

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE BOLÍVAR

AUGE DE LAS MICROFINANZAS EN EL MUNDO, 1970 - 2010

---

Origen, desarrollo e impacto del microcrédito en la economía global

**Sindy Torres De la Rosa**

**05/10/2011**

## Resumen

La importancia de la microempresa ha hecho que las políticas de desarrollo económico y financiero, se centren en suministrar recursos para su apoyo. Según el BID, la microempresa es el principal empleador de LATAM y El Caribe, más de 80 por ciento de las empresas de la región entran en esa categoría de estos negocios (BBC MUNDO, 2010). Por ello, el mercado de las microfinanzas ha creado nuevos clientes y ha permitido que existan más acreedores incentivando a la creación de programas de apoyo a la PYME, con el propósito de canalizar fondos a los estratos mas pobres de las sociedades, quienes son los interesados en el establecimiento de estos negocios. No cabe duda de que el mejoramiento de la coyuntura en que operan los microempresarios es una condición necesaria para el desarrollo sostenible y el crecimiento equitativo de las economías del mundo (Meléndez).

## Palabras Claves

Microfinanzas, Microempresas, Servicios Financieros, Desarrollo Sostenible, Financiamiento.

## Abstract

The importance of micro-enterprise has made economic development policies and financial focus on providing resources for support. According to IDB, the micro-company is the largest employer in LATAM and the Caribbean, over 80 percent of companies in the region fall into that category of these businesses (BBC, 2010). Therefore, the microfinance market has created new customers and more creditors are brought in by encouraging the creation of programs to support small and micro enterprise for the purpose of channeling funds to the poorest strata of society, who are interested in establishing these businesses. There is no doubt that improving the circumstances in which entrepreneurs operate is a necessary condition for sustainable development and equitable growth of economies in the world (Melendez).

## Palabras Claves

Microfinance, Microenterprises, Financial Services, Sustainable development, Financing.

## Introducción

El valor de las microempresas, es muy difícil de medir, en primera instancia porque ninguna de estas empresas alcanzan los topes mínimos de capital para poder entrar a cotizar en bolsa, segundo el capital social aportado no refleja con exactitud el valor que es agregado por los socios, sino que de alguna forma a través del tiempo se refleja el éxito o el fracaso en la gestión financiera que se lleve de la misma, el nuevo orden de globalización lleva a una concepción diferente de las posibilidades de obtención de recursos debido factores como la desintermediación, movilidad y articulación de los actores involucrados (Pantoja, Cordoba, & Montaya, s.f.).

Durante las ultimas décadas a nivel mundial se han generado un sin número de controversias alrededor de cómo los gobiernos pueden contribuir a la creación y crecimiento de las microempresas, pues si bien es cierto el principal obstáculo de las mismas es la falta de capital y a su vez la falta de gestión financiera también se da por sentado que el cambio de las políticas de desarrollo financiero, son mucho más lentas que el mismo desarrollo del mercado.

El enfoque hacia las microfinanzas toma cada vez más importancia en las acciones de ONGs, entidades privadas y gubernamentales, puesto que el sector microempresario representa una fuente generadora de empleo, producción, ingresos y desarrollo social. Este desarrollo es un consenso entre la fuerza de trabajo y productividad, que en la actualidad pertenece a un amplio sector de la sociedad, en donde sus empleos e ingresos son un factor determinante para el crecimiento económico de cada país al que pertenezcan.

I.	Marco teórico conceptual.....	6
A.	Concepto y características de las microfinanzas (Macelo, 2004). .....	6
1.	Dispersión del riesgo, colocación masiva: .....	7
2.	Informalidad del negocio:.....	7
3.	Volatilidad del negocio: .....	7
4.	Concentración de los servicios en clientes con características homogéneas: .....	8
5.	Descentralización de operaciones.....	8
6.	Capacidad de adaptación a otra actividad: .....	8
II.	Principios claves de las microfinanzas (CGAP, 2004). .....	9
A.	Las personas de escasos recursos necesitan una variedad de servicios financieros, no solo préstamos:.....	9
B.	Las microfinanzas como herramienta poderosa en la lucha contra la pobreza:.....	9
C.	Las microfinanzas se refieren a sistemas financieros que atiendan las necesidades de las personas pobres:.....	9
D.	La sostenibilidad financiera es necesaria para alcanzar a número significativos de personas necesitadas:.....	10
E.	Las microfinanzas requieren la construcción de instituciones financieras locales y permanentes:.....	10
F.	El microcrédito no es siempre la solución: .....	11
G.	Los techos de las tasas de interés pueden perjudicar el acceso de las personas pobres a servicios financieros: .....	11
H.	El papel del gobierno es de facilitador, no el de un proveedor directo de servicios financieros: .....	12
I.	Los subsidios de donantes deben complementar en vez de competir con el capital del sector privado: .....	12
J.	La insuficiencia de la capacidad institucional y humana es la clave limitadora: .....	13
K.	La importancia de la transparencia financiera y del alcance de clientes: .....	13
III.	El auge de las microfinanzas en el mundo. ....	13
A.	Implementación de los microcréditos y origen de las microfinanzas. ....	13
B.	Microfinanzas: El impacto del microcrédito en las microempresas.....	14
IV.	El papel de los gobiernos en las políticas microfinancieras.....	20
	Conclusiones.....	22

## I. Marco teórico conceptual.

### A. Concepto y características de las microfinanzas.

Las microfinanzas se definen como el suministro de servicios financieros como préstamos, ahorros, seguros o transferencias, a personas de bajos recursos, lo que amerita movimiento de volúmenes de dinero muy bajos con respecto a los servicios financieros comunes (Macelo, 2004). Entre los servicios mencionados, la mayoría de las instituciones del sector financiero han canalizado sus esfuerzos en proveer microcréditos, que son préstamos pequeños que permiten a las personas, de muy bajos recursos y por consiguiente, sin las garantías reales exigidas por la banca convencional, emprender o ampliar una idea de negocio.

Aunque el crédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, permite que agentes de bajos recursos adquieran su activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable. Pueden emplear los servicios de ahorro y seguro para planificar futuras necesidades de fondos y reducir el riesgo ante posibles variaciones en sus ingresos y gastos.

El éxito de los programas de microcrédito puede verse afectados por factores como: falta de capital social, el cual disminuye las posibilidades de adquirir recursos por medio de otros servicios financieros; poblaciones dispersas, lo que dificulta la cobertura de las instituciones financieras; dependencia de una única actividad económica en una región específica; utilización del trueque en lugar de transacciones en efectivo; probabilidad de crisis futura. La globalización y el gran desarrollo del sector financiero (Machinea, 2009),

junto con las experiencias de otros países, permiten establecer ciertas particularidades que caracterizar a las instituciones de microfinanciamiento, éstas son:

### 1. Dispersión del riesgo, colocación masiva:

A diferencia de la cartera bancaria, la colocación masiva en pequeños volúmenes, se caracteriza por la atomización del riesgo en miles de operaciones, por lo que difícilmente se produce una concentración de riesgos en pocos deudores.

### 2. Informalidad del negocio:

La información financiera base, que es usada para determinar la capacidad de pago y endeudamiento de los prestatarios, es construida por la entidad acreedora en función a la información e identificación de la actividad económica o negocio del cliente, sin que existan documentos complejos que respalden dicha información.

### 3. Volatilidad del negocio:

El índice de rotación de las operaciones microcrediticias es considerablemente superior al de la banca comercial, por lo que el deterioro de sus carteras puede llegar a ser más acelerado, lo cual aumenta la posibilidad de pasar de una posición solvente a la de alto riesgo, inclusive de quiebra, en cortos periodos de tiempo.

#### 4. Concentración de los servicios en clientes con características homogéneas:

El microcrédito es por una parte, masivo en número de prestatarios y de pequeña escala por los volúmenes bajos de dinero que mueve, y por otra, involucra operaciones muy homogéneas entre sí.

#### 5. Descentralización de operaciones.

Para la aplicación de las tecnologías crediticias, las entidades microfinancieras requieren de estructuras administrativas descentralizadas que cuenten con sistemas de control interno adecuados a los riesgos asumidos.

#### 6. Capacidad de adaptación a otra actividad:

Los microempresarios poseen gran capacidad de adaptación a nuevas actividades, esto se evidencia pues la mayoría de microempresas centran sus ventas en la prestación de servicios.



## II. Principios claves de las microfinanzas.

Existen principios teóricos y académicos de las microfinanzas que serán explicados a continuación (CGAP, 2004).:

### A. Las personas de escasos recursos necesitan una variedad de servicios financieros, no solo préstamos:

Al igual que el resto de la población, las personas pobres requieren de una amplia gama de servicios financieros que sean convenientes, flexibles y de costos razonables. De acuerdo a sus circunstancias, la gente de escasos recursos no solo necesita crédito, también requiere ahorros, transferencias en efectivo y seguros.

### B. Las microfinanzas como herramienta poderosa en la lucha contra la pobreza:

El acceso sostenible a servicios financieros permite que las personas de escasos recursos aumenten sus ingresos, inviertan en bienes y tengan mayor capacidad para reducir su vulnerabilidad a choques externos. Las microfinanzas permiten que los hogares pobres tengan un mejor manejo financiero, permitiendo que vayan más allá de la sobrevivencia básica, que planeen su futuro e inviertan en mejor nutrición, mejores condiciones de vida, en la salud y educación de sus hijos.

### C. Las microfinanzas se refieren a sistemas financieros que atiendan las necesidades de las personas pobres:

La gente pobre constituye la mayoría de la población en los países en vías de desarrollo. Sin embargo, un número abrumador continúa sin acceso a servicios financieros básicos. En muchos países, las microfinanzas continúa siendo vista como un sector marginal y como un asunto de donantes, gobiernos, e inversionistas sociales. Para poder obtener el potencial completo de alcanzar a un número importante de personas pobres, las microfinanzas deben llegar a formar parte integral del sector financiero.

D. La sostenibilidad financiera es necesaria para alcanzar a un número significativos de personas necesitadas:

Para muchas personas de escasos recursos les es imposible la acceder a servicios financieros por la escasez de intermediarios financieros competentes. La creación de instituciones financieras sostenibles no es un fin en sí, es la única manera de alcanzar la magnitud y el impacto que se requiere y que las agencias donantes no pueden lograr solas. La sostenibilidad financiera es la capacidad de la institución microfinanciera de cubrir sus costos, poseer una rotación de cartera sana y carecer de pasivos tóxicos, lo cual permite el mantenimiento continuo de los servicios financieros a los pobres. Alcanzar sostenibilidad financiera significa reducir los costos de transacciones, ofrecer mejores productos y servicios que satisfagan las necesidades de los clientes y buscar nuevas alternativas para alcanzar a la población que no tiene acceso a servicios financieros-

E. Las microfinanzas requieren la construcción de instituciones financieras locales y permanentes:

La construcción de una infraestructura financiera para los pobres requiere de intermediarios financieros domésticos que puedan ofrecer servicios permanentemente. Tales instituciones deben ser capaces de movilizar y reciclar depósitos domésticos, extender créditos, y proveer una amplia gama de servicios. Esta dependencia será cada vez menor porque se espera que las instituciones financieras locales y los mercados de capital con el tiempo maduran el uso de estos instrumentos de microcrédito.

#### F. El microcrédito no es siempre la solución:

El microcrédito no es apropiado para todos ni en toda situación. Los indigentes que no tienen ningún ingreso ni medios de repago necesitan otras formas de ayuda antes de poder hacer uso de un préstamo. En muchos casos, donaciones pequeñas, mejoras de infraestructura, programas de empleo y entrenamiento y otros servicios no financieros pueden ser herramientas más apropiadas para aliviar la pobreza. Es recomendable que, en la medida de lo posible, los servicios no financieros sean complementados con una política de fomento del ahorro.

#### G. Los techos de las tasas de interés pueden perjudicar el acceso de las personas pobres a servicios financieros:

Cuesta mucho más hacer varios préstamos pequeños que hacer pocos préstamos grandes. A menos que los prestamistas puedan cobrar un interés que esté por encima de las tasas de los bancos comerciales, ellos no podrán cubrir sus gastos, y el crecimiento y la sostenibilidad serán limitadas por la escasa oferta de fondos subsidiados. Cuando los gobiernos regulan las tasas de interés, usualmente intentan garantizar la sostenibilidad de los microcréditos y por ello estas tasas suelen ser bajas. De igual manera, los prestamistas no deben transferir

sus ineficiencias a los clientes en forma de precios (tasas de interés, y otro cargos) más altos de lo que normalmente deben ser.

#### H. El papel del gobierno es de facilitador, no el de un proveedor directo de servicios financieros:

Los gobiernos nacionales juegan un papel importante en el establecimiento de un ambiente político que estimule el desarrollo de servicios financieros mientras protege los ahorros de la gente de escasos recursos. Los puntos claves que un gobierno debe estimular en las microfinanzas son: mantener la estabilidad macroeconómica, prevenir topes en las tasas de interés y abstenerse de distorsionar el mercado con subsidios insostenibles y programas que se presten a la corrupción. También pueden brindar soporte a los servicios financieros si facilitan los trámites para los empresarios, y aumentan los controles a la corrupción. En situaciones especiales, aún cuando los recursos sean escasos, el gobierno debería garantizar el financiamiento hacia instituciones estables e independientes de microfinanzas.

#### I. Los subsidios de donantes deben complementar en vez de competir con el capital del sector privado:

Los donantes deben usar donaciones apropiadas, préstamos e instrumentos de patrimonio sobre una base temporal para construir la capacidad institucional de los proveedores financieros, desarrollar una infraestructura de apoyo (como centrales de riesgo, agencias de evaluaciones, capacidad de auditoría, etc.) y apoyar servicios y productos experimentales. En algunos casos los subsidios de donantes a largo plazo pueden ser requeridos para poder

alcanzar a poblaciones que están en condiciones muy difíciles de alcanzar. Una donación es efectiva en la medida en que permite integrar los servicios financieros para los pobres con los mercados locales, o si le exige a las instituciones financieras unos mínimos de desempeño como condición para continuar con el apoyo.

#### J. La insuficiencia de la capacidad institucional y humana como limitantes del desarrollo del microcrédito:

Las microfinanzas son un campo especializado que combina la banca con metas sociales y requiere que la capacitación sea creada en todos los niveles, desde instituciones financieras a través de organismos de regulación y supervisión, así como de sistemas de información, entidades de desarrollos gubernamentales y agencias de donantes. La mayoría de las inversiones tanto públicas como privadas deben concentrarse en la capacitación de dichas instituciones.

#### K. La importancia de la transparencia financiera y del alcance de clientes :

Es imprescindible la exactitud, estandarización e información comparable en el desempeño financiero y social de las instituciones financieras que dan servicio a los necesitados. Los agentes de supervisión y regulación de bancos, los donantes e inversionistas y más importante aún, los pobres que son los clientes de la microfinanzas, necesitan ésta información para adecuarla a su estimado de riesgo y retornos.

### III. El auge de las microfinanzas en el mundo.

#### A. Origen de las microfinanzas.

El economista Muhammad Yunus, pionero en el tema, instauró en 1976 un nuevo mecanismo de financiación a la población vulnerable, pues se dio cuenta de que la pobreza se perpetuaba porque se dejaba a los pobres fuera de la economía. Desde entonces fundó el Banco de los pobres – Grameen Bank, institución pionera sin ánimo de lucro que concede únicamente, créditos a los más pobres (Grameen America, 2010). La perspectiva de financiación a dicha población, no solo se enfocó al otorgamiento de pequeños créditos, sino también a la formación corporativa como el uso del dinero recibido.

El origen de este tipo de créditos se debe a que los pobres no tienen acceso al sistema financiero, pero este aislamiento no se debe a su mala trayectoria crediticia, ya que no cuentan con ésta, el aislamiento se atribuye a factores sociales y educativos; la distancia existente entre un cliente pobre y el bajo volumen de transacciones y un cliente de clase media o alta, influye en la percepción y la aceptación por parte de las instituciones financieras, de éstos, como clientes potenciales (Rajan, 2006).

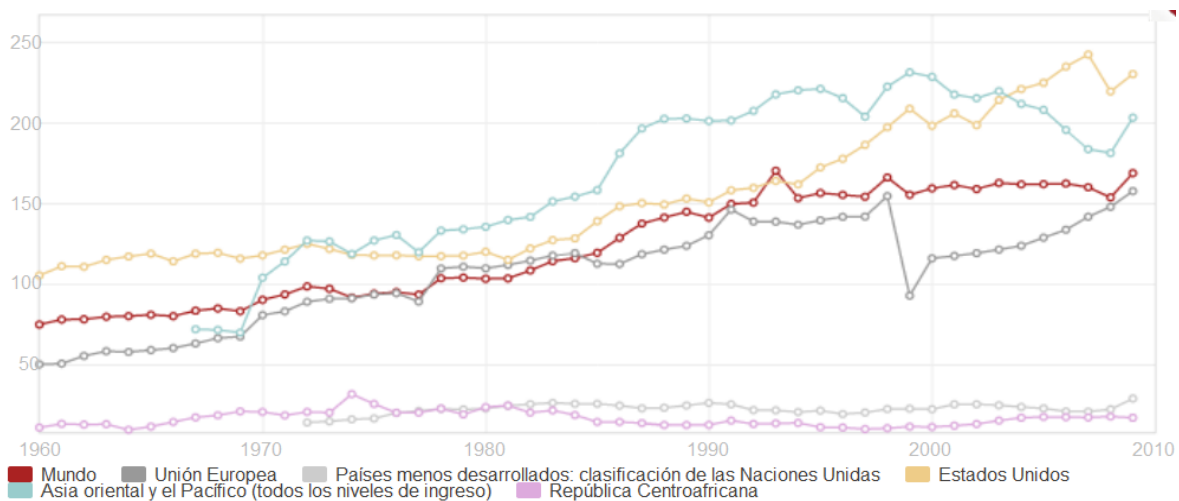
## **B. Microfinanzas: El impacto del microcrédito en las microempresas.**

El microcrédito hay que verlo como una herramienta y no como una solución, si bien la implementación de estos ayuda a las personas de bajos recursos a crear sus propios negocios y con ello bajar las tasas de paro, incentivar al sector productivo y muchos otros beneficios, ésta herramienta no es un factor clave para tales fines. El desarrollo y apoyo a la expansión del microcrédito y de las microfinanzas busca hacer accesibles los servicios financieros a sectores de la población que aún no cuenta con ellos, pero no necesariamente

soluciona deficiencias estructurales, ni alivia la pobreza, ya que el éxito del microcrédito está directamente relacionado con aquellos proyectos que tengan un horizonte previsible.

Históricamente se ha visto un crecimiento de crédito provisto el sector bancario en el mundo, éste incluye todo el crédito a diversos sectores en términos brutos, con excepción del crédito al Gobierno central, que es neto. Como observamos en la gráfica 1, éste incrementó en un 196 por ciento del total de PIB mundial. Lo que nos indica que a medida que la globalización estandariza, relaciona y hace depender más la economía de los países, estos factores han incentivado el crecimiento de los créditos ofrecidos por las entidades bancarias.

Gráfico 1. Crédito interno provisto por el sector bancario.



Fuente: Banco Mundial.

De igual forma se observa como el grupo de países menos desarrollados y la República Centroafricana (tomada como ejemplo), presentan una cobertura casi constante desde 1970.

Sin embargo son muchos los fracasos que tienen los programas de microcrédito, pues existen limitaciones muy marcadas que dificultan la ampliación de la capacidad de endeudamiento de los clientes.

Es por esto que los servicios financieros son ofrecidos por bancos comerciales y por instituciones microfinancieras, que cumplen las siguientes funciones:

- ✓ Facilitar el manejo de la liquidez por parte de micro y pequeñas empresas y de hogares, minimizando costos de bienes, servicios y factores de producción.
- ✓ Permitir la transferencia del poder de compra desde unos menos rentables de los recursos hacia aquellos más rentables.
- ✓ Facilitar el manejo de riesgos y ofrecer mecanismos para su manejo.
- ✓ Permiten la acumulación de depósitos de valor, es decir, de reservas para hacerle frente a eventos futuros.

Los sistemas financieros permiten aumentar el ingreso y el bienestar de los hogares, vía creación o ampliación de micronegocios, cuando se presentan circunstancias particulares. Mucha veces al diseñar mecanismos de apoyo para éstas se sobreestima el papel del crédito y se ignora la función de captación de depósitos (Flores, 2000).

Además de los créditos, las poblaciones vulnerables constituyen una demanda insatisfecha de otros servicios financieros, como el ahorro y los seguros. Los hogares pobres, como



todos los demás, generalmente quieren y pueden ahorrar en dinero o en especie a fin de gestionar el riesgo y planificar inversiones futuras. No obstante, con frecuencia hay grupos de bajos ingresos que no acceden a servicios de ahorro. Según Cárdenas, el ahorro es la llave oculta que permite superar la pobreza al ámbito del desarrollo humano sostenible, pues “un individuo que ahorra el 20% de sus ingresos de manera regular y los coloca en el sistema bancario a una tasa pequeña como 6% anual, tendría al cabo de 20 años de ahorro un capital de 54 veces su ingreso mensual básico y una disponibilidad de consumo mayor que si no hubiere ahorrado”.

Los micropréstamos siguen este patrón, préstamos relativamente pequeños que cubren necesidades de financiamiento a la sociedad económicamente menos favorecidas y con un claro uso de los fondos prestados. Además, el interés cobrado suele estar por encima de los intereses del mercado en general (Cárdenas). La mayoría de las organizaciones no gubernamentales y las Instituciones dedicadas a las microfinanzas no cumplen con los requisitos establecidos por las autoridades financieras, aunque algunas colaboran en el desarrollo de sistemas de ahorro informales.

Es importante entender que dentro de las microfinanzas, existen negocios con ánimo de lucro, donde el principal inconveniente es que los préstamos son destinados a prestatarios que normalmente no reciben financiación ajena o, si lo reciben, a nivel de negocios familiares en donde les son cobrados intereses a niveles usureros que les consume todo o más de lo que pueden generar en beneficios (UNDP, 1999).

Sin embargo, dentro de las ventajas de las microfinanzas encontramos:

- ✓ Apertura del mercado financiero a personas con pocos recursos económicos.
- ✓ Permite el desarrollo a personas con pocos recursos económicos.
- ✓ Como son préstamos para usos concretos, cada desembolso implica la creación directa empresas y/o empleos.
- ✓ Hay una mayor relación entre el las entidades financieras y los deudores, dada las características de los productos derivados de la microfinanzas.
- ✓ La posibilidad que ofrecen las microfinanzas y más aún los microcréditos, protegen a los menos favorecidos de entes que ofrecen alternativas de financiación más costosas.

Los estudios de impacto realizados durante los años 80 en varios países latinoamericanos concluyeron que los microcréditos permitían aumentar un 30% los ingresos de las familias destinatarias y que contribuían a consolidar los puestos de trabajo existentes. Además, por cada 1000 dólares prestados se creaba un empleo adicional, también que por cada cien beneficiarios se creaban, en promedio, 37 autoempleos y lo más importante, que el 100% de los usuarios considera que su situación es mejor respecto a la de los no usuarios. (Rodríguez, 2007).

Finalmente las operaciones bajo modelo de microfinanzas deben cumplir las siguientes premisas (Blanco, 2006):

- ✓ Cobrar tasas de interés reales.
- ✓ Lograr sostenibilidad operativa.
- ✓ Atender la demanda del mercado.
- ✓ Buscar la sostenibilidad.
- ✓ Eliminar distorsiones.
- ✓ Recursos humanos calificados.
- ✓ ICIs eficientes, menos dependientes.

Y cuenta con las siguientes desventajas (Blanco, 2006):

- ✓ Altos costos de transacción.
- ✓ Lento ajuste de las tasas de interés.
- ✓ Cartera concentrada en servicios y comercio.
- ✓ Bajo nivel de captaciones.
- ✓ No puede realizar todo tipo de operaciones financieras.
- ✓ Atiende a un sector informal volátil.
- ✓ Poca llegada al área rural.
- ✓ Frágil gobernabilidad (ONGs).

#### IV. El papel de los gobiernos en las políticas microfinancieras.

Las microfinanzas y el microcrédito no conceden préstamos para simplemente aumentar el consumo sino que proporcionan préstamos con el propósito específico de crear auto-empleo para los pobres, de tal modo que éstos construyan sus propias microempresas y abandonen la pobreza. En resumen, las microfinanzas son una herramienta que produce ingresos; no son un incentivo para el consumo (Centre, 2006).

Dos de los grandes inconvenientes con la medición de los resultados de los programas y el alcance de las entidades que ofrecen servicios a fines con la microfinanzas, es la dificultad de seguirle “la pista” al ingreso que perciben los pobres y el costo mayor al que incurren éstas, es decir, que a las instituciones financieras les cuesta hacer dinero hacer negocios con los pobres: “la toma de un depósito de US\$1 sale tanto como la de uno de US\$1.000; por eso tiene sentido que estén autorizadas a cobrarles tasas más altas. Pero como los gobiernos suelen fijar topes que impiden a las instituciones financieras fijar tasas “usureras”, terminan excluyendo del sistema a las propias personas que la ley pretende ayudar” (Rajan, 2006).

Por ello, diseñar e implementar un marco legal específico para las microfinanzas es fundamental para conseguir un mayor fortalecimiento del sector microfinanciero. Los países que manejan la intervención lo hacen motivados para lograr la estabilidad macroeconómica y por reformas de políticas económicas para la mejora de los recursos disponibles y por proveer; el reto de los gobiernos es alcanzar las metas macroeconómicas globales que incluyen, entre otras cosas, bajar tasas de desempleo, de necesidades básicas insatisfechas, indigencia, entre otras. Regulando estos procesos se evita generar una contención de fondos que dificulte los servicios financieros; un ejemplo de éstos, son las

políticas de regulación como los techos de tasas de interés, el crédito subsidiado y estructuras impositivas que desalientan la inversión en micronegocios.

El microfinanciamiento y otros servicios financieros para los más marginados son una forma de intervención muy atractiva porque ofrece la posibilidad de obtener un impacto positivo en indicadores sociales y económicos, sin embargo, se debe ser cauteloso y complementar este tipo de acciones con programas de infraestructura social (educación, salud, acceso a agua potable) y productiva (transportes, capacitación, fuentes de energía, canales de distribución, etc.) (Marner, 2007).

Es por esto que para lograr que las microfinanzas lleven un curso adecuado los gobiernos requieren políticas y programas que faciliten la participación de los pobres, esto por medio de los siguientes instrumentos:

- ✓ Creando oportunidades de empleo, que resulten estables y con pagos equitativas con el costo de vida actual,
- ✓ Incrementando el acceso de los pobres a los activos productivos,
- ✓ Incrementando la productividad de las pequeñas y las microempresas.

La mayoría de las familias pobres no tienen una única fuente de ingreso o medios de sobrevivencia. Generalmente, realizan actividades que les reportan unas fuentes diversas e irregulares.

## V. Mediación en las microfinanzas

La mayoría de los esfuerzos de apoyo a la pequeña y microempresa se han dirigido principalmente hacia programas de crédito que, naturalmente, tienden a absorber la mayor parte de los fondos disponibles. Este sesgo usualmente refleja el supuesto implícito de que la falta de acceso al crédito formal – preferiblemente subsidiado – representa el obstáculo más serio al que se enfrenta la microempresa. Sin embargo, los microempresarios no siempre necesitan crédito, ni este es el único servicio financiero que demandan. (Grupodel, 2008)

El acceso a crédito no puede mejorar mágicamente el desempeño de las microempresas, especialmente si no existen oportunidades productivas. En estos casos el crédito es contraproducente porque no va a convertir súbitamente en empresario a quien no tiene esa capacidad. Concentrar los esfuerzos en el crédito distrae la atención de las acciones necesarias para enfrentar otros obstáculos al desarrollo, como lo afirma Hashemi (2009).

Dependiendo del segmento de clientes al que atienden los proveedores éstos servicios financieros y de servicios sociales requerirán diferentes enfoques o modelos; Generalmente, las microfinanzas atienden a individuos que viven por debajo de la línea de la pobreza que se define así para cada sociedad en particular, aunque un número creciente de clientes antiguos dejan de ser pobres (Goldberg, 2009).

## Conclusiones

Las microfinanzas son una herramienta, que bien usada puede ayudar a los menos favorecidos a producir mayores ingresos, lo cual transfiere como beneficios la accesibilidad a los créditos y a otros servicios financieros, pues pueden contribuir a una mejor calidad de

vida de todas aquellas personas que logran acceder a los mismos, y tener la oportunidad de mejorar sus servicios sociales como salud, educación y vivienda.

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. La viabilidad comercial de la ofrecer éstos servicios permite atraer la inversión privada y expandir así el número de destinatarios. Sumado a esto, las subvenciones y donaciones desincentivan la creación de nuevos negocios, retomando de nuevo el círculo vicioso de la pobreza.

Dependiendo del segmento de clientes al que atienden, los proveedores de microfinanzas y servicios sociales requerirán diferentes enfoques o modelos. Para comprender los numerosos niveles de microfinanzas, se deben identificar los distintos segmentos de pobreza. Generalmente, las microfinanzas atienden a individuos que viven por debajo de la línea de la pobreza que se define así para cada sociedad en particular, aunque un número creciente de clientes antiguos dejan de ser pobres.

Las microempresas no tienen la capacidad financiera como para moverse en mercados que exigen el uso intensivo de la tecnología, capital y telecomunicaciones, no realizan inversiones en innovación y desarrollo y, por lo tanto, son incapaces de generar una ventaja competitiva basada en la innovación, clave del éxito empresarial actual. De lo anterior surgen las siguientes preguntas ¿Cómo pueden sobrevivir las microempresas en un entorno competitivo? ¿Qué políticas deben emitir los gobiernos para cobijar las grandes brechas y desventajas de las microempresas con respecto a las pequeñas y grandes empresas? ¿Cómo,

mediante la destinación de recursos donados, se puede hacer que las microfinanzas sean viables?

## **REFERENCIAS**

BBC MUNDO. (25 de 10 de 2010). BBC MUNDO HOMEPAGE. Recuperado el 19 de 03 de 2011, de <http://www.bbc.co.uk/spanish/news/news001025microempresa.shtml>

Blanco, E. (2006). FUNDAPRO. EL IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS EN EL DESARROLLO LOCAL . Bolivia.

Cárdenas, Jorge. Ahorro o Pobreza. Librería Interamericana, Lima.

Centro de Iniciativas para la Cooperación-Batá (CIC-Batá).Revista Pueblos. La otra cara del microcrédito: los grupos de ahorro. Recuperado el 22 de 08 de 2011, de <http://www.revistapueblos.org/spip.php?article1805>

Centre, C. P. (2006). Recuperado el 16 de febrero de 2011, de [http://www.chronicpoverty.org/about/what\\_is\\_chronic\\_poverty.html](http://www.chronicpoverty.org/about/what_is_chronic_poverty.html)

CGAP. (2004). Principios de las Microfinanzas. Recuperado el 15 de febrero de 2011, de <http://cgap.org>.

Goldberg, N. (2009). Grameen Foundation. Recuperado el 19 de febrero de 2011, de [http://www.grameenfoundation.org/pubdownbad\\_pubid](http://www.grameenfoundation.org/pubdownbad_pubid)

Grameen America. (2010). Grameen Bank. Recuperado el 27 de 03 de 2011, de <http://www.grameenamerica.com/about-us/our-history/>



Grupodel. (2008). Revista del foro Ceidir. Recuperado el 15 de febrero de 2011, de <http://www.grupodel.com>

Hashemi, S. (marzo de 2009). Linking Microfinance and Safety. Recuperado el 17 de febrero de 2011, de <http://www.microfinancepoest.com>

Macelo, F. (julio de 2004). Universidad de Piura. Recuperado el 15 de febrero de 2011, de <http://ccee.udep.edu.pe/publicaciones.asp>

Machina, J. (2009). La Crisis Financiera Internacional: Su Naturaleza. Revista CEPAL , 33-55.

Marner, M. (Marzo de 2007). Portafolio Microfinanzas. Recuperado el 17 de febrero de 2011, de <http://www.portalmicrofinanzas.org/gm/document-1.9.49921/GrameenFoundation-Microfinanzas-UnaPlataformaParaElCambioSocial.pdf>

Melendez, L. V. (s.f.). Camara de Comercio Peru. Recuperado el 16 de Febrero de 2011, de <http://www.cclam.org.pe>

Pantoja, O., Cordoba, R., & Montaya, D. (s.f.). Recursos Claves. Dinero S.A.

Raghuram, R. (2006). Separados y desiguales, universalicemos los servicios financieros en lugar de concentrarnos en el microcrédito para los pobres. Finanzas & Desarrollo , 56-57.

Rodríguez, C. (2007). IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS: RESULTADOS DE ALGUNOS ESTUDIOS. Universidad Pontificia Bolivariana.

UNDP. (1999). Essentials: A synthesis of lessons learned in Microfinance.

Velasco, C., Chiba, & Saiko. (Noviembre de 2004). Microfinance con Education in Health.

Recuperado el 12 de febrero de 2011, de <http://microfinanceconeducation.com>

Banco Mundial. Datos. Crédito interno provisto por el sector bancario. Recuperado el 27 de

febrero de 2011 de <http://datos.bancomundial.org/indicador/FS.AST.DOMS.GD.ZS>