las nuevas finanzas para el desarrollo es el fortalecimiento de la capacidad institucional, y no así los montos de crédito que son prestados. La capacidad institucional tiene que ver con la forma de programar, organizar y controlar recursos para ofrecer un producto que genere valor al consumidor. En el caso de los intermediarios financieros completos, estos productos deben existir tanto por el lado de los activos (crédito) como por el lado de los pasivos (facilidades de depósito).

La capacidad institucional es incompleta cuando las instituciones microfinancieras se limitan a endeudarse, preferiblemente de fuentes externas, para colocar microcrédito. Las instituciones que operan de esta forma no están actuando como verdadero intermediario financieros, sino como meras ventanillas de crédito dependientes de la voluntad de los financiadores. Desde éste punto de vista, se observa que el Estado debe normar y regular la actividad microfinanciera, en lugar de jugar a ser banquero.

## CAPITULO V

### CASO PRÁCTICO.

EL BANCO PICHINCHA, EL 14 DE ABRIL DE 2020 CONCEDE UN MICROREDITO AL SR. PEDRO LOPEZ, PARA SU EMPRENDIMIENTO EN EL AREA DE PANADERIA, DE ACUERDO A LAS SIGUIENTES CONDICIONES Y TERMINOS:

- 1) TIPO DE CREDITO: MICROREDITO.
- 2) MONTO : 2.000,00
- 3) PLAZO: 2 AÑOS.
- 4) TASA: 17% ANUAL.
- 5) FECHA DE CONCESION: 14 DE ABRIL DE 2009.
- 6) FECHA DE VENCIMIENTO : 14 ABRIL DE 2011
- 7) PERIODOS DE PAGO: 24 MESES.
- 8) TABLA DE AMORTIZACION AL 31-05-2009:

POR VENCER	SALDO
DE 1 A 30 DIAS	70.55
DE 31 A 90 DIAS	146.16
DE 91 A 180 DIAS	227.09
DE 181 A 360 DIAS	483.97
MAS DE 360 DIAS	1000.68
<b>TOTAL</b>	<b>1.929,45</b>

NOTA: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, EL SR PEDRO LOPEZ NO ABONO O CANCELO LA 8VA CUOTA POR 77,85\$. LO QUE GENER EL REFINANCIAMIENTO Y EL INCREMENTO DEL % DE PROVISION AL 47%.

FECHA	DESCRIPCION	DEBE	HABER
2020	-1-		
ABRIL 14	<b>BANCO</b>	<b>2.000,00</b>	
	<b>MICROCREDITO POR PAGAR</b>		<b>2.000,00</b>
	MICROCREDITO OTORGADO A 24 MESES, TASA FIJA DEL 17%		
	-2-		
	<b>UTENSILIOS DE TRABAJO</b>	<b>1.000,00</b>	
	<b>MATERIAL DE TRABAJO</b>	<b>1.000,00</b>	
	<b>BANCO</b>		<b>2.000,00</b>
	COMPRA UTENSILIOS Y MATERIAL DE TRABAJO		
	-3-		
	<b>BANCO</b>	<b>200,00</b>	
	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		<b>200,00</b>
	RESUMEN VENTAS DEL MES		
	-4-		
MAYO 14	<b>MICROCREDITO POR PAGAR</b>	<b>70.55</b>	
	<b>GASTOS POR INTERESES POR PAGAR</b>	<b>28.33</b>	
	<b>BANCO</b>		<b>98.88</b>
	CANCELACIÓN DE LA PRIMERA CUOTA CON E INTERESES		

ASIENTO DE RECEPCION DEL MICROCREDITO

ADQUISICIÓN DE UTENSILIOS Y MATERIAL DE TRABAJO

VENTAS EFECTUADAS EN EL MES

=2.000 x 17%/12=28,33 mensual

FECHA	DESCRIPCION	DEBE	HABER	
JUNIO	14	-X-		
	<b>MICROCREDITO POR PAGAR</b>	<b>71,55</b>		} <b>CANCELACIÓN 2DA CUOTA</b>
	<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>27,23</b>		
	<b>BANCO</b>		<b>98,88</b>	
	CANCELACIÓN DE LA PRIMERA CUOTA CON E INTERESES			
	30	-X-		
	<b>BANCO</b>	<b>500,00</b>		} <b>VENTAS EFECTUADAS EN EL MES</b>
	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		<b>500,00</b>	
	RESUMEN VENTAS DEL MES			
		-X-		
ENERO	08	<b>MICROCREDITO POR PAGAR</b>	<b>77.85</b>	} <b>INTERESES DE MORA: 77,85 (CAPITAL INSOLVENTE) X 2% (INTERES DE MORA)/360 *25 DIAS =0,11</b>
	<b>GASTOS POR INTERESES</b>	<b>21.03</b>		
	<b>GASTOS INTERESES MORATORIOS</b>	<b>0,11</b>		
	<b>BANCO</b>		<b>98.99</b>	
	CANCELACIÓN DE CUOTA ATRASADA DEL MES DE DICIEMBRE			

N°	CUOTA REGULAR	MONTO CUOTA	INTERES	CAPITAL	SALDO	TASA
0					2.000,00	
1	98,88	98,88	28,33	70,55	1.929,45	
2	98,88	98,88	27,33	71,55	1.857,90	17,00%
3	98,88	98,88	26,32	72,56	1.785,33	17,00%
4	98,88	98,88	25,29	73,59	1.711,74	17,00%
5	98,88	98,88	24,25	74,63	1.637,11	17,00%
6	98,88	98,88	23,19	75,69	1.561,41	17,00%
7	98,88	98,88	22,12	76,76	1.484,65	17,00%
8	98,88	98,88	21,03	77,85	1.406,80	17,00%
9	98,88	98,88	19,93	78,95	1.327,84	17,00%
10	98,88	98,88	18,81	80,07	1.247,77	17,00%
11	98,88	98,88	17,68	81,21	1.166,56	17,00%
12	98,88	98,88	16,53	82,36	1.084,20	17,00%
13	98,88	98,88	15,36	83,52	1.000,68	17,00%
14	98,88	98,88	14,18	84,71	915,97	17,00%
15	98,88	98,88	12,98	85,91	830,06	17,00%
16	98,88	98,88	11,76	87,13	742,94	17,00%
17	98,88	98,88	10,52	88,36	654,58	17,00%
18	98,88	98,88	9,27	89,61	564,97	17,00%
19	98,88	98,88	8,00	90,88	474,09	17,00%
20	98,88	98,88	6,72	92,17	381,92	17,00%
21	98,88	98,88	5,41	93,47	288,44	17,00%
22	98,88	98,88	4,09	94,80	193,64	17,00%
23	98,88	98,88	2,74	96,14	97,50	17,00%
24	98,88	98,88	1,38	97,50	(0,00)	17,00%

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- El microcrédito en alrededor de tres (3) décadas ha venido revolucionando por completo el mundo de las finanzas, ha subvertido el orden bancario establecido y ha contribuido a destruir decenas de tópicos acerca de la pobreza y la exclusión financiera, atrayendo a personas de todo el mundo, desde reyes y jefes de gobiernos hasta banqueros, profesores de universidades, periodista y otros muchos miles.
- El desarrollo y desafío de las microfinanzas es el de contribuir a reducir la pobreza paliando los efectos de la exclusión financiera, así mismo como los de la actividad financiera informal relacionada con prestamistas informales (usureros, familiares, vecinos, amigos, entre otros.) altas tasas y fuertes comisiones y pocos recursos.
- Es importante resaltar, la influencia ejercida por los procesos de migraciones del Sur al Norte, donde las microfinanzas han empezado arraigarse en los países opulentos, es decir, en los países que convencionalmente se denominan desarrollados. Las microfinanzas en estos países están contribuyendo a paliar los efectos de grandes bolsas de pobreza urbanas y poblaciones deprimidas del ámbito rural
- La planificación financiera, a partir de un conocimiento efectivo de las necesidades, resulta fundamental e imprescindible para su propia sostenibilidad y autosuficiencia; se hace necesario un control sobre la actividad microfinanciera ya realizada, analizando el impacto real de la

misma entre las comunidades específicas a los que va dirigida, así como los efectos económicos y sociales provocados.

## BIBLIOGRAFIA

ABBAD, M. (2010). **Microcréditos: préstamos a la dignidad**. Icaria editorial, s.a. Barcelona - España.

BALESTRINI, M. (2002). Como se elabora el proyecto de investigación. Caracas: Editorial Consultores Asociados.

BAVARESCO, A. (2006). Proceso metodológico en la investigación: Cómo hacer un diseño de investigación. (5ta. Ed). Maracaibo, Venezuela: Editorial de la Universidad del Zulia.

CLARET, A. y LENS, J. (2007) **Microcréditos. La revolución Silenciosa**. Impreso en Novagrafik. España.

CORTEZ, F. (2010) **Breve tratado de microfinanzas**. Proyecto editorial La Hidra De Lerna. ALMERIA. Unión Europea.

FERRER, J. GINES, M. (2010) **Experiencias internacionales sobre Microfinanzas**. Producción: KRK ediciones. Universitat Jaume I y Universitat de Valencia.

FONT, A. (2006) **Microcréditos. La rebelión de los bonsáis**. Icaria editorial, s.a. Barcelona - España.

Marulanda, B y Otero, M. (2007) Perfil de la Microfinanzas en Latinoamérica en 10 Años: Visión y Características.

YUNUS, M. (2008) **El Banquero de los Pobres. Los microcréditos y la batalla Contra la pobreza en el mundo.** Ediciones Paidos Iberica, S.A. Barcelona – España.

YUNUS, M. (2011) **Las empresas sociales. Una nueva dimensión del capitalismo para atender las necesidades más acuciantes de la humanidad.** Ediciones Paidos, Espasa Libros, S.L.U. Madrid – España.

#### **Portales Web**

<http://www.ine.gov.ve/>consultado 12/01/2013

<http://www.bcv.org.ve/>consultado 11/05/2011

<http://www.minmujer.gob.ve/banmujer/>consultado 22/05/2011

<http://www.microfinanzas.org/>consultado 24/03/2011

<http://www.portalmicrofinanzas.org/p/site/s/eventos/>consultado 15/01/2012

<https://www.findevgateway.org>

<https://sabermetodologia.wordpress.com/2016/02/15/tecnicas-e-instrumentos-de-recoleccion-de-datos>

<https://www.significados.com/investigacion-documental/>

<http://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w23581w/w23581w.pdf>

## HOJAS DE METADATOS

### Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 1/6

<b>Título</b>	Sistema Microfinanciero Como Mecanismo de Desarrollo Económico en Latinoamérica
<b>Subtítulo</b>	

#### Autor(es):

Apellidos y Nombres	Código CVLAC / e-mail	
Carvajal R, Gerson David	<b>CVLAC</b>	V.- 24.124.099
	<b>e-mail</b>	gerson_carvajal@outlook.es
	<b>e-mail</b>	
Garay M, Carlos Fabián	<b>CVLAC</b>	V.- 20.574.530
	<b>e-mail</b>	carlosfgaray@gmail.com
	<b>e-mail</b>	
Fernández R, Jesús Alejandro	<b>CVLAC</b>	V.- 23.346.989
	<b>e-mail</b>	Jesusfer.rod@gmail.com
	<b>e-mail</b>	

#### Palabras o frases claves:

<ul style="list-style-type: none"> <li>– Microfinanzas</li> <li>– Sistema Financiero</li> <li>– Análisis</li> <li>– Latinoamérica</li> </ul>
--

## Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 2/6

### Líneas y sublíneas de investigación:

Área	Subárea
Ciencias Administrativas	Contaduría
Sistema Financiero	Crecimiento Económico
	Microfinanzas
	Mecanismo

### Resumen (abstract):

Las microfinanzas son consideradas como la obra socio- económica más importante que ha llegado a las personas en condición de vulnerabilidad o de baja calidad de vida en los últimos treinta y cinco años. Esta herramienta financiera, para los sin recursos, que no necesiten de avales para acceder a sus créditos conlleva a realizar un estudio del comportamiento de este movimiento en Latinoamérica y que tiene su origen en Bangladesh, el cual se titula: SISTEMA MICROFINANCIERO COMO MECANISMO DE DESARROLLO ECONOMICO EN LATINOAMERICA. Con la finalidad de conocer como contribuyó esta estrategia a empoderar a los más necesitados, para que puedan a través del desarrollo de una actividad productiva y con ayuda de una institución microfinanciera, poder obtener recursos y ponerlos a producir; particularmente en actividades que son comunes en la comunidad donde habitan. Este novedoso modelo para el inicio de la época de microfinanzas y del microcrédito, ha tenido un vertiginoso crecimiento, que lo hace cada vez más relevante para su implementación. En virtud de conocer el impulso de las microfinanzas y su expansión por la América Latina, se

plantea en la investigación como objetivo general Analizar el sistema microfinanciero como mecanismo de desarrollo económico en Latinoamérica. En cuanto a la metodología, el nivel de la investigación es descriptivo y el diseño documental pues la información se obtuvo a través de fuentes secundarias. Se realizó un análisis de las microfinanzas en Latinoamérica y finalmente las Conclusiones y Recomendaciones respectivas.

## Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 3/6

### Contribuidores:

Apellidos y Nombres	ROL / Código CVLAC / e-mail				
Ana M. De La Rosa	<b>ROL</b>	CA <input type="checkbox"/>	AS <input type="checkbox"/>	TU <input type="checkbox"/>	JU <input type="checkbox"/>
	<b>CVLAC</b>	V-8636219			
	<b>e-mail</b>	ana_m_delarosa(a)hotmail.com			
	<b>e-mail</b>				

### Fecha de discusión y aprobación:

Año    Mes    Día

2021	07	15
------	----	----

Lenguaje: SPA

**Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 4/6**

**Archivo(s):**

<b>Nombre de archivo</b>	<b>Tipo MIME</b>
TESIS-CEG-AA,YMyLT.doc	Aplication/Word

**Alcance:**

**Espacial:** \_\_\_\_\_

**Temporal:** \_\_\_\_\_ **(Opcional)**

**Título o Grado asociado con el trabajo:**

Licenciados en Contaduría  
\_\_\_\_\_

**Nivel Asociado con el Trabajo:**

Licenciatura  
\_\_\_\_\_

**Área de Estudio:**

Administración  
\_\_\_\_\_

**Institución(es) que garantiza(n) el Título o grado:**

Universidad de Oriente  
\_\_\_\_\_

# Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso – 5/6



UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
CONSEJO UNIVERSITARIO  
RECTORADO

CU Nº 0975

Cumaná, 04 AGO 2009

Ciudadano  
**Prof. JESÚS MARTÍNEZ YÉPEZ**  
Vicerrector Académico  
Universidad de Oriente  
Su Despacho

Estimado Profesor Martínez:

Cumplo en notificarle que el Consejo Universitario, en Reunión Ordinaria celebrada en Centro de Convenciones de Cantaura, los días 28 y 29 de julio de 2009, conoció el punto de agenda **"SOLICITUD DE AUTORIZACIÓN PARA PUBLICAR TODA LA PRODUCCIÓN INTELECTUAL DE LA UNIVERSIDAD DE ORIENTE EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL DE LA UDO, SEGÚN VRAC Nº 696/2009"**.

Leído el oficio SIBI – 139/2009 de fecha 09-07-2009, suscrita por el Dr. Abul K. Bashirullah, Director de Bibliotecas, este Cuerpo Colegiado decidió, por unanimidad, autorizar la publicación de toda la producción intelectual de la Universidad de Oriente en el Repositorio en cuestión.

UNIVERSIDAD DE ORIENTE  
SISTEMA DE BIBLIOTECA  
RECIBIDO POR *Martínez*  
FECHA *5/8/09* HORA *5:00*

Comunicación que hago a usted a los fines consiguientes.

Cordialmente,

*Juan A. Bolaños Cunele*  
JUAN A. BOLAÑOS CUNELE  
Secretario



C.C: Rectora, Vicerrectora Administrativa, Decanos de los Núcleos, Coordinador General de Administración, Director de Personal, Dirección de Finanzas, Dirección de Presupuesto, Contraloría Interna, Consultoría Jurídica, Director de Bibliotecas, Dirección de Publicaciones, Dirección de Computación, Coordinación de Teleinformática, Coordinación General de Postgrado.

JABC/YGC/maruja

Apartado Correos 094 / Telf: 4008042 - 4008044 / 8008045 Telefax: 4008043 / Cumaná - Venezuela

**Hoja de Metadatos para Tesis y Trabajos de Ascenso- 6/6**

**Artículo 41 del REGLAMENTO DE TRABAJO DE PREGRADO (vigente a partir del II Semestre 2019, según comunicación CU-034-2009) :** “los Trabajos de Grado son de la exclusiva propiedad de la Universidad de Oriente, y sólo podrán ser utilizados para otros fines con el consentimiento del Consejo de Núcleo respectivo, quien deberá participarlo previamente al Consejo Universitario para su autorización”.



**Carvajal R., Gerson D.**

C.I.V.- 24.124.099

**Autor**



**Garay M., Carlos F.**

C.I.V.- 26.421.922

**Autor**



**Fernández R., Jesús A.**

C.I.V.- 23.346.989

**Autor**



**Prof. Ana M. De la Rosa**

**Asesor**