

UN ESTUDIO DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA BOLIVIA Y MEXICO.



MERCEDES CASTILLO MONCALEANO

AUTOR

DAVID MENDOZA

ASESOR

**UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DIRECCIÓN DE POSTGRADOS
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS Y ADMINISTRACIÓN PÚBLICA
BOGOTÁ, 2014**

RESUMEN.

Este ensayo presenta una visión de investigaciones científicas aplicadas al tema del microcrédito en relación con el comportamiento de este en algunas regiones de Latinoamérica como lo son en Colombia, Bolivia y México en alternativa y solución al problema de la pobreza en los países anteriormente mencionados.

Las ventajas del microcrédito expuestas en este documento, son otorgar créditos bancarios a personas pobres sin garantías. Otra ventaja es la difusión mundial comprendida desde la India hasta las Américas con una variedad de organismos privados y públicos trabajando en esta línea de crédito.

Las falencias o desventajas del microcrédito sustentadas bajo teorías y modelos económicos son la información asimétrica, el manejo en tasas de interés y la generación de actividades informales junto con la creciente cartera del producto a nivel financiero.

La Organización Internacional del Trabajo (OIT) dependiente de la organización de las Naciones Unidas (ONU), explica que “las oportunidades para la creación de empleo estable con salarios razonables es la mejor manera de sacar a la gente de la pobreza; nada es más fundamental para la reducción de la pobreza que el empleo”.

Palabras Claves:

Microcrédito, información asimétrica, micro financiamiento, pobreza, empleo informal.

ABSTRACT.

His paper presents an overview of scientific research applied to micro-credit in relation to the behavior of this in parts of Latin America as they are in Colombia, Bolivia and Mexico and alternative solution to the problem of poverty in the countries mentioned above.

The advantages of microcredit forth herein are granting bank loans to poor people without collateral. Another advantage is the global spread ranging from India to the Americas with a variety of private and public organizations working in this line of credit.

The shortcomings and disadvantages of microcredit sustained low economic theories and models are asymmetric information, managing interest rates and the creation of informal activities along with increasing product portfolio financially

The International Labour Organization (OIT) dependent on the organization of the United Nations (UN), explains that "the opportunities for the creation of stable jobs with reasonable wages is the best way to lift people out of poverty; nothing is more fundamental to poverty reduction than employment

Key Words:

Microcredit, asymmetric information, microfinance, poverty, informal employment.

INTRODUCCION.

La pobreza es uno de los males del mundo que continuamente ataca a la mayoría de las sociedades y en especial cuando se cumple una de las leyes de Thomas Malthus donde asegura que la población crece geométricamente mientras que los alimentos y los recursos solo aumentan aritméticamente.

Se propone el microcrédito como una salida y solución al problema de pobreza de las sociedades en especial para aquellas en vía de desarrollo. Por medio de investigaciones científicas aplicadas al tema del microcrédito en relación con el comportamiento de este en algunas regiones de Latinoamérica como lo son en Colombia, Bolivia y México se espera probar la respuesta al problema expuesto en este escrito.

Las ventajas del microcrédito expuestas en este ensayo, son otorgar créditos bancarios a personas pobres sin garantías. Otra ventaja es la difusión mundial comprendida desde la India hasta las Américas con una variedad de organismos privados y públicos trabajando en esta línea de crédito.

Las falencias o desventajas del microcrédito expuestas por los investigadores de los artículos revisados, sustentadas bajo teorías y modelos económicos son la información asimétrica, el manejo en tasas de interés, la generación de actividades informales y la creciente cartera que activa las alarmas en análisis de riesgo de este producto a nivel financiero.

La Organización Internacional del Trabajo (OIT) dependiente de la organización de las Naciones Unidas (ONU), explica que “las oportunidades para la creación de empleo estable con salarios razonables es la mejor manera de sacar a la gente de la pobreza; nada es más fundamental para la reducción de la pobreza que el empleo” junto con la generación segura proactiva de crecimiento y desarrollo económico a partir de industrias y empresas bien sustentadas y competitivas que generen demanda agregada no solo en producción sino también en

conocimiento e investigación. Para dejar de ser los latinos una población de copia y replica sino una población elitista en conocimiento, desarrollo y pujanza.

LAS DESVENTAJAS DEL MICROREDITO

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 mejora su nivel de vida y el de su familia. (Flores, 2005) Su objetivo primordial es el incremento de la renta familiar y el bienestar de las personas. (Sampayo Paredes & Hernández Romero, 2008).

El microcrédito inicio en Bangladesh en la India en el año de 1976 con la iniciativa del profesor Muhammad Yunus Director y fundador del Grameen Bank de Bangladesh y Premio Nobel de paz en el año 2006 (Conferencia Magistral, 2007) Después de haber iniciado el microcrédito y haber dado buenos resultados en la India, el comité de las naciones unidas vio esto como alternativa para combatir la pobreza en el mundo.

América Latina también tomó esta medida del microcrédito como alternativa de combatir la pobreza; esto genero diferentes efectos los cuales fueron analizados por personas como Bernardo Barona, Javier Serrano Rodríguez, Natty Huertas, Begoña Gutiérrez, Cristina Basio, Damián García, entre muchos más; los cuales evidencian diferentes resultados y posturas, estudiadas en este ensayo.

En la investigación realizada por Hernández (2007), titulada crecimiento económico información asimétrica en mercados financieros y microcréditos expone que la información asimétrica, se genera cuando una de las partes no cuenta con información relevante sobre las

características del prestatario. Una forma de combatir este problema es mediante el endurecimiento de políticas por parte del acreedor o aumentando las tasas de interés. Esta exposición es también apoyada por Nagera (2008) en su escrito titulado, los microcréditos en la cooperación internacional una forma simbólica de legitimación social de la doxa Económica.

Hernández, (2007) encontró lo siguiente:

Cuanto más profundos sean los problemas informativos, más frágil es el sistema financiero y más proclive a una crisis. Las crisis financieras han afectado a diferentes países (México 1995, Corea del Sur 1997, Argentina 2000) siendo más severos en los países desarrollados; como la de estados unidos en el 2008. (p. 789).

Para obtener una mejor respuesta a la problemática del manejo del microcrédito entre entes financieros y beneficiarios se genera el siguiente estudio matemático de las tasas de interés (Hernandes, 2007)

Normalmente, las personas solicitan créditos con la expectativa de obtener un rendimiento o ganancia mediante la compra o ampliación de sus instalaciones productivas; esta ganancia debe ser superior a la tasa de interés vigente en el mercado y debe incluir además una cierta prima de riesgo a partir de que las ganancias son esperadas y anticipadas; es decir, no son valores ciertos sino esperados. En términos formales, (Hernández, 2007) expresa:

$$P = g * K - Y * K - r * k > 0 \quad \text{donde:}$$

P= Ganancia total esperada.

g= tasa de ganancia del capital utilizado.

Y*K = Tasa de riesgo del capital utilizado.

$r \cdot K$ = tasa de interés vigente.

A partir de esta ecuación se puede determinar que (P) deben ser mayores si este capital se hubieran destinado a la compra de activos financieros seguros.

La tasa de interés que maximice la función de la ganancia total esperada se obtiene mediante:

$$\frac{dP}{dK} = 0 \text{ DONDE } \frac{dP}{dK} = g - Y - R = 0 \text{ Lo que significa que}$$

$$g - Y = r$$

Por tanto el monto de recursos solicitados que se traducirá en inversión llegará al punto en que la tasa de ganancia menos la prima de riesgo sea equivalente a la tasa de interés. Pero esta tasa de interés no es suficiente para solucionar el problema de la información asimétrica como lo expresa (Rodríguez, 2009.)

Las entidades micro financieras han desarrollado una buena tecnología para hacerle seguimiento al cliente, evaluar su riesgo crediticio y sobre todo, recaudar el crédito que han desembolsado; Sin embargo, los procesos descansan sobre un seguimiento muy cercano al cliente (personalizado) en su zona de trabajo, que hace muy costoso a nivel de la asesoría administrativa y técnica, de la formación del personal y del marketing. (Attali 2005, García Alonso 2004, Gómez Gil 2005, Lacalle Calderón 2002, Veredera del Abril 2001).

Claramente se puede evidenciar el cobro a los clientes y beneficiarios de este producto de tasas de interés altas; es decir por el riesgo de ser pobre; los bancos y entidades micro crediticias aprovechan este mercado donde las ganancias y la tasa de usura son las más altas de todos los productos financieros ofrecidos al mercado.

Actualmente, se maneja para microcrédito el Interés Bancario del 34,12% e. a cual representó una disminución de 151 puntos básicos (-1,51 por ciento) en relación con la anterior certificación (35,63 por ciento). La tasa certificada para microcrédito regirá del 1 de octubre de 2013 al 30 de septiembre de 2014, según datos otorgados por la superintendencia financiera de Colombia. La tasa de usura es del 51,18 % e. a mientras para créditos de consumo y ordinario es del 29,78 e. a

Para tal efecto se realizara el siguiente ejercicio por medio de tres productos ofrecidos a nivel financiero y la rentabilidad generada por cada uno de ellos entre estos tenemos:

El monto del crédito es de \$1.000.0000 a 10 meses manejando cuotas fijas.

1. Tarjeta de Crédito y libre inversión.
2. Microcrédito.

TABLA DE AMORTIZACION MICROCEDRITO				
TIEMPO	CUOTA	INTERES	CAPITAL	SALDO
0				1000000
1	120.267,35	35.042,88	85.224,47	914.775,53
2	120.267,35	32.056,37	88.210,98	826.564,54
3	120.267,35	28.965,20	91.302,15	735.262,39
4	120.267,35	25.765,71	94.501,64	640.760,75
5	120.267,35	22.454,10	97.813,25	542.947,50
6	120.267,35	19.026,44	101.240,91	441.706,59
7	120.267,35	15.478,67	104.788,68	336.917,91
8	120.267,35	11.806,57	108.460,78	228.457,13
9	120.267,35	8.005,79	112.261,56	116.195,58
10	120.267,35	4.071,83	116.195,52	0,05
	1.202.673,50			

TABLA DE AMORTIZACION TC Y LIBRE INVERSION				
TIEMPO	CUOTA	INTERES	CAPITAL	SALDO
0				1000000
1	112.471,35	21.960,20	90.511,15	909.488,85
2	112.471,35	19.972,55	92.498,80	816.990,05
3	112.471,35	17.941,26	94.530,09	722.459,96
4	112.471,35	15.865,36	96.605,99	625.853,97
5	112.471,35	13.743,88	98.727,47	527.126,50
6	112.471,35	11.575,80	100.895,55	426.230,95
7	112.471,35	9.360,12	103.111,23	323.119,72
8	112.471,35	7.095,77	105.375,58	217.744,14
9	112.471,35	4.781,70	107.689,65	110.054,49
10	112.471,35	2.416,82	110.054,53	-0,04
	1.124.713,50			

Como se puede observar en las tablas de amortización de los dos créditos, el primero es más rentable que el segundo ofreciendo una rentabilidad diferencial del 65% por cada millón prestado, es decir el producto del microcrédito es una retroalimentación perversa contra la pobreza. Esta razón también es suficiente para que todas las entidades financieras busquen ofrecer este producto y sobre la teoría urbana del mejor pagador, es el pobre.

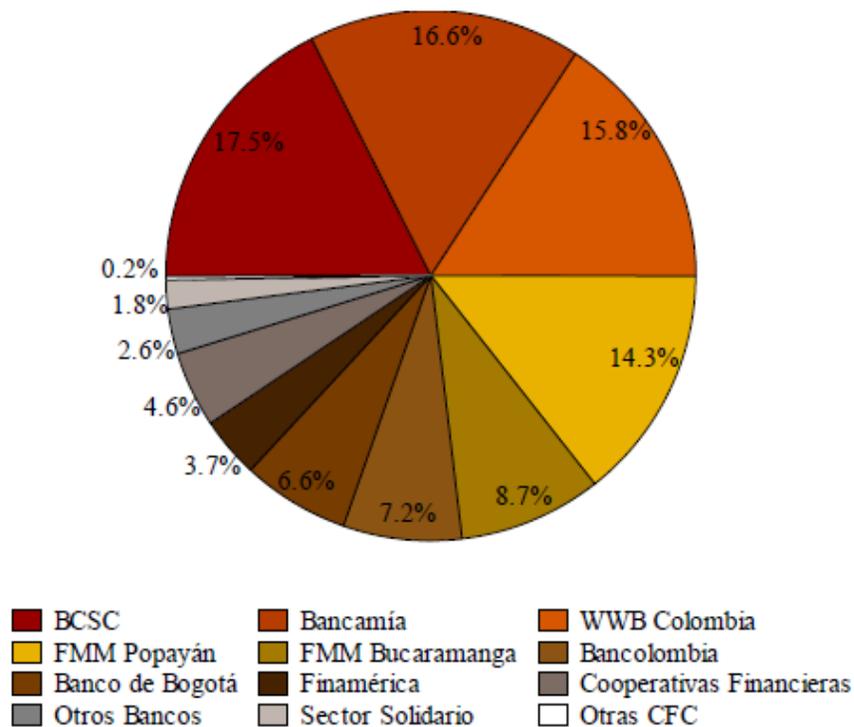
Las entidades financieras que actualmente trabajan este producto y conquista la mirada capitalista de otras financieras son:

N.	NOMBRE
1	Activos y Finanzas
2	Actuar Atlántico
3	Actuar Caldas
4	Actuar Tolima
5	Bancamía
6	Banco Caja Social
7	Bancolombia
8	Banco WWB
9	CHF International
10	Comerciacoop
11	Confiar
12	Contactar
13	Coop. Congente
14	Coop. Emprender
15	Coop. Uniminuto
16	Coopcentral
17	Corposuma
18	Crearcop
19	Crezcamos
20	Eclof
21	Finamérica
22	Financiera Comultrasan
23	Fundación Amanecer
24	Fundación Coomeva
25	Fundación de la mujer (Bucaramanga)
26	Fundación Mundo mujer (Popayán)
27	Fundación El Alcaraván

	Fundación Mario Santo
28	Domingo
29	Fundescat
30	Fundesmag
31	Garantías Comunitarias
32	Interactuar
33	Mi Plata
34	Microempresas de Colombia
35	Opportunity International
36	Coofinep
37	Microfinanzas y Desarrollo
38	Cooperativa Financiera de Antioquia
39	Crediservir
40	Davivienda

Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, septiembre de 2013.
Banco de la republica.

Principales oferentes del microcrédito en el mercado según cartera.



Superintendencia Financiera - Red Emprender.

Otra desventaja que los microcréditos provocan en la economía de un país es la de iniciar alguna actividad informal (Sampayo Paredes & Hernández Romero, 2008) y de acuerdo a la investigación realizada por Pagés y otros (2009) del departamento de Investigación Económica del Banco Inter Americano de Desarrollo, titulado Financial Dependence, Formal Credit and Informal Jobs aporta que la informalidad tiende a socavar la asignación de los recursos y trae consigo efectos adversos sobre la productividad de toda economía y crecimiento de un país. Pues, la informalidad de las empresas y el empleo en un sentido amplio incrementa a la falta de cumplimiento de impuestos y disposiciones reglamentarias.

Existe una retroalimentación perversa de la prevalencia de la informalidad, es decir, hay mayor fiscalidad al área formal, aumentando los impuestos compensatorios lo que refuerza los incentivos para el área informal (Luis A.V. Catão, 2009). Es decir este producto resulta

atractivo para los defrauctores de los impuestos y el aumento desencadenado de la informalidad donde la mayoria de sus beneficiarios no cotizan salud, pension y mucho menos pagan impuestos al pais. Por ende el efecto adverso sobre la economia es el decrecimiento del desarrollo interno de la misma.

En definitiva, el manejo de tasas de interes, la informacion asimetrica y la tendencia activa de aumentar la informalidad tanto en empleos como en empresas son algunas de las desventajas del microcredito y la tasa creciente de sus usuarios como la de su cartera pone en riesgo la estabilidad financiera de estas entidades.

En el informe presentado por el Banco de la republica titulado reporte de la situacion actual del microcredito en colombia para Junio del 2013, presenta un incremento del 55,8% del riesgo en la cartera en comparacion del año anterior (2012) que llegaba cerca del 11%; siendo el incremento mas alto con respecto a los otros productos de creditos.

Las razones por la cual se estan presentando estos incrementos son:

1. El sobreendeudamiento de los clientes.
2. Desempeño de la actividad economica.
3. Bajos requerimientos para otorgar los creditos.

Las anteriores razones son el escenario propicio para argumentar que estas entidades se ven sometidas a endurecimiento de politicas para otorgar un credito, llevando con ello a desaparecer este producto convirtiendolo en un producto un poco mas economico para la poblacion objetivo; que en este caso son los pobres.

LAS VENTAJAS DEL MICROCRÉDITO.

Otra perspectiva del microcrédito es dada por la investigación de Sampayo Paredes & Hernández Romero (2008), la cual realiza un estudio sobre la aplicación de la estrategia de grupos solidarios como herramienta de las instituciones micro financieras. Los grupos solidarios comprometen a cada uno de los miembros de este grupo pues el objetivo primordial es mejorar su situación actual de pobreza. El grupo puede ser de origen familiar (hermanos, padres, tíos de una misma familia) donde el rango de compromiso es más alto; dejando una mínima posibilidad de incumplimiento frente al crédito solicitado.

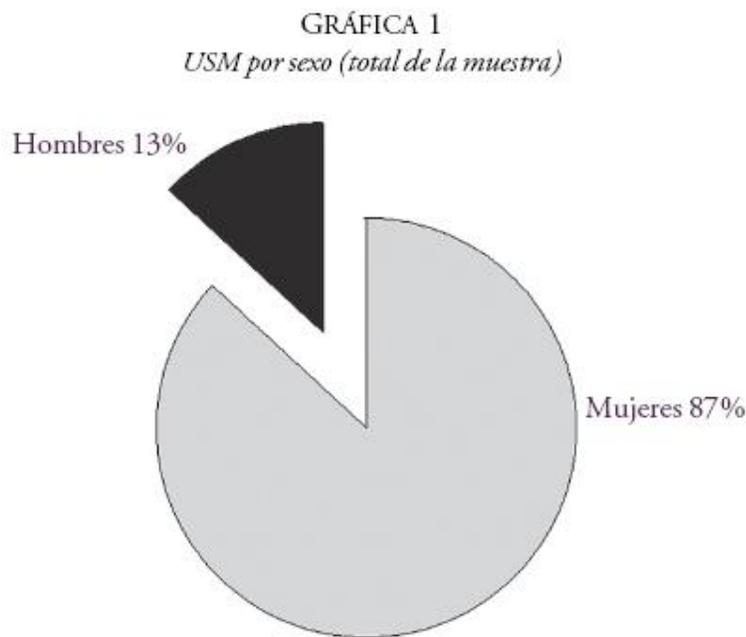
Fornil (2005) estudia el grupo solidario de origen vecinal (vecinos, amigos, comunidades); el estudio es titulado, grupos solidarios de microcrédito y redes sociales: sus implicancias en la generación de capital social en barrios del Gran Buenos Aires concluye que los grupos de tipo vecinal interactúan por una conexión de sentimientos, como la confianza, la buena voluntad recíproca y el compañerismo entre los miembros con el objetivo principal de mejorar las condiciones de vida de cada miembro del grupo solidario.

Además de los grupos solidarios, el microcrédito ha permitido concretar un efecto positivo sobre las mujeres como lo explica Cabré (2003), pues asegura por medio de estos programas se genera el fortalecimiento de la autonomía de las mujeres y de capacidades transversales como la razón crítica y la afiliación, no solamente añaden realizaciones valiosas al conjunto de capacidades de las mujeres, sino que también pueden mejorar significativamente su libertad de elección.

Un estudio realizado en México, el cual buscaba determinar el papel de las microfinanzas en las condiciones de vida de los usuarios (Sampayo Paredes & Hernández Romero, 2008) evidencia la participación activa de las mujeres, como se observa en la Gráfica 1, las mujeres

ocupan una proporción sumamente alta (87%) respecto a la de los hombres (13%). La muestra de este estudio tiene la característica de identificar y trabajar con una entidad microfinanciera que se ajustara a dos requerimientos elementales:

- a) tener suficiente presencia y trayectoria en el campo micro financiero en México y
- b) que accediera a proporcionar información y a emplear una muestra de sus clientes para la aplicación de cuestionarios.

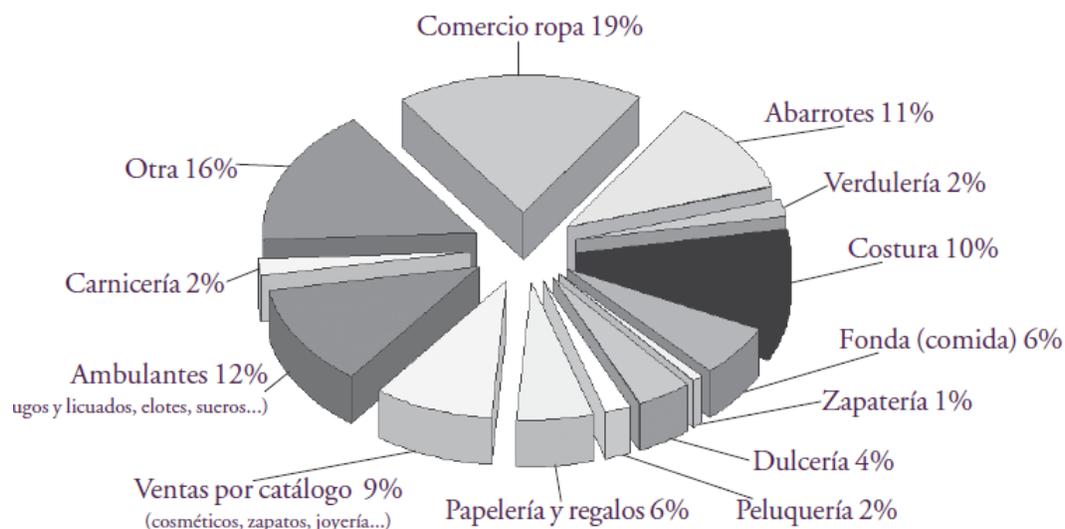


FUENTE: elaboración propia con base en los datos de la encuesta a USM.

La anterior grafica es tomada de (Sampayo Paredes & Hernández Romero, 2008, p. 150)

(Huerta, 2008) Y (Sampayo Paredes & Hernández Romero, 2008) exponen que el microcrédito ha favorecido la creación y puesta en marcha de diferentes negocios, la cual se observa en la grafica N. 02 obtenida a partir de la información suministrada por el estudio de (Sampayo Paredes & Hernández Romero, enero-abril, 2008 Mexico)

GRAFICA N. 02.



FUENTE: elaboración propia con base en los datos de la encuesta a USM.

Los pobres han encontrado una posible salida a su situación económica, en un mundo sin oportunidades y garantías amparadas bajo un instrumento financiero llamado microcrédito (Vidal, 2006.), es por esta razón que se han diseñado estrategias de trabajo como los grupos solidarios y un conjunto de mujeres luchadoras en busca de una salida a su falta de alimento en sus hogares (Flounders, 2010). Sin embargo, la aplicación y desarrollo del microcrédito en países latinos ha sido diferente como se explicará a continuación.

Bolivia, Colombia y México son países de la misma región que han logrado el éxito del microcrédito con una variedad de productos de crédito y mecanismos de recaudación (Aubuchon, 2008).

En Bolivia, el enfoque del sistema financiero también conocido como enfoque de generación de renta, se basa en proporcionar servicios financieros sostenibles a personas de bajos ingresos, pero no necesariamente a los más pobres, sino a nichos de mercados desatendidos (Patiño, 2008)

Para las entidades prestadoras de microcréditos, es importante la sostenibilidad financiera¹ porque la existencia de instituciones de microfinanzas sostenibles implica la posibilidad de extender las operaciones en el futuro. Por último, los defensores del enfoque del sistema financiero, aseguran que el crédito no es un instrumento definitivo para reducir la pobreza. (Millan., 2007.)

Bolivia cuenta con una de las instituciones microfinancieras más reconocidas a nivel latinoamericano y mundial, y acoge una de las mayores concentraciones de entidades de microcrédito. (Gutiérrez, 2005). Se trata del Banco Solidario S.A. (Bancosol); banco comercial privado con todas las ventajas que ofrece un banco comercial y sujeto a todas las regulaciones como cualquier otro banco de su país, pero con origen y enfoque comercial distinto del de sus competidores, al prestar el servicios exclusivamente a la microempresa desde 1992. (Patiño, 2008).

El proceso de transición de Bancosol comenzó con un requerimiento para todos los clientes del crédito de depositar el 5% del crédito como ahorro continuo, durante los dos años siguientes con los estudios técnicos y de factibilidad, con la promoción de este proceso entre potenciales inversionistas nacionales e internacionales y con el traspaso de fondos de la ONG al banco con los donantes y por último con el diseño y coordinación de nuevas operaciones y planes para el banco y para la ONG. (Aubuchon, 2008)

El éxito en Bolivia del programa de microcrédito, liderado por (Bancosol), radica puntualmente en ofrecer préstamos a asalariados e individuos que no quieren formar un grupo solidario ² y pueden ofrecer algún tipo de garantía, también una estructura accionaria muy diversificada donde el más del 50% de los socios son organizaciones internacionales³ (Gutiérrez,

¹ La sostenibilidad operacional mide como la entidad del microcrédito cubre sus gastos a través de sus ingresos ordinarios.

² Estrategia del Greemen Bank para los microcréditos.

Abril 2005) , además de lo anterior utiliza los incentivos dinámicos donde el tamaño del préstamo se incrementa gradualmente sobre la base de la devolución del crédito y las tasas anuales de interés promedio ponderado oscilan entre 12 y 24 por ciento anual (Aubuchon, 2008).

En Colombia, de acuerdo a las cifras del DANE en el censo del 2006 hay una población de 45. 508.205; el 45.5% de estos habitantes en pobreza con un porcentaje a nivel nacional del 11,7% y del 12,4% de desempleados, este es un escenario favorable para el desarrollo de programas de microcréditos y de instituciones microfinancieras (IMF'S).

Colombia no ha sido ajena al movimiento que surgió desde mediados del siglo XX en varios países, para apoyar las necesidades financieras de la población más pobre (Barona, 2004.) Este movimiento se desarrollo en tres etapas:

- I. Crédito Subsidiado a la agricultura: Caso Caja Agraria donde problemas como arbitrariedad, corrupción, topes en tasas de interés, concesión de créditos sin garantías y poco interés por las instituciones financieras comerciales e insostenibilidad por parte del gobierno en los subsidios para las personas más pobres del campo finalizaron con el fracaso del programa.

- II. La era de la economía solidaria y el cooperativismo: Con el mismo objetivo de enfocarse a la población más pobre y vulnerable estas instituciones como Cupocrédito, Coopdesarrollo, Bancoop, Coopsibate, en su cartera diversificada en crédito para vivienda, para las empresas, salud y otros , resultaron tan afectadas por la crisis del noventa que terminaron en liquidación, intervención por el gobierno y la

³ Los accionistas internacionales incluyen a Acción Internacional, la Fundación Calmeadow, la *Société D'Investissement et de Developpement International*, la Fundación Rockefeller y la Corporación Inter-Americana de Inversiones. Entre los accionista nacionales originalmente estaban una ONG (PRODEM) y tres bancos privados, tres empresas y cinco individuos prominentes, incluyendo al Presidente de la República, Sánchez de Losada

creación de otro organismo de control llamado la superintendencia de economía solidaria mas la bancaria que ya existía (Barona, 2004.) y (Huerta, 2008).

III. La era de los microempresarios: De acuerdo a los lineamientos establecidos por las ONG, que lideraron el desarrollo del microcrédito en Colombia, dirigidos a microempresarios tales como las fundaciones relacionadas con la Organización Banco de la Mujer (Huerta, 2008), facilitaron mecanismos para las mujeres cabeza de familias que accedieran de forma fácil y rápida a créditos. (Villegas, 2007).

Rodríguez, (2009) afirma que la oferta de microfinanzas en Colombia no solo se ha incrementado cuantitativamente sino también cualitativamente. Los actores del microcrédito aumentaron considerablemente desde cajas de compensación hasta bancos comerciales y en apoyo en tecnología y especialización de estrategias bancarias (p. 8).

Las instituciones que trabajan con microfinanciamiento en Colombia son Banco de Colombia, Banco Caja Social Colmena (BCSC), Banco Agrario, Banco Bogotá, Banca Mía, las Fundaciones del Banco Mundial de la Mujer, las Cooperativas financieras, las Cajas de Compensación Familiar como lo son Cafam y Colsubsidio los Actuales, las Fundaciones Mario Santodomingo, Fundación Carvajal y Fundación Corona y las ONGs, sumándole los incentivos otorgados por el gobierno nacional a través del programa de la Banca de Oportunidades (BO).

Las Microfinanzas hacen parte del programa de gobierno del presidente Uribe, quien ha liderado el proyecto con un gran esfuerzo de promoción, sin que exista una evaluación adecuada de los resultados; este programa inicialmente con énfasis en microcrédito y ahora con énfasis en el desarrollo de las redes de corresponsales no bancarios, busca aumentar la bancarización de la población colombiana, que es muy baja.

El caso en Colombia en cuanto al manejo y desarrollo del microcrédito es complejo pues presenta varias falencias como lo expone Rodríguez (2009):

- A. El microcrédito se mueve aún en una economía de subsistencia con pocas posibilidades de acumulación.
- B. El otorgamiento de microcréditos por parte de los bancos comerciales y ONGs aun se realiza de forma tradicional a través de la oficina bancaria, siguiendo un

proceso de crédito tradicional, pues se considera que aún están en procesos evolutivos y con ajustes considerándolos como pruebas pilotos.

C. La totalidad de las instituciones microfinancieras (IMFs) otorgan crédito a negocios con mínimo seis meses de existencia comprobada, lo que permite afirmar que en la práctica no existen opciones reales para emprendedores.

D. Para motivar a los bancos a entrar en el otorgamiento del microcrédito fue muy importante contar con una garantía parcial (50% a 70%) ofrecida por el Fondo Nacional de Garantías que mitiga el riesgo, tanto de los establecimientos de crédito, como del resto de instituciones microfinancieras. Esta garantía se puede confundir como subsidio de crédito, y estas entidades tenderían a no trabajar por la sostenibilidad financiera.

Es importante para Colombia seguir investigando; siguiendo muy de cerca el tema de microcrédito para evaluar el desarrollo e impacto de este como medida para solucionar el tema de pobreza en este país.

El programa de microcréditos en México se trabaja con un enfoque diferente como lo explica Medina Núñez & Florido Alejo (2010) en su estudio titulado microcrédito y desarrollo: financiamiento de proyectos sociales; el objeto de estudio es el cooperativismo.

En este estudio dice que el Sifra (Programa específico del Sistema de Financiamiento Rural Alternativo), inició con un capital semilla que aportó la Seder (Secretaría de Desarrollo Rural del estado del gobierno del estado de Jalisco) a cada cooperativa creada; cada una de ellas, en promedio, recibió un millón 500,000 pesos (algunas llegaron a recibir dos millones y otras apenas cuatrocientos mil pesos). Las cooperativas en su organización, tienen que formar los grupos de ayuda mutua y esfuerzo propio denominadas el “gamed” con la única responsabilidad de avalar los créditos solicitados y la viabilidad de los proyectos productivos de los solicitantes, para que el Sifra desembolsara los créditos solicitados.

El sistema ha demostrado ser funcional para dar respuesta a las necesidades de financiamiento con tasas similares a las del mercado; estas tasas de interés, en el marco de un sistema económico de estabilidad, son funcionales al propio cooperativismo. Por otro lado, pero en el mismo nivel económico, se ha mostrado que la tasa de recuperación es muy alta, debido no a los esquemas rígidos y garantías formales que suelen pedir las instituciones bancarias, sino a través del compromiso colectivo de las redes del conocimiento y prestigio entre los grupos.

En México, “Compartamos” es la entidad financiera más importante para el micro financiamiento; activa en 26 estados mexicanos, ofreciendo servicios al sector rural mayoritariamente. Compartamos fue fundada en 1990 y comenzó a ofrecer préstamos de responsabilidad conjunta a los prestatarios femeninos para actividades generadoras de ingresos (Aubuchon, 2008).

En el año de 1998 Compartamos forma alianza estratégica con “ACCION internación”⁴ (Nieto, 2005) para convertirse en una entidad bancaria prestadora de servicios de micro financiamiento para desarrollarse como una entidad comercial con fines de lucro. Esta evolución ha generado un importante debate entre organismos internacionales y administradores de micro financieras (Morduch, 2000), pues existe la preocupación de que la comercialización y supervisión de las microfinancieras esté conduciendo a que éstas se vean orilladas a cambiar su nicho de mercado (Forolacr, 2005).

México está desarrollando entonces dos modelos de microfinanciamiento, directamente con el gobierno mediante las cooperativas desarrolladas más intensamente en la zona rural y las entidades microfinancieras que están buscando la sostenibilidad financiera mediante fines lucrativos y diversidad en el portafolio de servicios.

Con el estudio de los tres países como lo son Bolivia, Colombia y México se puede dimensionar el desarrollo y la aplicación de microcrédito en estas regiones.

Por último, el microcrédito difiere del crédito tradicional (Flores, Origen, caracterización y evolución del sistema de microcréditos desarrollado por el Grameen Bank en Bangladesh, 2005),

⁴ Organización estadounidense (ONG) cuyo campo de actuación es Latinoamérica, donde sostiene una red de instituciones de microfinanzas.

cuando los bancos prestan generalmente a los ricos, los pioneros del microcrédito prestan a los pobres.

Mientras los bancos prestan sobre todo a los hombres, el microcrédito está destinado a prestar a los más pobres que, en muchos de los casos, son las mujeres.

Mientras los bancos requieren garantías, los programas de microcrédito están libres de garantías

Mientras los bancos requieren trámites interminables, las organizaciones que trabajan con microcréditos tienen fáciles trámites porque los prestatarios son, generalmente, analfabetos. Pero el microcrédito no se puede desarrollar solo, necesita de ámbitos como construcción de carreteras, saneamiento, hospitales, escuelas, medicamentos, democracia y comercio (Lens., 2007)

“Hemos conseguido un mundo libre de esclavitud, libre de polio, un mundo libre del apartheid, pues crear un mundo libre de pobreza será un logro todavía mayor. Y será un mundo en que podemos estar orgullosos de vivir” (Yunus, 2006). Este es el ideal del profesor Yunus ¿Este es el ideal de los países del mundo? ¿Puede el microcrédito general impacto sobre la pobreza hasta el punto de tener un mundo libre de ella?

Con las anteriores preguntas se da vía libre a los investigadores del futuro, para seguir trabajando sobre el microcrédito y sus efectos sobre la economía de un país.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Alicia Barcena, L. L. (2008-2009). Politicas para la generacion de empleo de calidad. *Estudio Economico para America Latina y el Caribe*, p 370 Santiago de Chile.
- Anita Donh, A. C. (Marzo -2004). Cambios en los indicadores de la salud relacionados con programas de promocion de la salud y los microcreditos de la republica dominicana. *Revista panamericana de saloud publica*, p 11- Washinton EE.UU.
- Aubuchon, R. S. (2008). The Microfinance Revolution: An Overview. *Federal Reserve Bank of St.*, pp. 9-30.
- Barona, B. (2004.). Microcredito en Colombia. *Estudios Gerenciales.*, p. p. 79-102.
- Cabré, E. R. (Mayo del 2000- 2003). Desarrollo y capacidades: aplicacion al microcredito desde una perspectiva de genero. *CIDOB ESPAÑA*.
- Cotler, P., & Rodríguez-Oreggia, E. (Vol. XVII, Núm. 2, 2008). Rentabilidad y tamaño de préstamo de las microfinanzas en México. Un estudio del caso. *Economía mexicana NUEVA ÉPOCA*, p 22 Mexico.
- Dichter, T. (27 de marzo de 2007). Una segunda mirada a las microfinanzas:La secuencia de crecimiento y crédito en la historia económica. *CATO INSTITUTE. MASSACHUSETTS AVE. NW, WASHINGTON, DC*, p 9 .
- Flores, R. M. (2005). Origen, caracterización y evolución del sistema de microcréditos desarrollado por el Grameen Bank en Bangladesh. *Revista de Economía Mundial*, p 20.
- Flores, R. M. (DEL 15 AL 28 DE AGOSTO DE 2005). El microcrédito en el seno del Grameen Bank. *BOLETÍN ECONÓMICO DE ICE N° 2851*, pp 13-24.

- Flores., R. M. (15 de Agosto de 2005). El microcrédito en el seno del Grameen Bank. Análisis comparativo entre el Sistema Clásico de microcréditos y el Sistema Grameen II. *BOLETÍN ECONÓMICO DE ICE N° 2851*, p. 15.
- Flounders, S. (abril 2010). Microcreditos: Mega - Beneficios, pero no desarrollo: De Bangladesh a los Balcanes. *IAC center*, p 10.
- Fornil., P. (Diciembre 2005.). Grupos solidarios de microcrédito y redes sociales: sus implicancias en la generación de capital social en barrio de Buenos Aires . . *REDES-Revista hispana para el análisis de redes sociales.* , p.p. 30.
- García, C. B. (Noviembre- 2007 Chile). Micro-Creditos: Estrategias, Realizaciones, perspectivas. *revista INVI*, pp 31-42.
- Gutiérrez, N. B. (2006). El microcrédito dos escuelas teóricas y su influencia en las estrategias contra la pobreza. *CIRIEC.* , P 21.
- Hernández, H. E. (2007 Toluca - México). Crecimiento Económico, Información Asimétrica en Mercados Financieros y Microcréditos. *Economía Sociedad y Territorio*, p 34.
- Huerta, N. (2008). Finanzas y género en Colombia: El caso del banco mundial de la mujer en Cali. *Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas*, P 42.
- Lens., A. C. (2007). *Microcrédito. La revolución silenciosa*. Barcelona.: Rando House Mundador s.a. .
- Luis A.V. Catão, C. P. (November 2009). Financial Dependence, Formal Credit and Informal Jobs. *New Evidence from Brazil Household Data*, P 41 - EE. UU.
- Medina Núñez, I., & Florido Alejo, Á. (2010). Microcrédito y desarrollo: financiamiento de proyectos sociales. *Espiral*, pp. 105-137.
- Medina Núñez, I., & Florido Alejo, Á. (enero-abril, 2010 México). Microcrédito y desarrollo: financiamiento de proyectos sociales . *Sistema de Información Científica* , pp. 105-137 .
- Medina Núñez, I., & Florido Alejo, Á. (enero-abril, 2010). Microcrédito y desarrollo: financiamiento de proyectos sociales . México. *Espiral, Vol. XVI, Núm. 47*, pp. 105-137 .

- Millan, H. (2007 Mexico). La política del microfinanciamiento en Mexico: Impacto y rentabilidad social. *Mexicana de sociologia*, P 310.
- Millan., H. (2007.). Small is Beautifull. La política de microfinanciamiento en Mexico: Impacto y rentabilidad social. . *Revista Mexica de Sociologia.* , 309-342.
- Nagera., T. (2008). los microcreditos en la cooperacion internacional. *una forma simbolica de legitimacion social de la doxa economica.*
- Nieto, B. G. (Abril 2005). Antecedentes del microcredito. lecciones del pasado para las experiencias actuales. *CIRIEC España*, P 27.
- patiño, o. a. (mayo ,agosto del 2008). microcredito: historias y experiencias exitosas de su implementacion en america latina. *revista EAN n 63 colombia*, p 41, 58.
- Peixera, T. N. (diciembre 2008). Los microcreditos en la cooperacion internacional. Una forma simboilica de legitimacion social de la doxa economica. . *Asociacion granadina de antropologia y grupo de investigacion*, p.p. 40.
- Rodríguez, J. S. (mayo de 2009.). Microfinanzas e instituciones microfinancieras en Colombia. . *Naciones Unidas. SIDA.*, p.p 96.
- rodriguez, j. s. (santiago de chile mayo del 2009). financiamiento del desarrollo. *microfinanzas e instituciones microfinancieras en colombia*, 96.
- Rosario del c, G. J. (mayo -2003). El banco de la aldea para el coronel. *Panorama socioeconomico*, p 5 talca- Chile.
- Sampayo Paredes, H., & Hernández Romero, O. (enero-abril, 2008 Mexico). Las instituciones microfinancieras en las condiciones de vida, ingreso y cultura. *Argumentos: Estudios Cientificos de la Humanidad*, pp. 141-167.
- Santos, C. A. (Jan./Fev. 2007). Análisis de impactos socioeconômicos do microcrédito:. *Small business- Brasil.*, p. 14 .
- Vidal, S. (2006.). El microcredito y la esperanza de los pobres. *articulo*, p 2 .

Villegas, C. P. (07 de septiembre. de 2007). *LAS MICROFINANZAS Y EL SUPERVISOR FINANCIERO* . (C. P. Villegas, Intérprete) Cartagena. , Colombia. , La costa Caribe. .

Yunus, M. (2006). *Un mundo sin pobreza*. Barcelona: Pados Iberica s.a. .