

UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
CARRERA DE CONTADURIA PÚBLICA



**LAS MICROFINANZAS EN BOLIVIA: INSTRUMENTO PARA REDUCIR LA
POBREZA**

PROYECTO DE GRADO PARA LA OBTENCION DEL GRADO EN
LICENCIATURA

POSTULANTE: HELEN RUBÍN DE CELIS TORREZ

TUTOR: LIC. LUIS MEDINA RIVERO

LA PAZ – BOLIVIA
2018

AGRADECIMIENTO

- ✓ *DIOS TU AMOR, BONDAD, NO TIENE FIN, ME PERMITES SONREIR ANTE TODOS MIS LOGROS.*
- ✓ *GRACIAS A MI FAMILIA POR APOYARME PARA PERMITIRME CUMPLIR CON EXELENIA EN EL DESARROLLO DE MI PROYECTO DE GRADO.*
- ✓ *GRACIAS MAMÀ POR ESTAR PRESENTE NO SOLO EN ESTA ETAPA TAN IMPORTANTE DE MI VIDA, SINO EN TODO MOMENTO OFRECIENDOME LO MEJOR Y BUSCANDO LO MEJOR PARA MI PERSONA.*
- ✓ *UN AGRADECIMIENTO A MI TUTOR LIC. LUIS MEDINA RÍVERO, POR EL APOYO, ENSEÑANZA Y LA AYUDA DE MI PROYECTO DE GRADO.*
- ✓ *NO HA SIDO SENCILLO EL CAMINO HASTA AHORA, PERO GRACIAS A SUS APORTES, A SU AMOR Y APOYO, LO COMPLICADO DE LOGRAR ESTA META SE HA NOTADO MENOS. LES AGRADEZCO Y HAGO PRESENTE MI GRAN AMOR, AFECTO HACIA USTÉDES MI BELLA FAMILIA.*

HELEN XIMENA RUBIN DE CELIS TORREZ

DEDICATORIA

- ✓ *VA DEDICADO MI PROYECTO DE GRADO ESPECIALMENTE A DIOS, POR GUIARME SIEMPRE.*
- ✓ *DEDICO A MI MAMA LEONOR TORREZ C. QUIEN SIEMPRE ME DIJO QUE ESTUDIARA Y TERMINARA LA CARRERA GRACIAS, A MI HERMANO FRANFLIN RUBIN DE CELIS T.*
- ✓ *TODO EL ESFUERZO LO HICE POR ELLA MI MAMA Y TENGO EL FRUTO DE TODOS LOS ESFUERZOS.*
- ✓ *A MI TUTOR EL LIC. LUIS MEDINA RIVERO POR BRINDARME SU APOYO.*
- ✓ *A LAS PERSONAS QUE ME AYUDARON A SEGUIR DESARROLLANDO MI PROYECTO Y ME DIJERON QUE NO ME DE POR VENCIDA.*
- ✓ *A UNA PERSONA ESPECIAL QUE LLEGO A MI VIDA YECID MENDOZA QUIEN TAMBIEN ME IMPULSO PERMANENTEMENTE.*

HELEN XIMENA RUBIN DE CELIS TORREZ

ÍNDICE

	Pag.
I. INTRODUCCIÓN	1
II. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	5
2.1 ENUNCIADO DEL PROBLEMA	5
2.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	6
2.3 DELIMITACIÓN DEL CONTENIDO	8
2.4 DELIMITACIÓN ESPACIAL	9
III. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	10
3.1 OBJETIVO GENERAL	10
3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	10
IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	11
4.1 TIPO DE ESTUDIO	11
4.2 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	11
V. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	13
5.1 JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA	13
5.2 JUSTIFICACIÓN TEÓRICA	13
5.3 JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA	13
VI. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	13
VII. MARCO TEÓRICO	14
7.1 LA POBREZA: UNA PROBLEMÁTICA NACIONAL Y MUNDIAL	14
7.1.1 POBREZA	16
7.1.2 CLASIFICACIÓN DE LA POBREZA	17
7.1.3 DESIGUALDAD	19
7.1.4 DESARROLLO	22
7.1.5 COOPERACIÓN AL DESARROLLO	25
7.1.6 OBJETIVOS DE DESARROLLO DEL MILENIO (ODM)	29
7.1.7 AYUDA OFICIAL AL DESARROLLO	30
7.2 EL MICROCRÉDITO HERRAMIENTA MUNDIAL PARA DISMINUIR LA POBREZA	31
7.2.1 BOLIVIA Y LA POBREZA	32
7.2.2 LAS INSTITUCIONES DE MICROCRÉDITO Y LA POBREZA	40
7.2.3 EL MICROCRÉDITO Y LA POBREZA A NIVEL MUNDIAL	64

7.3 BOLIVIA: LAS MICROFINANZAS Y LA POBREZA.....	71
7.3.1 LAS MICROFINANZAS EN EL ÁREA RURAL.....	74
7.3.2 LAS MICROFINANZAS EN EL ÁREA URBANA.....	79
7.3.3 LAS MICROFINANZAS Y LA LUCHA CONTRA LA POBREZA	92
VIII. PROPUESTA.....	95
8.1 MEJORAR LA CALIDAD DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS	95
8.2 AMPLIAR EL ALCANCE DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS.....	95
8.3 EXTENDER LA PROMOCIÓN DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS.....	95
8.4 EL ALCANCE GEOGRÁFICO	96
8.5 MEJORAR EL EFECTO INGRESO	96
8.6 EL MICROCRÉDITO PARA LOS MICROEMPRESARIOS	96
8.7 LAS INSTITUCIONES DE MICROFINANZAS Y LA POBREZA	96
8.8 LOS SERVICIOS FINANCIEROS Y LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA..	97
8.9 EL ESTADO Y LAS INSTITUCIONES PRIVADAS DE MICROFINANZAS .	97
IX. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	98
9.1 CONCLUSIONES	98
9.2 RECOMENDACIONES.....	99
X. BIBLIOGRAFÍA	100

RESUMEN

LAS MICROFINANZAS EN BOLIVIA: INSTRUMENTO PARA REDUCIR LA POBREZA

El Objetivo General del presente Proyecto de Grado, es el de demostrar que las microfinanzas pueden desempeñar un papel importante en la reducción de la pobreza, pero sus beneficios no están relacionados únicamente con la pobreza y son solamente un instrumento parcial para reducir la pobreza.

Uno de los mecanismos dentro del campo de las microfinanzas, que puede permitir reducir la pobreza es el microcrédito

El microcrédito genera una mejora en el bienestar social. Esta depende del grado de profundidad, del alcance, de su valor, costo, amplitud, duración y ámbito.

Las instituciones de microcrédito en nuestro país tienden a atender no a los más pobres, sino a aquellos sectores que están cerca de la línea de pobreza. Para salir de la pobreza en nuestro país, los pobres necesitan muchos ingredientes, y el microcrédito es solamente uno de ellos.

Es un ingrediente importante, pero no es el más importante. Los servicios financieros facilitan la acción de las fuerzas que promueven el crecimiento, pero sólo cuando existen oportunidades.

Los recursos generados por la bonanza económica en el periodo 2006 - 2014, no fueron eficazmente invertidos en la producción, ni menos en programas sostenidos que podían haberse constituido en el eje para reducir la pobreza.

La deuda social queda pendiente. Los marginados de las zonas urbanas y rurales deben ser atendidos. El microfinanciamiento debe constituirse en un instrumento valioso y eficiente.

El estado mediante los servicios financieros debe ser capaz de unificar a las instituciones especializadas en microfinanzas, reguladas y no reguladas, a la banca privada y a los donantes externos, para optimizar la inversión microcrediticia a los sectores más vulnerables del país y de este modo reducir la pobreza, de manera gradual y sostenida.

LAS MICROFINANZAS EN BOLIVIA: INSTRUMENTO PARA REDUCIR LA POBREZA

I. INTRODUCCIÓN

La pobreza es exclusión social porque en realidad importa marginación. Bolivia es uno de los países más pobres de Latinoamérica. La pobreza que restringe el ejercicio de los derechos humanos, afecta de manera distinta a los diferentes grupos humanos, según el género y el origen étnico. Asimismo, la pobreza y la inequidad conllevan una ciudadanía limitada y precaria.

Bolivia al tener una economía de débil desarrollo económico, la pobreza afecta a la calidad de vida de la mayoría de su población y restringe el disfrute y el ejercicio de sus derechos humanos.

Todo ser humano tiene derecho a acceder a la satisfacción de sus necesidades. Ser pobre no sólo significa la incapacidad de satisfacer las necesidades básicas, también supone estar excluido de la oportunidad de desarrollar capacidades para desenvolverse productiva y creativamente en la sociedad, así como estar limitado en la posibilidad de hacer efectivas las propias reivindicaciones.

Cabe puntualizar que en todo el proceso de desarrollo de la vida republicana de Bolivia, no se han producido cambios estructurales en la economía. Ninguno de los modelos económicos (neo liberales, nacionalistas o populistas), incluido el actual modelo Plurinacional de Evo Morales, ha sido capaz de sacar del atraso económico y social al país.

La bonanza de los altos precios de las materias primas (gas y minerales) en el periodo 2006 - 2014, le dio significativos ingresos monetarios al país. Sin embargo, una gran parte de esos ingresos fueron invertidos en sectores improductivos, sin efectos multiplicadores relevantes. Por eso, al presente, cuando acabo el ciclo de la bonanza, son objetivos y lacerantes los actuales problemas en

los sectores más vulnerables de la sociedad, en particular, el sector de salud, los servicios básicos, los ingresos, localidad de vida y otros.

Si bien, las necesidades son múltiples en la población marginada (urbana y rural), es sobre todo, agobiante, la carencia de infraestructura de salud para la población más desprotegida.

La realidad nos muestra el subdesarrollo de nuestro país. Según el informe de Desarrollo Humano del Programa de Naciones Unidas (PNUD), el 59% por ciento de una población de 10.6 millones de personas es pobre y el 24.4 por ciento vive en estado de extrema pobreza. De igual modo, el indicado informe, señala que Bolivia ocupa el lugar 104 de un total de 174 países en el ranking de desarrollo humano. Así, el país ocupa el quinto lugar más bajo entre los países de la región. El índice de Desarrollo Humano se compone de tres variables: la esperanza de vida al nacer, el logro educacional y el Producto Interno Bruto real per cápita (expresado en Paridad de Poder Adquisitivo).

La pobreza afecta de manera distinta a los diferentes grupos humanos, según el género y el origen étnico. Los indígenas y campesinos y, entre ellos, las niñas, los niños, los jóvenes y las mujeres son los grupos más afectados por la pobreza y la exclusión.

Asimismo, existen brechas entre regiones del país y entre área rural y urbana. Los departamentos con la tasa de pobreza más alta son Potosí, Chuquisaca y Pando. En cambio, Santa Cruz y Tarija presentan la tasa más baja. Según datos de la Unidad de Análisis Político y Económico (UDAPE), el porcentaje de población que vive por debajo de la línea de pobreza era de 81.99 por ciento en el área rural y de 53.94 por ciento en el área urbana.

El modelo de microfinanzas que llegó a América Latina y a Bolivia a fines de la década del 70, son la provisión de pequeños micro-prestamos a los sectores más vulnerables de la población, para permitirles establecer un rango de actividades generadoras de ingresos, para así encarar la pobreza. Ello se concibe a través del

establecimiento y expansión de un gran número de microempresas informales y sencillas empresas de auto-empleo, operando en los mercados más básicos de productos y servicios.

Las metas generales de las microfinanzas, deben ser, reducir la pobreza en Bolivia y facilitar la realización plena del potencial de la gente. De nada sirve hablar de sostenibilidad financiera, si los servicios proporcionados, no influyen en el nivel de pobreza de los clientes. Como la meta es reducir la pobreza, a menudo se necesitan servicios complementarios, y comúnmente se adoptan enfoques integrales. Podrían necesitarse fondos de donantes y subsidios, porque la disponibilidad de fondos, es la principal limitación que obstaculiza la extensión de servicios financieros a los pobres.

Mientras que el enfoque de sistemas financieros considera que los servicios financieros son el objetivo principal de las operaciones de las instituciones de microfinanzas. El enfoque de préstamos, para aliviar la pobreza considera dichos servicios como un medio para alcanzar el objetivo principal, de reducir la pobreza. El microcrédito se considera como un instrumento importante y eficaz para encarar la pobreza.

Para que resulten eficaces como instrumentos para reducir la pobreza, los programas de microfinanzas deben, entre otras cosas, abordar eficientemente las verdaderas dificultades con que se enfrentan los pobres. Estos factores varían. Los activos con que cuentan los pobres, tal vez sean insuficientes en cuanto a cantidad y calidad. Es posible que las oportunidades para generar bienestar a partir de los activos sean limitadas. La pobreza es contextual: sus manifestaciones y los procesos que llevan a la pobreza, varían según el momento y el lugar.

En nuestro país, las microfinanzas (ahorro, crédito y seguro) deberían abordar las distintas causas de la pobreza. La principal contribución debe consistir en ayudar a la gente a superar limitaciones financieras y facilitar la administración de su dinero.

El uso de estos servicios puede o no cambiar la situación económica de base de una familia o empresa. Esa posibilidad, depende de la sostenibilidad de los programas y de la decisión política.

El uso de servicios financieros puede clasificarse en dos categorías generales: consumo y manejo del riesgo familiar, y producción e inversiones. Por consiguiente, los servicios financieros podrían desempeñar un doble papel para los pobres: proteger el consumo de las familias pobres frente a la volatilidad de los ingresos y fortalecer sus actividades económicas.

Aunque los servicios financieros, proporcionan un medio para adquirir bienes, no pueden mejorar directamente la disponibilidad, la calidad o el uso productivo de los bienes. Tal vez se necesiten otros servicios, a fin de que los prestatarios pobres usen los servicios financieros de manera eficiente.

II. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1 Enunciado del Problema

Si bien Bolivia está dentro del rango de los países más pobres de América Latina, nuestra nación en la fase de bonanza ha tenido una significativa tasa de crecimiento en nuestro continente, desde la recesión global. El crecimiento del PIB fue de 6.8% en 2013, como resultado de una combinación de factores. Los principales productos de exportación, como los hidrocarburos y minerales, aumentaron de precio, lo que generó ingresos sustanciales. Aumentando estos de US\$ 2,200 millones en el 2004 a US\$ 6,800 millones en el 2008. Al mismo tiempo, Bolivia se benefició de una condonación de su deuda externa. La deuda con organizaciones multilaterales se redujo en US\$ 2,900 millones, equivalentes a un 64% de la cifra de deuda pública adeudada a esas organizaciones (Banco Mundial, Banco Interamericano de Desarrollo y otros) al final del 2004.

Esta consolidación del balance fiscal, ha abierto el camino a múltiples políticas sociales. El Bono Dignidad, que es una continuidad del BONOSOL, consiste en una transferencia de dinero de US\$ 120 millones al año, a todas las personas de 60 años. Esta es una cantidad equivalente a un 33% del consumo anual rural per cápita.

El informe Microscopio Global 2013, situó a Bolivia como segundo país en la clasificación, después de Perú, con el mejor ambiente empresarial para microfinanzas, citando un marco reglamentario fuerte, en un entorno de apoyo. Se presume que el sobreendeudamiento en el sistema financiero no es un área de preocupación, debido a la fortaleza de los burós de crédito de Bolivia.

La Ley de Servicios Financieros del 2013, estipula que la inclusión financiera es una prioridad máxima de la política nacional. Información a nivel regional publicados por el regulador financiero, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), muestra que desde marzo de 2014, entre el 46% y el 100% de las localidades con una población de más de 2000 habitantes tenían acceso a un

punto de servicio, ya sea un cajero automático, un agente, o una sucursal. Bajo la legislación del 2013, se imponen restricciones a las tasas de interés sobre depósitos y determinados préstamos y los niveles mínimos de los desembolsos de cartera se establecen para préstamos a la producción y los préstamos para vivienda social.

Las instituciones bancadas, incluyendo las Instituciones de Microfinanzas, tienen cinco años para asegurarse de mantener una tasa de interés promedio de 11.5%. Los Múltiples Bancos tendrán que desembolsar 605 millones de su cartera, al sector productivo y al crédito de vivienda social, con por lo menos un 25% de ello en el sector productivo. Los bancos que atienden a la pequeña y mediana empresa deben desembolsar el 50% de su cartera a pequeños, medianos, y microempresarios en el sector productivo. Las instituciones financieras especializadas en vivienda, deben desembolsar 50% de préstamos, como préstamos de vivienda social.

Es claro, sin embargo, que estos cambios incrementarán la cantidad de bancos que presten servicios a los segmentos más pobres de la población. El efecto de la competencia entre las Instituciones de Microfinanzas y los bancos formales aun no es perceptible, pero es posible que las Instituciones de Microfinanzas, estén sirviendo progresivamente a los segmentos más pobres de la población. Varias Instituciones de Microfinanzas están alterando su estrategia comercial, para tener como meta que el 25% de los préstamos se otorguen al sector de la agricultura.

2.2 Formulación del Problema

En Bolivia el sector de las microfinanzas consiste en una gran variedad de instituciones que van desde ONGs dedicadas exclusivamente a objetivos sociales a instituciones con fines de lucro. Las ONGs normalmente usan las microfinanzas como medio para reducir la pobreza, mientras que, para las instituciones comerciales, el suministro de servicios financieros es su principal objetivo.

Entre las instituciones de microfinanzas, hay una gran divergencia de opiniones en cuanto a si su principal objetivo o razón de ser, esta debe ser la sostenibilidad financiera o la reducción de la pobreza. Asimismo, los que consideran que la reducción de la pobreza es la meta fundamental de las microfinanzas, no están de acuerdo con respecto a la mejor manera de alcanzar esta meta: concentrarse exclusivamente en los sectores más pobres de la población o proporcionar servicios financieros más amplios a personas de bajos ingresos.

El sector de instituciones de microfinanzas en Bolivia es muy amplio. Hay ONGs que buscan el desarrollo social, y hay también instituciones financieras formales que simplemente brindan servicios financieros. Estas dos divergen en cuanto a su razón de ser, sus enfoques, sus métodos, etc. Pero, contrario a lo que se cree generalmente, las microfinanzas no necesariamente proporcionan servicios financieros a los más pobres, pues los microempresarios son un conjunto muy heterogéneo de microempresas de todo tipo (artesanos, unipersonales, familiares y otros). Es por ello que para que las políticas de ayuda a los más pobres sean más efectivas, deberían de reorientarse los objetivos.

Esta comprobado, incluso, que pocas instituciones de microfinanzas, llegan a los estratos sociales más vulnerables con menos recursos. Esto se atribuye en algunos casos, a que este sector de la población no posee bienes que sirvan como garantías.

Este es uno de los puntos más controversiales. Las ONGs, al utilizar la garantía de grupos solidarios, deberían llegar a los más pobres, siendo fieles con su misión de erradicar la pobreza, pese a las enormes dificultades.

Por otro lado, es objetivo que los bancos de microcréditos, llegan a muchísimos más clientes que las ONGs, y que en algunos casos sus clientes son de menores recursos que los de las ONGs.

Para encontrar posibles alternativas para reducir la pobreza, por intermedio del microcrédito, es importante comprender por qué los más pobres no siempre tienen

acceso al microcrédito. Para ello es indispensable un sistema financiero competitivo y sostenible, con ofertas de pequeña escala. También es necesario combinar una focalización amplia con una estrecha, teniendo un alcance sostenible en gran escala y mejorando el acceso de los más pobres a los servicios de microcréditos, pues muchas veces las personas de menos recursos se encuentran en zonas rurales, donde es mucho más difícil que una institución de microfinanzas se establezca.

Bolivia tiene un sector de las microfinanzas relativamente maduro en comparación con otros países de la región. En nuestro país, las instituciones de microfinanzas se han extendido más en zonas rurales que en zonas urbanas. Sin embargo, la extensión a zonas rurales no significa necesariamente una extensión a zonas pobres, puesto que la incidencia de la pobreza, varía de una región a otra.

Por lo analizado, el objetivo de la presente investigación desarrollada en el presente Proyecto de Grado, es demostrar que las microfinanzas es un instrumento eficaz para reducir la pobreza en nuestro país. Esto supone orientar gradualmente los servicios de microfinanzas hacia los sectores más vulnerables de la población urbana y rural, ya que una amplia gama de instituciones de microfinanzas sirven a distintos nichos del mercado.

Para ese propósito y a fin de profundizar estos puntos, se plantean las siguientes interrogantes que serán desarrolladas en la presente investigación:

¿El microcrédito es un instrumento válido para reducir la pobreza en nuestro país?

¿Cuál es el papel de las microfinanzas en la reducción de la pobreza? ¿Reducir la pobreza es el objetivo de las instituciones de microfinanzas?

2.3 Delimitación del Contenido

Área Específica: Sistema Financiero Nacional.

Área Particular: Instituciones de Microfinanzas, Instituciones de Servicios Financieros y ONGs.

2.4 Delimitación Espacial

La investigación a desarrollarse en el presente Proyecto de Grado, busca demostrar que para varias instituciones de microfinanzas, la reducción de la pobreza no es uno de los objetivos principales. Estas atienden a varias áreas del mercado y que pueden ayudar de forma directa o indirecta a reducir la pobreza. Otras ofertan servicios financieros limitados y en pequeña escala para empresas y familias pobres, aspecto que imposibilita dejar la pobreza.

III. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Objetivo General

El Objetivo General del presente Proyecto de Grado, es demostrar que las microfinanzas pueden desempeñar un papel importante en la reducción de la pobreza, pero sus beneficios no están relacionados únicamente con la pobreza y son solamente un instrumento parcial para reducir la pobreza.

3.2 Objetivos Específicos

En base al objetivo general, se derivan los siguientes objetivos específicos.

- Determinar si los organismos de desarrollo, comúnmente consideran la asistencia a instituciones de microfinanzas como intervenciones para combatir la pobreza.
- Analizars*i* a fin de reducir la pobreza, hay que comprender tanto los aspectos positivos como las limitaciones del microcrédito y reconocer que es necesario complementarlo con otros instrumentos y medidas.
- Determinar si son pobres la mayoría de los microempresarios que reciben microcréditos.
- Considerar si la falta de crédito es la principal limitación para los microempresarios.
- Analizar si el principal objetivo de las instituciones de microfinanzas es reducir la pobreza.

IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

4.1 Tipo de Estudio

El tipo de estudio que se aplica al presente Proyecto de Grado, es el explicativo, porque el objetivo es demostrar que las instituciones de microfinanzas y las ONGs que trabajan en los sectores más deprimidos de la población Boliviana, ya sea en las zonas urbanas o rurales, no han logrado erradicar la pobreza. Metodológicamente en la investigación explicativa, se presenta una relación causal, que no sólo persigue describir o acercarse al problema, mediante el método de la aproximación sucesiva, sino al contrario, se intenta encontrar las causas del mismo.

Es importante considerar que la investigación explicativa, es aquel estudio que tiene una relación causal. No sólo persigue describir o acercarse al problema, sino que intenta encontrar las causas del mismo. Esta investigación explicativa se ocupa de la generación de teorías, también puede determinar las causas de un evento. En la investigación explicativa se pretende detectar las relaciones entre las variables del planteamiento central.

Los estudios explicativos están enfocados a responder a las causas de los eventos físicos o sociales. Su interés, se centra en intentar explicar por que ocurre un fenómeno y en qué condiciones se da éste, o por qué dos o más variables están interrelacionadas.

El diseño de la investigación consiste en tomar como referencia de análisis, las microfinanzas y la posibilidad de contribuir a reducir la pobreza.

4.2 Método de Investigación

Por las características del trabajo, se aplicara como método de investigación, el método deductivo, el cual tiene la particularidad de que se parte del planteamiento central para llegar a la deducción de premisas particulares.

Paralelamente se empleará el método inductivo, ya que al existir un conocimiento particular del tema, se busca formular la existencia de la relación de cambios del factor de predisposición, el factor de oportunidad y el factor de decisión con el planteamiento central.

Para dicho objetivo, se recopilara la información específica, sobre las variables microfinancieras y su impacto con las poblaciones vulnerables. La investigación se enfocara en el problema objeto de estudio.

Los métodos propuestos, se aplicaran en las siguientes fases:

- Recopilación de la información.
- Procesamiento y Análisis de los datos obtenidos.
- Interpretación de las Conclusiones.

V. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

5.1 Justificación Práctica

El objetivo del presente Proyecto de Grado, es el de demostrar que evidentemente los programas de microcrédito han permitido mejorar los medios de subsistencia de los pobres, pero estos no han sido capaces de reducir sustancialmente la pobreza.

5.2 Justificación Teórica

La investigación desarrollada en el presente Proyecto de Grado, analiza el impacto de las microfinanzas en el intento de erradicar la pobreza. De igual modo, se explora si el microcrédito produce mejoras más pequeñas en los ingresos de las personas que están por debajo del umbral de pobreza, que en los ingresos de las personas que están por encima del umbral.

5.3 Justificación Metodológica

La investigación desarrollada en el presente Proyecto de Grado, se basa en una metodología específica, al demostrar que los microcréditos es un instrumento significativo que alivia la pobreza.

VI. DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El presente Proyecto de Grado, toma como marco de referencia los bolsones poblacionales de alta pobreza crítica, tanto en zonas urbanas como rurales del país. El área de investigación es el comportamiento de la variable microcrédito y su impacto en la reducción de la pobreza.

VII. MARCO TEÓRICO

7.1 La Pobreza: Una problemática nacional y mundial

El tema de la pobreza se ha convertido en la principal preocupación de la humanidad, de los gobiernos de todo el mundo y de organismos internacionales que a diario unen sus esfuerzos en la lucha contra este gran conflicto. Los programas contra la pobreza son prioridad dentro de las agendas de los gobernantes del mundo entero.

La pobreza ha reemplazado al desarrollo, el tema principal en la segunda mitad del siglo XX, como preocupación central del sistema político mundial y nacional. Este cambio de prioridades, ha resultado en parte del convencimiento cada vez más generalizado de que los beneficios económicos y sociales del desarrollo no llegaron a los pobres, ni en la proporción, ni en la cantidad, ni en la calidad, que se había supuesto.

El concepto de pobreza referido sobre todo a carencias materiales (medidas a través de ingresos o consumo en los hogares), se ha ampliado en estas últimas décadas, para incorporar deficiencias en materia de educación y salud, asociadas a estas carencias materiales. Hoy se incluyen, además en el concepto de pobreza, asuntos como la vulnerabilidad y exposición al riesgo que presentan los hogares o individuos pobres, o la ausencia de poder, y la escasa presencia social que limitan sus capacidades y libertades para desarrollar su vida en la forma que deseen.

De esta manera, la pobreza la podemos definir, como aquella carencia de lo esencial para el sustento y la satisfacción de las necesidades básicas, como un concepto multidimensional, que abarca aspectos tanto económicos como sociales, ambientales, políticos y culturales.

La pobreza, como fenómeno multidimensional incluye variables que determinan la calidad y el nivel de vida de las personas, entre ellas llevar una vida larga y saludable, tener educación y disfrutar de un nivel de vida decente, además de

otros elementos como la libertad política, el respeto de los derechos humanos, la seguridad personal, el acceso al trabajo productivo y bien remunerado, y la participación en la vida comunitaria.

En nuestro país, los altos niveles de pobreza siguen latentes, pese a que nuestra nación se benefició de importantes ingresos monetarios, producto de los excelentes precios de las materias primas, que son exportados al mercado externo, en particular del gas y los minerales. La fase de bonanza económica (2006 - 2014) en parte y de manera limitada permitió amortiguar la pobreza.

Según el Fondo Monetario Internacional (FMI) y el Banco Mundial (BM) en 2015 había en el mundo 920 millones de personas viviendo en situación de pobreza extrema, es decir, sobreviviendo con menos de 1,25\$ al día, mientras que en 1990 eran 1800 millones. El porcentaje de personas que se encuentra en esta situación ha disminuido del 42% al 15% de la población mundial en estos últimos 20 años, aunque la situación varía dependiendo la región que analicemos. En el África subsahariana una de cada dos personas sobrevive con menos de un dólar diario y tanto en el África subsahariana como en Asia meridional, casi tres de cada cuatro personas subsisten con menos de dos dólares diarios. Además, como veremos posteriormente, es en los países menos desarrollados donde existe mayor desigualdad en la distribución de la renta.

Cuadro N° 1

Porcentaje de población viviendo en situación de pobreza extrema y moderada en el mundo (2006-2010)

	\$1/25	\$2
África subsahariana	50,9%	72,9%
América Latina y Caribe	8,2%	17,1%
Asia meridional	40,3%	73,9%
Asia oriental y Pacífico	16,8%	38,7%
Europa y Asia central	3,7%	8,9%
Oriente Medio y Norte de África	3,6%	16,9%

Fuente: Banco Mundial

En el año 2005 la esperanza de vida media en el mundo era de 66,7 años, pero en Asia era de 61 años y en África de tan solo 55 años, con numerosos casos de esperanza de vida menor de 50 años como Zambia, República Centroafricana o Lesotho. También la mortalidad infantil sigue constituyendo un grave problema en los países en desarrollo. Uno de los Objetivos del Milenio (ODM) es reducir la mortalidad infantil en dos terceras partes, de los 93 niños por cada 1000 que morían antes de cumplir cinco años en 1990, a 31%o en 2015.

En la presente investigación analizaremos algunos de los problemas a los que nos enfrentamos en la actualidad como pueden ser la pobreza, la desigualdad o el desarrollo de los países empobrecidos, así como algunos medios que nos ayuden a solventar estos problemas: la cooperación al desarrollo, la ayuda oficial al desarrollo y especialmente el tema que trataremos con mayor profundidad, los microcréditos.

7.1.1 Pobreza

Podríamos definir pobreza, como aquella situación de una persona cuyo grado de privación se halla por debajo del nivel que una determinada sociedad considera mínimo para mantener la dignidad. Es el elemento más importante a la hora de comprender la desigualdad que existe en el mundo. La pobreza humana, relacionada con el concepto de desarrollo humano elaborado por el PNUD, sería la ausencia de capacidades en las personas o el fracaso en conseguir esas capacidades a niveles aceptables.

- I. El primer grupo de definiciones se refiere a la pobreza como un concepto material. La población es pobre porque no tiene algo que necesita, o cuando carece de los recursos para acceder a las cosas que necesita. Necesidad es un patrón de privaciones y limitación de recursos.
- II. Pobreza como situación económica. Si la pobreza está asociada a una falta de recursos, también puede ser entendida en términos económicos. Uno de los enfoques más utilizados para medir la pobreza es el de los Ingresos, a

tal punto que algunos científicos sociales consideran que pobreza es equivalente a bajos ingresos. Nivel de vida, desigualdad, posición económica.

- III. Condiciones sociales. Las definiciones vinculadas a la clase social comúnmente se refieren a las condiciones sociales de los pobres. La idea de "clase social" identifica la posición socioeconómica con el estatus socioeconómico. Clase social, dependencia, carencias de seguridad básica, ausencia de titularidades, exclusión.

7.1.2 Clasificación de la pobreza

- I. Pobreza absoluta: la pobreza contemplada desde la perspectiva del ingreso o renta y que considera exclusivamente los requerimientos mínimos.
- II. Pobreza moderada: la pobreza que parte de las necesidades básicas, desde las más elementales como educación, salud y vivienda, hasta la inclusión de otras exigencias para una adecuada vida social.
- III. Pobreza relativa: la privación relativa, que establece una visión más global de la persona y que define la pobreza desde las capacidades más o menos plenas de las personas para desarrollarse. Sirve más para comparar pobreza en países del norte.
- IV. Pobreza subjetiva: pobre es aquel que se percibe así mismo como tal.

Medición

- I. **Incidencia (tasa) de la pobreza:** porcentaje de población cuya renta está por debajo del umbral de pobreza. Este indicador no informa sobre la intensidad de la pobreza ni sobre la desigualdad.
- II. **Brecha de pobreza:** distancia promedio entre el ingreso de los pobres y el valor de la línea de pobreza. Basado en los recursos que habría que transferir hacia los pobres para erradicar la pobreza si su esfuerzo laboral no se alterara.
- III. **Magnitud de la pobreza:** refleja la proporción de pobres y la intensidad de su pobreza. A pesar de ser un indicador más completo, utiliza promedios por lo que desconoce el factor esencial de la distribución.

- IV. Índice de Sen:** medida de pobreza que cumpla con los tres axiomas siguientes: a) que sea dependiente sólo de las rentas de los pobres; b) que aumente cuando la renta de los pobres disminuya; c) que sea sensible a los cambios en la distribución de los pobres.
- V. Índice FGT o Indicador Pa:** satisface los tres axiomas de Sen e incluye factores sensibles a los cambios en la desigualdad, la brecha de pobreza y el número de pobres. Recibe el nombre de FGT debido a sus autores: Foster, Greer y Thorbecke.
- VI. Método directo o enfoque de las necesidades básicas:** determina los niveles reales de privación o bien los niveles reales de satisfacción, estudiando directamente las carencias (o los cumplimientos) de las necesidades de las personas.
- VII. Umbral de la pobreza según las necesidades básicas:** el método de las necesidades básicas insatisfechas (NBI) trata de operativizar el concepto de pobreza desde las necesidades básicas a través de varios indicadores (hacinamiento, tipo de casa, servicios sanitarios, educación, criterios combinados).
- VIII. Banco Mundial:** define la pobreza en términos absolutos.
- **Pobreza extrema:** vivir con menos de \$1,25 al día.
 - **Pobreza moderada:** vivir con menos de 2\$ al día.
- IX. Índice de Pobreza Humana (PNUD):** La pobreza humana es la carencia de capacidades en las personas o fracaso en conseguir esas capacidades a niveles mínimamente aceptables.

	IPH-1	IPH-2
Vida larga y saludable	Probabilidad al nacer de no vivir hasta los 40 años.	Probabilidad al nacer de no vivir hasta los 60 años.
Educación	Tasa analfabetismo de adultos.	% de adultos sin alfabetización funcional.
Nivel de vida	% de población sin acceso a una fuente de agua mejorada y % de niños con peso insuficiente para su edad.	% de población por debajo del umbral de pobreza y tasa de desempleo a largo plazo.

- X. Índice de Pobreza Multidimensional (PNUD):** mide tres dimensiones desarrolladas en diez parámetros: salud (mortalidad infantil y nutrición), educación (años de escolarización y matriculación escolar) y nivel de vida (combustible para cocinar, saneamiento, agua, electricidad, piso y bienes).

7.1.3 Desigualdad

La desigualdad sería la diferencia de un individuo (o sociedad-país) con otro debido a su posición social, económica, religiosas, sexo, raza, entre otros.

Actualmente el 1% de la población mundial controla el 50% de la riqueza mundial, y el 20% consume el 80% de los recursos. Según la revista Forbes, en el año 2009, los 793 más ricos del mundo acumulan 2,4 billones de dólares. Si estos 2,4 billones de dólares, se distribuyeran entre los 2.553 millones de necesitados de la tierra, cada persona percibiría 940 dólares. Sólo el 1,25 % de esa cantidad permitiría reunir los 30.000 millones de dólares anuales, que reclama la FAO "para [comenzar a] erradicar el hambre en el mundo".

La población de los países industrializados, representa aproximadamente un 20% de la población mundial, pero consume 10 veces más energía comercial que la de los países endesarrollo, y produce un 70% de las emisiones mundiales de monóxido de carbono y el 68% de los residuos industriales del mundo.

Los 48 países más pobres representan menos del 0,4% de las exportaciones mundiales. En 1998 los 48 países menos adelantados, atrajeron un nivel de inversión extranjera directa inferior a los 3.000 millones de dólares, es decir, sólo el 0,4% del total. La participación del África sub-sahariana en el comercio internacional se ha reducido a una cuarta parte del nivel que registraba en 1960. Los pobres tienden a irse quedando al margen del mercado, ya sea a nivel nacional o internacional.

La política agrícola europea subsidia la producción de los agricultores europeos, y cuando se producen excedentes subsidia su exportación. Los países del Norte

imponen cuotas a la importación de los productos textiles del Tercer Mundo, pero no a la de otros países del Norte. Sólo las restricciones en productos textiles y ropa representan para el Tercer Mundo, unas pérdidas en varios miles de dólares.

La internacionalización de la economía, la ha hecho mucho más dependiente de la inversión extranjera y de decisiones externas. La entrada al mercado mundial está tutelada por las grandes instituciones de la economía internacional (Fondo Monetario Internacional -FMI- y Banco Mundial -BM-) de las que los países del Sur, dependen en virtud de la deuda externa. Dominadas por las corrientes neoliberales, estas instituciones promueven transformaciones en la política económica estatal entre las que podemos incluir: el aumento de la solvencia estatal para el pago de la deuda externa, la reducción del gasto social y la reducción del proteccionismo estatal.

Los efectos de estas políticas de ajuste, recaen sobre los más pobres: aumenta la tasa de desempleo, disminuye la capacidad adquisitiva de los salarios y disminuyen las inversiones sociales (especialmente salud y educación). "Es inaceptable que quienes son menos capaces de ajustarse a los cambios deban soportar la carga más pesada de la transformación económica y social de nuestro mundo".

Además, las compañías transnacionales ya no responden al esquema clásico de explotación de los países del Sur por los países del Norte. Estas compañías, según sus intereses instalan sus fábricas en aquellos países en los que las condiciones laborales son peores (más rentables) o las leyes medioambientales más permisivas, convirtiendo así a los países del Sur en nuevos modelos de explotación y en basureros tóxicos, al tiempo que ponen sus sedes centrales en paraísos fiscales donde no pagan impuestos, defraudando así a los países del Norte que con influencias políticas o dinero público han contribuido a su expansión.

Una forma de medir la desigualdad económica dentro de cada país es a través del Coeficiente de Gini, que mide la desigualdad en la distribución de los ingresos.

Comprende valores entre 0 (máxima igualdad en la distribución) y 1 (desigualdad máxima, un solo individuo acapararía todos los ingresos).

Podemos medir la desigualdad entre países en base al PIB per cápita de cada país. El PIB per cápita de un país se obtiene dividiendo el Producto Interior Bruto (valor de todos los bienes y servicios producidos en el Interior del país en un determinado periodo de tiempo, normalmente un año) entre el número total de habitantes de ese país.

El PNUD mide también el Índice de Desigualdad de Género (IDG), que muestra la desigualdad entre mujeres y hombres en tres dimensiones: salud reproductiva, empoderamiento y mercado laboral. Los datos están comprendidos entre cero, no existe desigualdad entre varones y mujeres, y 1 (cuando las mujeres o los varones salen mal parados comparados con el otro sexo en todas las dimensiones). Este IDG padece de importantes limitaciones de datos.

También existen grandes desigualdades en el consumo. A escala mundial, el 20% de los habitantes de los países de mayor ingreso hacen el 86% del total de los gastos en consumo privado, y el 20% más pobre, un minúsculo 1,3%. La quinta parte más rica de la población mundial:

- **Consume el 45% de toda la carne y el pescado**, y la quinta parte más pobre, el 5%.
- **Consume el 58% del total de la energía**, y la quinta parte más pobre, menos del 4%.
- **Tiene el 74% de todas las líneas telefónicas**, y la quinta parte más pobre, el 1,5%.
- **Consume el 84% de todo el papel**, y la quinta parte más pobre, el 1,1%.
- **Posee el 87% de la flota mundial de vehículos**, y la quinta parte más pobre, menos del 1%.

La desigualdad abismal de producción y consumo Norte-Sur, afecta a la práctica totalidad de los bienes materiales y también a sus consecuencias ambientales. Un bebé nacido en EEUU requerirá a lo largo de su vida (si no ponemos remedio) más del doble de cereales y 10 veces más petróleo que otro nacido al mismo tiempo en Brasil e Indonesia, y contamina, en consecuencia, mucho más. Es decir, el aumento anual de la población en EEUU -2,6% millones de personas- significa mucha más presión sobre los recursos que los 17 millones que nacen al año en la India.

7.1.4 Desarrollo

El concepto de desarrollo no puede definirse de manera atemporal, sino que se llena de contenido históricamente. Cada sociedad y cada época tienen su propia formulación de qué es el desarrollo, que responde a las convicciones, expectativas y posibilidades que predominan en ellas. En definitiva, el concepto de desarrollo se relaciona con la idea de futuro que se presenta como meta para el colectivo humano.

El interés por el desarrollo surge tras la II Guerra Mundial con el comienzo del proceso de descolonización en Asia (India se independiza del Reino Unido en 1947) y en África. Surgieron nuevos países independientes con numerosos problemas debido a sus débiles estructuras económicas. Desde entonces el concepto ha ido evolucionando:

- a. Años 50-60: el desarrollo se identificaba con el crecimiento económico (crecimiento del PIB). Se consideraba el crecimiento económico como objetivo central para lograr el desarrollo. Se trataba de modernizar el Tercer Mundo, a través de la industrialización reproduciendo el modelo occidental.
- b. Años 70-80: comenzó a tener prioridad la satisfacción de las necesidades básicas (vivienda, salud, educación) y la eliminación de la pobreza, la desigualdad y el desempleo. A finales de los años 80, se vuelve a las ideas anteriores con el Consenso de Washington y la imposición a los países Latinoamericanos de fuertes medidas de disciplina fiscal y de apertura al

exterior, quedando en el olvido los objetivos sociales. La década de los 80 es conocida como la "década perdida del desarrollo". También nace en esta década la necesidad de evaluar la efectividad de la ayuda.

- c. Años 90: la medida del desarrollo y del bienestar sigue siendo el ingreso o renta por habitante. El Banco Mundial, clasifica a los países en función de sus niveles de renta por habitante, pero también nacen los Informes de Desarrollo Humano (IDH) del PNUD, que buscan superar la visión meramente economicista del desarrollo, para centrarse en ampliar las capacidades de las personas.

Índice de desarrollo humano (IDH): El IDH trata de medir el desarrollo de los distintos países en función de tres parámetros distintos: esperanza de vida, logros educacionales (a través de los años de escolarización para personas adultas mayores de 25 años y los años de escolarización previstos para niños y niñas en edad escolar) e ingresos. De la combinación de estos tres parámetros se obtiene un valor comprendido entre 0 y 1.

Un país, se considera que tiene desarrollo muy alto, cuando está por encima de 0,900; desarrollo alto entre 0,800 y 0,899; desarrollo medio entre 0,500 y 0,799 y desarrollo bajo cuando se sitúa por debajo de 0,500.

En 2010, el PNUD, ha publicado por primera vez el IDH ajustado por la desigualdad (IDH-D). El IDH-D es un indicador del nivel de desarrollo humano que tiene en cuenta su grado de desigualdad entre las personas. Si en una sociedad hubiera una perfecta igualdad, el IDH y el IDH-D tendrían el mismo valor.

Si existe desigualdad en cuanto a salud, educación o ingresos, el IDH-D será inferior al IDH general. Cuanto menor sea el valor del IDH-D, mayor será la desigualdad. La desigualdad causa una pérdida promedio del 22% en el valor del IDH.

El Banco Mundial y el PNUD a través del índice de Desarrollo Humano, tienen criterios diferentes a la hora de clasificar los países. Así, las clasificaciones de los países en uno y otro índice serán distintas. Criterios de clasificación BM e IDH:

Banco Mundial: Ingreso nacional bruto (año 2009)

- Ingresos altos: más de 12.196\$.
- Ingresos medio-altos: entre 3.946\$ y 12.195\$.
- Ingresos medio-bajos: entre 996\$ y 3.945\$.
- Ingresos bajos: menos de 995\$.

Índice Desarrollo Humano (IDH):

- Desarrollo muy alto: más de 0,900.
- Desarrollo alto: entre 0.800 y 0,899.
- Desarrollo medio: entre 0,500 y 0,799.
- Desarrollo bajo: menor de 0,499.

Cuadro N° 2

Países más desarrollados y menos desarrollados según IDH y BM

	IDH	Banco Mundial
Países más desarrollados	1- Noruega	1- Liechtenstein
	2- Australia	2- Noruega
	3- Nueva Zelanda	3- Luxemburgo
	4- Estados Unidos	4- Suiza
	5- Irlanda	5- Dinamarca
	6- Licchtenstein	6- Suecia
	7- Países Bajos	7- Países Bajos
	8- Canadá	8- Austria
	9- Suecia	9- Estados Unidos
	10- Alemania	10- Finlandia
Países menos desarrollados	1- Zimbawe	1- Burundi
	2- Rep. Dem. Congo	2- Rep. Dem. Congo
	3- Níger	3- Liberia
	4- Burundi	4- Malawi
	5- Mozambique	5- Eritrea
	6- Guinea Bissau	6- Etiopía
	7- Chad	7- Sierra Leona
	8- Liberia	8- Níger
	9- Burkina Faso	9- Zimbawe
	10- Malí	10- Guinea

Fuente: Banco Mundial y PNUD

7.1.5 Cooperación al Desarrollo

El concepto de cooperación para el desarrollo no tiene una definición única, ajustada y completa, válida para todo tiempo y lugar. La cooperación al desarrollo se ha ido cargando y descargando de contenidos a lo largo del tiempo, de acuerdo al pensamiento y los valores dominantes sobre el desarrollo y al sentido de corresponsabilidad de los países ricos con la situación de otros pueblos. La cooperación para el desarrollo, aglutina el conjunto de políticas, actividades,

proyectos y programas elaborados para colaborar con personas, pueblos, regiones o países que precisan de apoyos para mejorar sus condiciones de vida, para desarrollar plenamente sus potencialidades hasta alcanzar una vida digna y autónoma.

La cooperación al desarrollo es el conjunto de actuaciones, iniciativas, capacidades y recursos que la comunidad internacional, pone al servicio de los países y pueblos más desfavorecidos con el fin de contribuir a la erradicación de la pobreza en todas sus manifestaciones y de las causas que la generan, al reparto justo de los beneficios del crecimiento económico, al progreso humano, económico y social, y a la defensa y pleno disfrute de los derechos fundamentales de las personas.

El origen de la cooperación al desarrollo, se sitúa tras la II Guerra Mundial debido a la preocupación por el desarrollo de los países tras el proceso de independencia y descolonización de Asia y África. En esta época (1945) también surge la Organización de Naciones Unidas (ONU). Tras la I Guerra Mundial (1914-18) se había creado la Sociedad de Naciones con el propósito de evitar otra guerra mundial. A principios del siglo XX, se diseñaron los primeros fondos de ayuda al desarrollo, como el FONDA inglés o el FIDES de Francia, cuyo objetivo es ayudar al desarrollo económico de las colonias. Sin embargo, estos fondos no hacen más que agravar la dependencia respecto a la metrópoli.

En 1944, antes de finalizar la II Guerra Mundial, tiene lugar la Conferencia de Bretton Woods, en la que se sientan las bases del orden monetario internacional (para los países capitalistas). Nacen el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional. Se aprueba también, El Acuerdo General de Aranceles y Comercio (GATT, que en 1995 se convertirá en la OMC, Organización Mundial del Comercio). La OMC, siendo una organización en realidad heredera de un acuerdo no firmado por todos los países del mundo, es la única organización internacional con potestad de imponer sanciones a los países que no cumplan los términos de los acuerdos alcanzados en su seno.

Desde su origen, la cooperación al desarrollo quedó marcada por dos hechos:

1. Existencia de la Guerra Fría en la que ambos bloques (capitalista y comunista) rivalizaban por atraer a terceros países hacia su esfera de influencia.
2. El pasado colonial de los países europeos, que influyó a la hora de impulsar sus políticas oficiales de cooperación.

No fue una cooperación caracterizada por la igualdad y la colaboración, sino que fue entendida como una iniciativa voluntaria y generosa de los países donantes más que como una obligación de éstos hacia los países receptores de la ayuda. La teoría económica del desarrollo, elaborada en los años 40 y 50, parte de la base de que el problema del subdesarrollo recae en el Sur, de cuya responsabilidad depende crecer, modernizarse e industrializarse. El Norte solo puede prestar ayuda. La ayuda del Norte intrínsecamente es buena, necesaria y humana. El objetivo era modernizar el Tercer Mundo, reproduciendo el modelo occidental, a través de la industrialización.

A finales de la década de los noventa, se llevó a cabo una revisión de los esquemas de la cooperación al desarrollo debido al cambio en la esfera geopolítica (desaparición del bloque socialista y pérdida de influencia de las metrópolis sobre sus antiguas colonias); un cierto sentimiento de fatiga de la cooperación por los decepcionantes resultados de estas últimas cuatro décadas; y nuevos elementos como la globalización, el crecimiento sostenible o el desarrollo humano.

Existen distintas clasificaciones según el criterio que se adopte:

- I. Atendiendo al origen de los fondos.

Cooperación pública: Proveniente de Administraciones nacionales, regionales y locales de países donantes. Se le identifica en general como Ayuda Oficial al Desarrollo - AOD.

Cooperación privada: Maneja recursos propios de particulares, empresas y/o asociaciones etc. Se le conoce también como cooperación no gubernamental.

II. Atendiendo a quién gestiona los fondos,

Cooperación multilateral: Cooperación oficial que brindan los organismos o instituciones internacionales a los gobiernos, particularmente las Naciones Unidas y sus organismos especializados. También la cooperación otorgada por las instituciones financieras multilaterales como el Banco Mundial, FMI, BID, etc.

Cooperación bilateral: Realizada directamente por las administraciones públicas ya sea directamente o a través de organizaciones de desarrollo que no tengan un carácter oficial.

Cooperación descentralizada: Cooperación canalizada por las administraciones regionales y locales públicas a través de una relación directa con actores locales, públicos o privados en los países receptores.

Cooperación no gubernamental: Realizada por las Organizaciones No Gubernamentales de Desarrollo.

Cooperación empresarial: Realizada por las empresas y que se centran fundamentalmente en la asistencia técnica y la transferencia de tecnología.

III. Atendiendo al retorno,

Reembolsable, debe ser devuelta en forma de dinero o en especie.

No reembolsable, que es aquella que se realiza a fondo perdido.

IV. Atendiendo al grado de concesionalidad,

Ayuda ligada, aquella que se da con la condición de que el país receptor compre de forma exclusiva bienes y servicios al país donante.

Ayuda no ligada, en la que no se especifica quién debe ser el proveedor de los bienes o servicios necesarios para ejecutar la acción de desarrollo.

7.1.6 Objetivos de Desarrollo del Milenio (ODM)

Los ODM, son ocho objetivos de desarrollo humano, enmarcados dentro de la Declaración del Milenio y que fueron fijados en el año 2000 por 189 países miembros de las Naciones Unidas, que se comprometieron a conseguir en el año 2015. Cada Objetivo está dividido en una serie de metas, para hacer un total de 21 metas cuantificables supervisadas mediante 60 Indicadores.

Objetivo 1: Erradicar la pobreza extrema y el hambre.

Objetivo 2: Lograr la enseñanza primaria universal.

Objetivo 3: Promover la Igualdad entre los géneros y la autonomía de la mujer.

Objetivo 4: Reducir la mortalidad infantil.

Objetivo 5: Mejorar la salud materna.

Objetivo 6: Combatir el VIH/SIDA, el paludismo y otras enfermedades.

Objetivo 7: Garantizar la sostenibilidad del medio ambiente.

Objetivo 8: Fomentar una asociación mundial para el desarrollo.

Los Objetivos de desarrollo del Milenio:

- Consolidan muchos de los compromisos más importantes asumidos por separado en las cumbres y conferencias de las Naciones Unidas, en la década de los 90;
- Reconocen explícitamente la dependencia recíproca entre el crecimiento, la reducción de la pobreza y el desarrollo sostenible;
- Consideran que el desarrollo se sustenta en la gobernabilidad democrática, el estado de derecho, el respeto de los derechos humanos, la paz y la seguridad;
- Están basados en metas cuantificables con plazos y con indicadores para supervisar los progresos obtenidos; y
- Combinan, en el octavo Objetivo, las responsabilidades de los países en desarrollo con las de los países desarrollados, sobre la base de una alianza mundial respaldada en la Conferencia Internacional sobre la Financiación para el Desarrollo celebrada en Monterrey, México, en 2002 y reafirmada

en la Cumbre Mundial sobre Desarrollo Sostenible celebrada en Johannesburgo en agosto de 2002.

7.1.7 Ayuda Oficial al Desarrollo

Se entiende como Ayuda Oficial al Desarrollo (AOD), el apoyo técnico acordado por el sector público de un país con el objeto de promover acciones concretas a favor de Estados en vías de desarrollo. Esta ayuda puede canalizarse por medio de organizaciones internacionales o supranacionales (ayudamultilateral) o directamente entre Estados (bilateral).

El Comité de Ayuda al Desarrollo (CAD) de la OCDE define la AOD como:

Flujos que las agencias oficiales, incluidos los gobiernos estatales y locales, o sus agencias ejecutivas, destinan a los países en desarrollo y a las instituciones multilaterales y que en cada operación satisfacen las siguientes condiciones:

- a. Tienen como principal objetivo la promoción del desarrollo económico y bienestar social de los países en desarrollo.
- b. Son de carácter concesional y contienen un elemento de donación de al menos un 25%.

Existen otros mecanismos de financiación al desarrollo como la inversión extranjera directa (IED), las remesas de los emigrantes.

La Ayuda Oficial al Desarrollo de los donantes del CAD, de 2009, y las previsiones de la AOD, para 2010, indican un claro déficit en el cumplimiento de compromisos globales establecidos en materia de financiación al desarrollo y en el logro de un nivel de ayuda acorde con las circunstancias.

Según las Naciones Unidas (2005), los requerimientos de financiación de los Objetivos de Desarrollo del Milenio (ODM), se situarían en 348.000 millones de dólares en 2010 (a precios de 2003). Esta cifra, sin embargo, no contaba con el

escenario de crisis económica y climática, que ha hecho mella en los presupuestos públicos de muchos países en desarrollo.

Existe una importante brecha entre los recursos aportados para los ODM y los realmente necesarios para alcanzarlos. El único modo de abordar con ciertas garantías los retos económicos y medioambientales de la próxima década, es reconsiderar el volumen y la estructura de la financiación del desarrollo. Hay dos cuestiones fundamentales:

Agotamiento de fuentes tradicionales de financiación.

Consolidación de nuevas fuentes.

Nuevas fuentes de financiación:

- Sistemas fiscales más justos en los países en desarrollo.
- Una reducción sustancial de la evasión fiscal.
- Una tasa a las transacciones financieras.
- El retorno al compromiso con el 0,7% tras la caída de la AOD en 2009-2012.
- Recursos adicionales para combatir los efectos del cambio climático y cambiar el patrón de crecimiento.
- Una mayor participación y mejor coordinación de los nuevos donantes públicos y privados.

7.2 El Microcrédito Herramienta Mundial para Disminuir la Pobreza

El microcrédito surge en la década de los 70, gracias a Muhammad Yunus, quien en la lucha contra la pobreza en su país de origen, Bangladesh, descubrió que cada pequeño préstamo podía producir cambios sustanciales en las posibilidades de vida, con calidad de las personas sin recursos para sobrevivir. De esta manera, el microcrédito, fue convirtiéndose en una de las herramientas más utilizadas en países desarrollados y en vías de desarrollo, para luchar contra las desigualdades sociales, el desempleo y demás factores inherentes a la pobreza.

En nuestro país, en sus inicios, el microcrédito era una actividad exclusiva de las entidades sin ánimo de lucro. Al presente, esta situación ha cambiado. Las entidades financieras incluyen en sus portafolios de productos y servicios, el microcrédito como alternativa de financiación para sus clientes. En sus orígenes, el microcrédito fue una actividad liderada por las ONGs y fundaciones sin ánimo de lucro, que conocían ampliamente las necesidades de los sectores de escasos recursos. Con el tiempo, la situación ha ido transformándose y muchos de estos sectores se convirtieron en entidades crediticias formales, reguladas por las autoridades financieras.

El concepto de microcrédito tal y como se entiende hoy en día, se refiere a una tecnología particular para el análisis de un crédito, para su seguimiento y su recaudo que enfatiza principalmente el conocimiento del negocio que fue sujeto del crédito y de sus dueños, y un seguimiento muy cercano a cada uno de ellos.

En ese sentido, el concepto de microcrédito conserva su esencia en cuanto a la diferencia con el banco convencional; hay un seguimiento no solo al negocio que respalda al crédito, sino que además tiene una función social en la persona del prestatario.

Cada día, son más los gobiernos y las organizaciones, que están poniendo en marcha estrategias, para lograr que las personas de escasos recursos, tengan acceso a este tipo de mecanismos de financiación, para aliviar el flagelo de la pobreza, que trae consecuencias económicas, políticas, sociales y de seguridad, incidiendo en la salud, educación y cultura de millones de personas en el mundo.

7.2.1 Bolivia y La Pobreza

Bolivia ha tenido la más alta tasa de crecimiento en Sur América desde la recesión global. El crecimiento del PIB fue de 6.8% en el 2013, como resultado de una combinación de factores. Los principales productos de exportación de Bolivia como los hidrocarburos y minerales, aumentaron de precio, sus ingresos aumentaron vertiginosamente de US\$ 2,200 millones en el 2004 a US\$ 6,800

millones en el 2008. Al mismo tiempo, Bolivia se benefició de una reducción de su deuda pública externa. Bajo la iniciativa del G8, su deuda con organizaciones multilaterales, se redujo en US\$ 2,900 millones, equivalente a un 64% de la cifra de deuda pública adeudada a esas organizaciones, al final del 2004. (Instituto de Desarrollo de Ultramar, 2010). Esta consolidación del balance fiscal, ha abierto el camino a múltiples políticas sociales. Se usó un enfoque de discontinuidad en la regresión para evaluar el impacto de la pensión BONOSOL, que consistía en una transferencia incondicional de dinero de US\$ 120 al año a todas las personas mayores de 65 años. Esta era una cantidad substancial equivalente a un 33% del consumo anual rural per cápita. De hecho, se encontró un impacto positivo, en el consumo de los hogares y el desarrollo del capital humano de los niños, lo que sugiere que las transferencias de dinero a los hogares pobres y de liquidez restringida, pueden facilitar inversiones productivas que impulsan el consumo mediante multiplicadores en la transferencia. Es importante mantener una comprensión panorámica de los factores en juego, los cuales pueden afectar incidencias de pobreza, puesto que esto afecta la penetración de una IMF y la inclusión de los clientes pobres. También es importante entender las otras variables en juego, para evitar la asignación errónea de razones para los cambios.

El informe Microscopio Global 2013, situó a Bolivia como segundo país en la clasificación, después de Perú, con el mejor ambiente empresarial para fomentar las microfinanzas, citando un marco reglamentario fuerte, en un entorno de apoyo. Se presume que el sobreendeudamiento en el sistema financiero no es un área de preocupación debido a la fortaleza de los burós de crédito de Bolivia, entre los cuales INFOCRED se especializa en microfinanzas. La Ley de Servicios Financieros del 2013 estipula que la inclusión financiera es una prioridad máxima de la política nacional. Datos regionales publicados por el regulador financiero, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), muestra que desde marzo del 2014, entre el 46% y el 100% de las localidades con una población de más de 2000 habitantes tenían acceso a un punto de servicio, ya sea un cajero automático, un agente, o una sucursal (Unidad de Inteligencia de Negocios del Grupo TheEconomist,2014). Bajo la legislación del 2013, se imponen restricciones

a las tasas de interés, sobre depósitos y determinados préstamos, y los niveles mínimos de los desembolsos de cartera, se establecen para préstamos a la producción y los préstamos para vivienda social. Las instituciones bancarias, incluyendo las IMFs, tienen cinco años para asegurarse de mantener una tasa de interés promedio de 11.5%. 'Múltiples Bancos' tendrán que desembolsar 60% de su cartera al sector productivo y al crédito de vivienda social, con por lo menos un 25% de ello en el sector productivo. Los bancos que atienden a la pequeña y mediana empresa deben desembolsar el 50% de su cartera a pequeños, medianos, y micro empresarios en el sector productivo. Las instituciones financieras especializadas en vivienda, deben desembolsar 50% de préstamos, como préstamos de vivienda social. Lo último incluye agricultura y ganadería, caza y silvicultura, extracción de petróleo y gas natural, minerales metálicos y no metálicos, fabricación, producción y distribución de energía eléctrica y la construcción. No hay mención de las IMFs en estos reglamentos. Es claro, sin embargo, que estos cambios incrementarán la cantidad de bancos que presten servicios a los segmentos más pobres de la población. Por el momento, el efecto de la competencia entre las IMFs y los bancos formales es incierto, pero es posible imaginar que las IMFs estarán sirviendo progresivamente a los segmentos más pobres de la población. Las IMFs se sometieron voluntariamente a medidas de transparencia ante la Asociación de Instituciones Financieras de Desarrollo (FINRURAL). Las tres IMFs bolivianas consideradas en este informe trabajan con FINRURAL. La IMF B está alterando su estrategia comercial para tener como meta que el 25% de los préstamos se otorguen al sector de la agricultura.

Las Figuras 1 y 2 muestran las incidencias de pobreza y las magnitudes de pobreza en Bolivia. Observamos que las incidencias de pobreza, son las más altas de todos los países, con un rango desde 51% a 89% en áreas rurales y 19% a 51% en áreas urbanas. El sur de Bolivia tiene la más alta incidencia de pobreza rural, mientras que el lado occidental experimenta la más alta incidencia de pobreza urbana. La Paz y Santa Cruz tienen el mayor número de personas que viven por debajo de la línea nacional de pobreza y, como veremos, las IMFs en

nuestra muestra, tienen concentradas sus operaciones en las áreas con el mayor número de pobres y la más alta incidencia de pobreza.

Figura N° 1
Coropleta de incidencias de pobreza en regiones que atienden las IMFs participantes

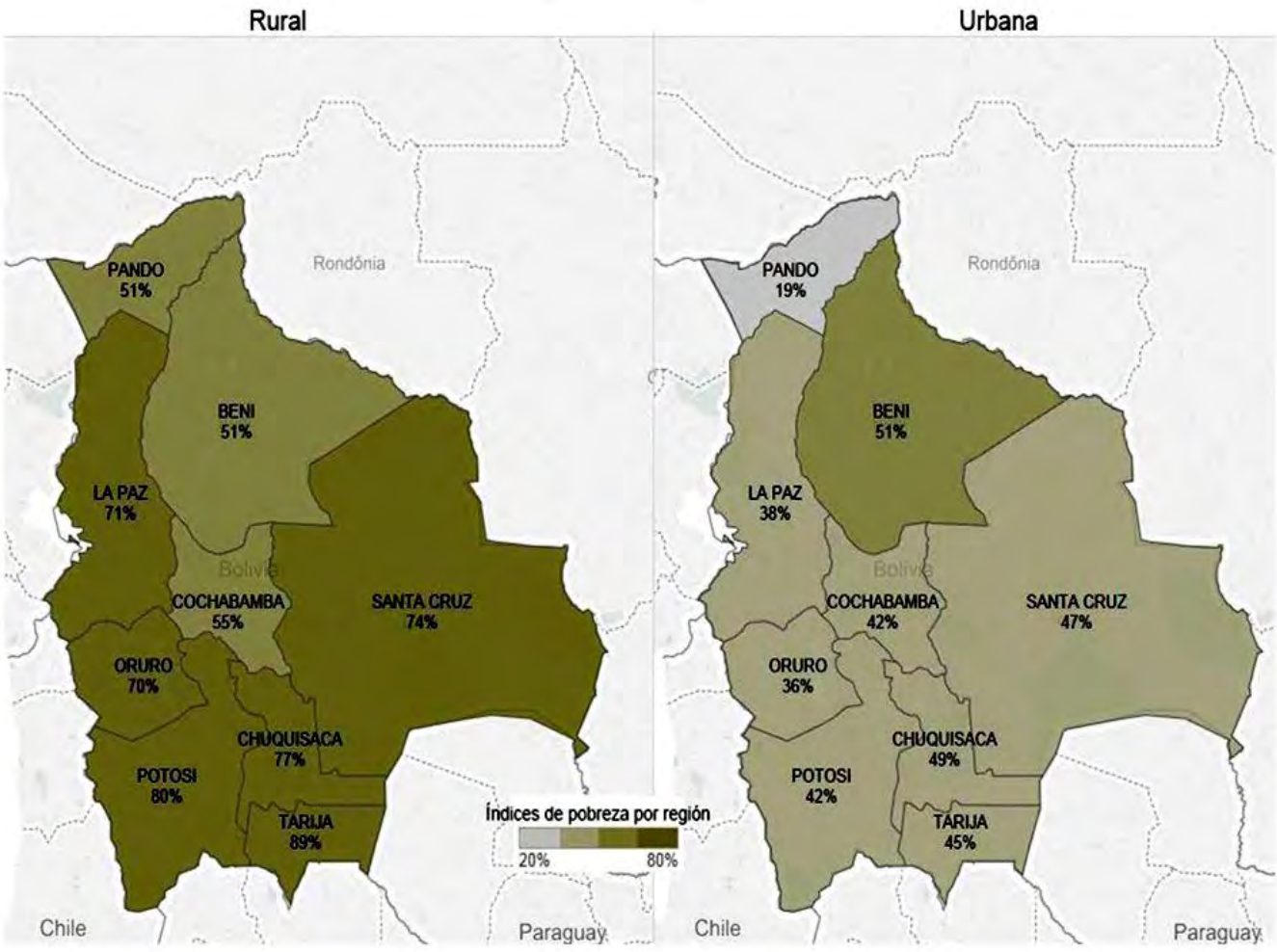
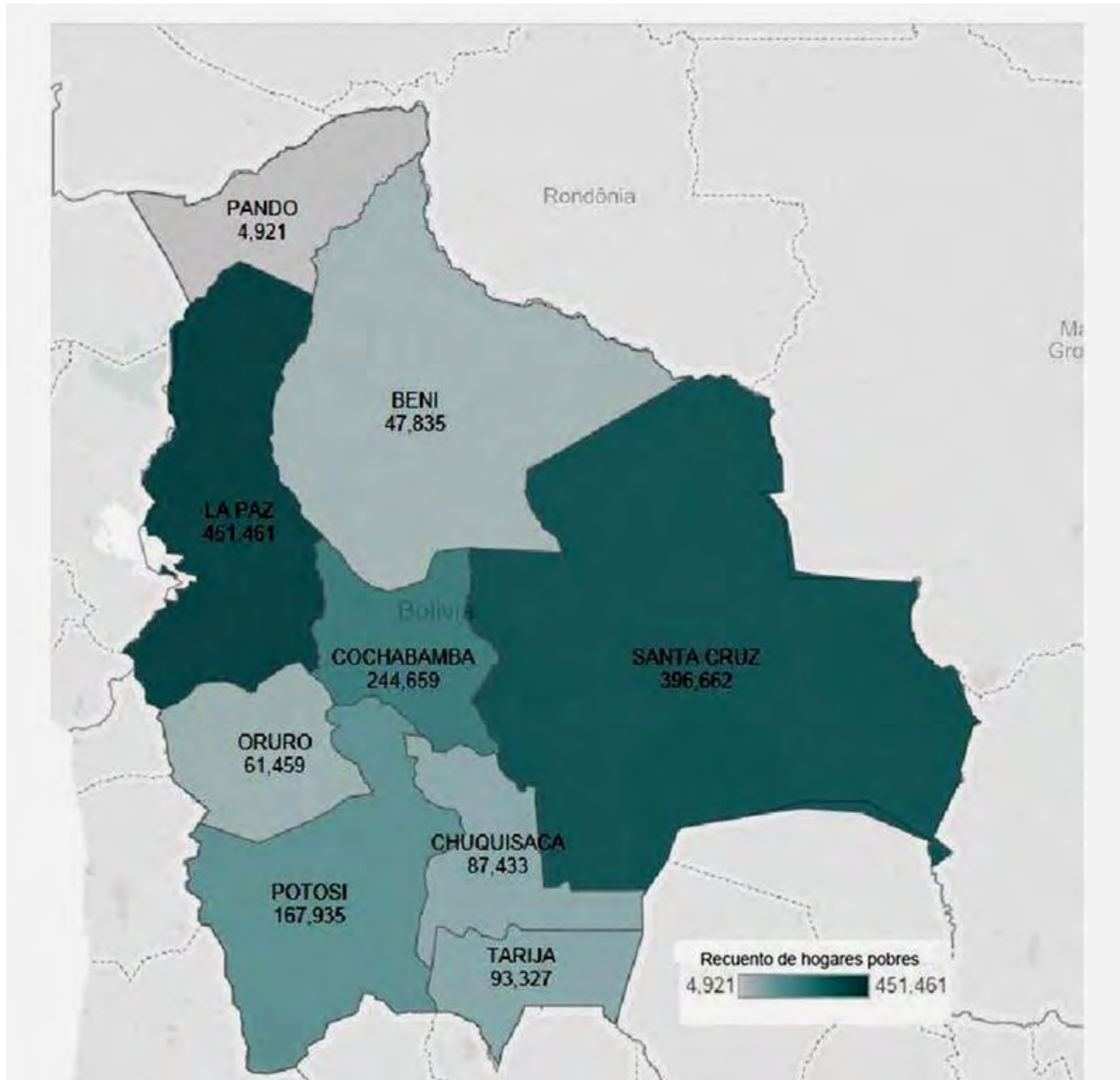


Figura N° 2
Coropleta de las magnitudes de la pobreza en regiones que atienden las
IMFs participantes

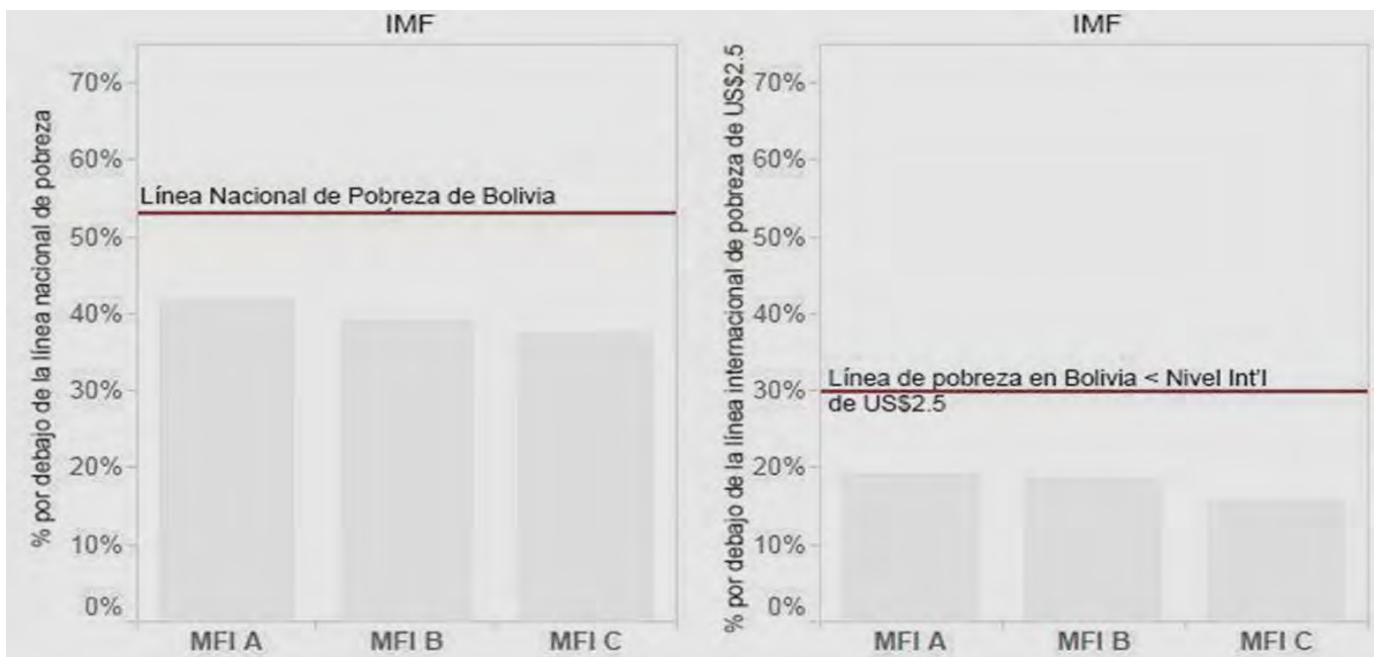


Concentración de la Inclusión de Clientes Pobres

Esta sección se enfoca en el porcentaje de clientes de cada IMF que están viviendo por debajo de la línea de pobreza. La Figura 3 ofrece esta estadística a través de dos líneas de pobreza diferentes: la línea nacional de pobreza de Bolivia y la línea de US\$ 2.50 de paridad del poder adquisitivo. Vemos que ninguna IMF boliviana, tiene una mayor concentración de pobreza que la del promedio nacional.

Figura N° 3

Concentración de pobreza en las diferentes IMFs, promedio nacional



Puesto que estas IMFs no operan en todas las regiones de Bolivia, nuestro trabajo se enfoca en la realización de un análisis posterior sobre la base de incidencia regional.

Concentración Vs. Incidencia, por Región

La concentración de pobreza por cliente de cada IMF, tiende a no llegar o a exceder la incidencia de pobreza de su respectiva región. La figura 3 marca la incidencia promedio de pobreza a nivel regional contra, la concentración de pobreza de la IMF individual en la región.

La línea horizontal representa la línea nacional de pobreza. La otra línea horizontal de 45 grados señala que la concentración de pobreza de la IMF es más alta que el nivel de incidencia regional. A partir de una comparación directa, vemos que sólo la IMF A logra que las incidencias de pobreza de los clientes excedan las de la región. Esto sucede sólo en las regiones donde la incidencia es inferior al nivel nacional.

Hasta cierto punto, lasIMFs operan en regiones que abarcan todo el eje-x; sin embargo la IMF A atiende regiones con la más alta incidencia regional, como lo muestra el círculo situado en un paralelo de90%. La IMF A forma parte de VisionFund, una red internacional de microfinanzas que exige a sus IMFs focalizar sus esfuerzos en las comunidades rurales más pobres, a menudo en áreas donde trabaja en colaboración con su organización matriz, la ONG WorldVision , que a su vez enfoca sus programas hacia las personas más vulnerables. Esto explica por qué la IMF A enfoca sus operaciones alrededor de la línea nacional de pobreza, indicada en la Figura 3 como la línea diagonal.

Los clientes potenciales de las IMFson personas que viven con ingresos por debajo del 200% de la línea nacional de pobreza; sin embargo, esto no se expresa explícitamente en los criterios de decisión de los agentes de crédito. El enfoque de la IMF B es el estrato de la población que es vulnerable de caer en lapobreza. Ellos consideran que este es un riesgo sustancial cuando se vive con ingresos entre el 100% y el 200%de la línea de pobreza.

La IMFscentran sus operaciones en regiones que están cerca de la incidencia nacional de pobreza. Las decisiones acerca de qué regiones atender se

fundamenta en la línea nacional de pobreza y el Índice de Desarrollo Humano (HDI), con un enfoque en áreas rurales y pequeños agricultores. Se enfocan en las mujeres; los hombres constituyen únicamente el 18% de su base de clientes.

Cuadro N°3
N° de clientes: No pobres y pobres, según IMF

	No - pobres			Pobres			Total
	Satisfechos	Umbral	Sub-total	Moderados	Más pobres	Sub-total	
La Paz urbano	8500	16000	25000	18000	1900	20000	45000
Banco Fie	1900	1900	3900	1500	120	1600	5500
Banco Los Andes	1800	4400	6200	2700	370	3000	9200
Banco Sol	4800	9800	15000	14000	1400	15000	30000
La Paz rural	120	1000	1100	3700	2600	6300	7400
PRODEM	0	1000	360	1300	800	2100	2500
Sartawi	120	360	770	2400	1800	4200	4900
Total La Paz	8600	17000	26000	22000	4500	26000	52000

Fuente: Navajas y Meyer

Cuadro N° 4
Por Clases de pobreza, según IMF

	No - pobres			Pobres			Total
	Satisfechos	Umbral	Sub-total	Moderados	Más pobres	Sub-total	
La Paz urbano	12	38	22	19	4	14	18
Banco Fie	3	5	3	2	0,3	1	2
Banco Los Andes	3	10	5	3	0,8	2	4
Banco Sol	7	23	13	15	3	11	12
La Paz rural	5	15	12	11	2	4	5
PRODEM	0	0,2	0,07	1	2	2	1
Sartawi	0,2	2	0,7	2	4	3	2

Fuente: Navajas y Meyer

7.2.2 Las Instituciones de Microcrédito y La Pobreza

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 puedan mejorar su nivel de vida y el de sus familias.

El Microcrédito:

- No es caridad: no es dinero entregado a fondo perdido, sino un préstamo concedido para abrir un negocio o comenzar una actividad empresarial y facilitar el acceso al autoempleo.
- No es dinero entregado a fondo perdido: el microcredito es un préstamo que hay que devolver (importe concedido más intereses).
- No es (sólo) entregar un préstamo de pequeño importe: la entidad que concede el microcrédito, debe implicarse con el beneficiario del mismo para cumplir su función de inclusión financiera y social.

- No es un crédito para el consumo: se trata de que el beneficiario ponga en marcha una actividad productiva autosostenible, que le permita ganarse la vida.
- No es (sólo) un préstamo para emprendedores: no se busca financiar a cualquier emprendedor con una buena idea, sino a personas en riesgo de exclusión.

Se estima que en el mundo existen unas 2000 Instituciones Microfinancieras (IMF) que conceden microcréditos a 92 millones de prestatarios por un valor promedio de 530\$. El CGAP (Consultative Group to Assist the Poor, perteneciente al Banco Mundial) cifra el número de prestatarios en el mundo entre 130 y 190 millones.

Origen y antecedentes:

Para entender el desarrollo moderno de las microfinanzas, su impulso y evolución, debemos remontarnos a tres iniciativas pioneras que comenzaron a desarrollarse a principios de la década de los 70 y que siguen funcionando en la actualidad: Grameen Bank, ACCIÓN y ASA.

Grameen Bank: el sistema implantado por Mohamed Yunus, es el más conocido y refleja bien la evolución del sector. Yunus era profesor de economía en Bangladesh y en 1976 fundó el Grameen Bank con el objetivo de conceder pequeños créditos a ciudadanos pobres para que pudieran montar un pequeño negocio y lograr que salieran de la pobreza. Se centra en los más pobres de los pobres. Incluye, además de aspectos financieros, toda una serie de elementos que están presentes en muchas iniciativas de microfinanzas:

- La proximidad a los clientes: Las oficinas se desplazan literalmente a las aldeas, y se atiende a personas analfabetas o no habituadas al trato comercial.
- La eliminación de las garantías habituales: unido a la constitución de grupos solidarios (con responsabilidad grupal) y a todo un sistema de

incentivos (por ejemplo, la posibilidad de accesos a mayores montos a medida que se van dando devoluciones correctas). La responsabilidad grupal, consiste en formar grupos de cinco personas para poder acceder al crédito. Primero lo reciben dos personas, cuando devuelvan el inicial más los intereses, lo reciben otras dos y por último el quinto miembro del grupo.

- La introducción de elementos orientados al refuerzo de formación, la autoestima y la motivación: la participación en un grupo, supone todounritual y hay unas normas y procedimientos.
- La preferencia por las mujeres como clientes, debido a la idea de que harán los reembolsos de forma más responsable, y de que los beneficios repercutirán de forma más directa a toda la familia, están detrás de esta preferencia en muchos casos. Es necesario profundizar, de si esto ha podido suponer una mayor autonomía. También hay que tener en cuenta que el 80% de los pobres en el mundo son mujeres.

Las mínimas tasas de morosidad, y la buena acogida de estos microcréditos hicieron crecer la iniciativa hasta convertirla en un banco, y una referencia a nivel mundial. En la actualidad tiene más de ocho millones de clientes.

ACCIÓN International: Acción International nació en 1961 pero no comenzó a operar con microcréditos hasta 1973 en Recife (Brasil). Es significativo que estas actividades se inicien de forma casi simultánea (1973-74) en dos lugares tan diferentes como Bangladesh y Brasil. Esta coincidencia parece indicar la confluencia de problemáticas de desarrollo, y la oportunidad del microcrédito como novedad tecnológica para afrontar la financiación del desarrollo a escala microeconómica.

ACCIÓN no se centra en los más pobres de más pobres, si no que presta dinero a microempresarios, está más centrada en ocupar un nicho de mercado, al cual no llegan los bancos, que en sacar de la pobreza a los más pobres. Su principal

objetivo es fomentar el desarrollo económico. Actualmente está presente en América Latina, Asia y África.

ASA: surge en Bangladesh en 1978, aunque no es hasta mediados de los años ochenta cuando comienza a trabajar con microcreditos como un proyecto piloto. En 1992 ASA comenzó a dedicarse exclusivamente a las microfinanzas como medio para luchar contra la pobreza. La institución es, desde el año 2001, autosostenible. Actualmente tiene más de cinco millones de clientes y está presente en 17 países, especialmente en Asia.

A partir del éxito de estas iniciativas, fueron aumentando las instituciones interesadas en dar pequeños préstamos en forma de microcréditos, aunque algunas de estas se han ido alejando de la idea inicial, con que surgieron estas iniciativas, prevaleciendo la maximización del beneficio y cobrando tipos de interés abusivos como es el caso de la entidad mexicana Compartamos, que llega a cobrar intereses del 85%.

¿Por qué surge? Exclusión financiera y barreras.

¿Qué ofrece el sistema financiero?. El sistema financiero ofrece productos financieros y posibilidades muy variadas con el fin de:

1. Reducir nuestra vulnerabilidad (ahorro recuperable, seguros y crédito).
2. Aprovechar las oportunidades de inversión (emprendedores).
3. Ser vehículo para los pagos y cobros (más cómodo y seguro)

¿Cuál es la función del sistema financiero?

El sistema financiero busca canalizar los excedentes de ahorro hacia iniciativas rentables, pero en los países del sur, no cumple su función debido a la existencia de una serie de barreras:

Barreras de acceso económicas: para las entidades financieras las personas pobres realizan operaciones demasiado pequeñas que carecen de garantías y avales suficientes.

Barreras sociales o culturales: por lo general, la población pobre de los países empobrecidos, tiene otra serie de dificultades como el analfabetismo, subordinación de la mujer, e Incluso el propio idioma que obstaculizan su acceso a las entidades financieras.

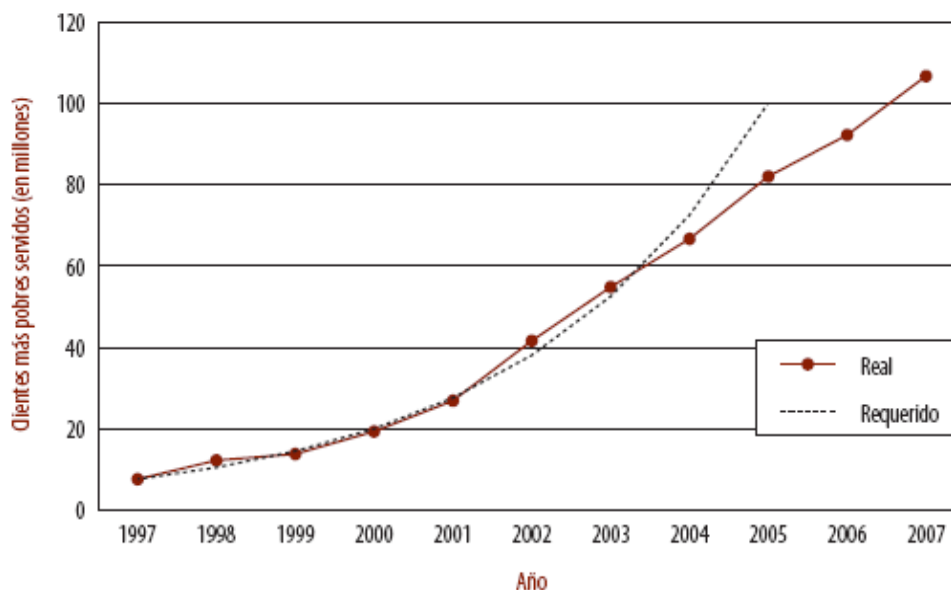
Barreras físicas, prácticas: grandes distancias a las oficinas bancarias de la población rural, falta de documentos oficiales en muchos casos (documento de identidad, títulos de propiedad).

¿Cómo se explica el avance de las microfinanzas? A pesar de que la oferta de servicios financieros a personas excluidas del sistema formal no constituye una novedad, si lo es el éxito que los programas microfinancieros están teniendo en la actualidad. Motivos:

1. Su respuesta adaptada y eficiente a los problemas de acceso de amplias capas de población excluidas del sector formal, y deficientemente atendidas por medios informales.
2. El decidido apoyo desde diferentes instancias, que incluyen a la cooperación internacional (Banco Mundial, agencias, gobiernos), fundaciones privadas, gobiernos locales etc.

Grafico N° 1

Evolución de clientes pobres de las instituciones microfinancieras (1997 -2008)



Fuente: Informe del Estado de la Campaña de la Cumbre del Microcrédito 2009

Aspectos básicos. Los microcréditos surgieron con la idea de sacar del círculo vicioso de la pobreza, a millones de personas muy pobres, a quienes los bancos no ofrecen recursos financieros, al considerarlos clientes poco solventes debido a su falta de bienes o ingresos. Como la cantidad de dinero que necesitan estas personas es muy reducida, el coste unitario que tiene un préstamo para el banco es proporcionalmente mucho mayor al de un préstamo más grande. Esto hace que sean clientes poco rentables, para la banca tradicional, y que tengan que recurrir al crédito informal de los usureros para obtener recursos financieros, quienes les aplican condiciones abusivas y les empobrecen más aún.

Características:

1. Los microcréditos permiten el acceso al crédito de personas no bancarizadas. Son concedidos sin garantías tradicionales (posesiones, avales), sino en virtud de la confianza en el potencial de la persona que lo recibe.

2. Los microcréditos son préstamos, se trata de una herramienta financiera que debe ser reembolsada, por lo que el prestatario deberá devolver el principal más los intereses. Apuestan por un nuevo paradigma dentro de la ayuda internacional para el desarrollo.
3. Los microcréditos son préstamos pequeños. La cuantía media de un microcrédito, varía mucho dependiendo el continente en que tenga lugar. La cuantía promedio en Asia se sitúa entre 100 y 200 dólares, en América Latina asciende a 600 dólares, en África es de 100 dólares y en Europa ronda los 10.000 euros.

Existen dos modelos de microcréditos como herramienta social:

1. Microcréditos como herramienta para mejorar la vida de los pobres: es la visión predominante en Asia. Se centra en los más pobres de los pobres, son instituciones no necesariamente sostenibles por lo que son necesarios donantes y el microcrédito compite con otros instrumentos.
2. Microcréditos como herramienta para el desarrollo; predomina en América Latina. Se centra en microempresas, la sostenibilidad del programa es un objetivo del mismo y los donantes son necesarios sólo algún tiempo.

Potencialidades

- Tienen un Impacto directo en colectivos excluidos. Se trabaja a nivel micro y local (dudas sobre la filtración a escala macro).
- Mejora la autonomía de las mujeres.
- Posible autosuficiencia. Auto sostenibilidad.
- Desarrollo diferente del sistema financiero. Incluyente, ampliando la base (número de personas que acceden) más que los montos.
- Los microcréditos aumentan el historial crediticio de las personas que lo reciben, lo cual es fundamental para que esa persona pueda dirigirse posteriormente a una entidad de crédito tradicional.

Limitaciones

- No debe restar responsabilidades a otros ámbitos, centrándolas en los destinatarios.
- No es un instrumento centrado en atacar la raíz del problema.
- Problemas prácticos: mala utilización (sobre-endeudamiento) empeoramiento de la situación, efecto contrario al deseado.

Instituciones Microfinancieras (IMF). Por Institución Microfinanciera (IMF) podemos definir toda aquella institución que presta servicios microfinancieros a las capas más desfavorecidas de la sociedad con el objetivo de reducir la exclusión financiera e incrementar el bienestar de millones de personas pobres en todo el mundo.

Organizaciones no gubernamentales (ONG) y otras organizaciones sin fines de lucro especializadas en programas de microcréditos: las ONG pueden tener forma jurídica de asociaciones o de fundaciones y están supeditadas a la legislación en el derecho civil. No están sujetas en su gestión financiera al Estado, ni a la regulación específica de las instituciones financieras formales. No distribuyen beneficios ya que no tienen ánimo de lucro, pero sí pueden realizar transacciones comerciales. Están basadas fundamentalmente en donaciones y desde el punto de vista financiero, las ONG pueden conceder préstamos a sus beneficiarios, pero al no ser una institución financiera no pueden captar ahorros del público.

Instituciones financieras. Dentro de ellas se puede distinguir entre:

- a. Instituciones financieras reguladas (o también graduadas): suelen proceder de ONG que le han transformado para constituirse en una institución financiera formal para poder captar depósitos de ahorros y llegar a ser sostenibles. También son conocidas como Instituciones Financieras No Bancarias (IFNB).

Estas organizaciones se convierten en instituciones de préstamo especializadas. Su objetivo principal continúa siendo incrementar el acceso

de los pobres a los servicios financieros, pero su único propósito ya no es el desarrollo social. Tratan de combinarlo con el objetivo de la autosuficiencia, el manejo financiero eficiente de las operaciones de préstamo y la ampliación de la oferta de los servicios microfinancieros a un número cada vez mayor de prestatarios. Así la ONG tendrá que buscar recursos para tener un mayor alcance, deberá dejar de buscar simplemente la sostenibilidad financiera de las operaciones actuales para mirar hacia el futuro.

Al convertirse en instituciones financieras las ONG pasan a estar reguladas por las autoridades financieras del país en el que operen, por lo que se encuentran los niveles de exigencia a los que están sometidas, son más altos que cuando eran simplemente ONG.

b. Cooperativas de ahorro v crédito, incluidas las mutualidades, redes postales, las cajas de ahorros, etc.: instituciones financieras cuyo «objetivo social es servir a las necesidades financieras de sus socios mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, siendo el número de socios ilimitado, y alcanzando la responsabilidad de los mismos por las deudas sociales sólo el valor de sus aportaciones». Realizan las mismas operaciones que el resto de entidades de crédito, pero atienden preferentemente las necesidades de sus socios y tienen un doble carácter:

- Son sociedades cooperativas. Están organizadas y operan cumpliendo los principios básicos de la cooperación: no existen accionistas externos, TÍOS miembros son los propietarios de la institución, y cada miembro tiene derecho a un voto en la institución.
- Son entidades de depósito, actúan como instituciones financieras proporcionando servicios de ahorro y de crédito.

Al tener este doble carácter están sometidas tanto a la legislación sobre cooperativas como a la de entidades de depósito. Este tipo de instituciones

no dependen de donaciones, ya que se financian a partir de los ahorros de sus socios.

- c. Bancos comerciales: hasta ahora los bancos comerciales no habían visto los microcréditos como un nichode mercado rentable, bien sea por la falta de garantía de los sectores más pobres de la población, por la pequeña cuantía de los préstamos solicitados o por los costes que entraña. En los últimos años, la situación ha cambiado ya que ni los prestatarios informales, ni las organizaciones especializadas en microfinanzas, han sido capaces de cubrir la necesidad de recursos que demandan los más desfavorecidos. Pero a pesar de que los bancos comerciales, hayan entrado en este mercado, en los últimos años, no son instituciones especializadas en microfinanzas.
- d. Instituciones financieras filiales de una banca comercial especializadas en microfinanzas: poseen una estructura administrativa independiente a la del banco matriz, políticas de préstamo y de personal propias, sistemas de información autónomos, etc. aunque siguen formando parte de él.

Evolución de los microcréditos. Microfinanzas es un concepto más amplio que el de microcrédito. Las microfinanzas hacen referencia además de al crédito, a toda una serie de servicios financieros ofrecidos a todas aquellas personas que no pueden acceder al sistema financiero formal.

Entre estos productos financieros se encuentran productos de ahorro, seguros, planes de pensiones, créditos hipotecarios, remesas, etc. adecuados a las características y necesidades de la población a la que van dirigidos.

A pesar de que todos los clientes del sector microfinanciero, tienen la característica común de estar al margen de los sistemas económicos formales de sus países y de no poder acceder al crédito existen muchas variaciones entre ellos: distintos grados de pobreza, países distintos, contextos dispares, religiones

distintas, marcos institucionales muy variados. Debido a todas estas diferencias, son necesarios muchos productos, muy variados y que estén adaptados al contexto socioeconómico donde van a operar.

Microcréditos y ODM. La contribución que puede tener el sector financiero en los objetivos de desarrollo es un aspecto polémico y en discusión. Existe una relación positiva entre el sector financiero y el crecimiento económico en la mayoría de los estudios, aunque no está claro que una sea la causa de la otra, o si ambos procesos se retroalimentan (al crecer el PIB, crece la necesidad de servicios financieros, y viceversa). El estudio de la relación entre lo financiero y otros objetivos de desarrollo más amplios como la distribución de la renta o la disminución de la pobreza es más reciente, y a pesar de que en base a los resultados, aún no esté probada su contribución positiva, es probable que el desarrollo financiero pueda contribuir a la consecución de esos objetivos.

El concepto de entender por desarrollo financiero, también es polémico, ya que los productos y procedimientos que puedan facilitar las operaciones especulativas o el gran aumento del número de transacciones y del peso de las mismas se pueda considerar como desarrollo del sector financiero, al menos de un sector financiero que ayude a lograr los objetivos de desarrollo. En cambio el hecho de que personas pobres que tradicionalmente han estado excluidas del sector bancario formal, puedan acceder al crédito, sí que puede ayudar al logro de estos objetivos.

Metodologías

Grupos solidarios y Grameen Bank. El concepto de Grupo Solidario fue creado por el Grameen Bank en Bangladesh, en la década de los setenta y posteriormente también fue aplicada por otras instituciones en África y en América Latina, aunque con ciertas variaciones en cada país, que está dirigida a los más pobres, entre los pobres en el Bangladesh rural.

Un grupo solidario es un conjunto de entre cinco y ocho personas, unidas por un vínculo común-generalmente vecinal o de amistad- quienes se organizan en grupo, con el fin de acceder a un servicio de crédito.

El primer paso que debe dar un potencial prestatario es formar un grupo. Una vez que se ha formado el grupo sus miembros recibirán la capacitación y asistencia necesarias por parte de un promotor enviado por la institución financiera que se encargara de conceder el préstamo para ayudarlos a constituir formalmente el grupo. Posteriormente los miembros rellenan la solicitud de préstamo con la ayuda del promotor. El préstamo que recibe cada miembro del grupo debe basarse en el análisis de sus necesidades y en su capacidad individual.

La institución revisa la petición de crédito que ha efectuado el grupo, y si ésta es aceptada se entrega la cantidad de dinero que se ha solicitado dividida entre todos los miembros que forman grupo. La cantidad recibida en el primer préstamo suele ser muy pequeña, unos 100 dólares. Dentro de cada grupo tiene que haber un "líder" que se encargue de recaudar los pagos semanales y de entregarlos a la institución. El líder es el último miembro del grupo que recibe el crédito. Normalmente la primera semana reciben el crédito dos personas, la semana siguiente otras dos personas y los dos primeros miembros reciben un crédito mayor y la tercera semana lo recibe el líder y los otros miembros aumentan la cuantía de su crédito.

Si el grupo devuelve el préstamo y los intereses en los plazos que ha fijado la institución, recibirá un nuevo préstamo por una cantidad superior a la del primer crédito.

Características:

- Los grupos solidarios se basan en el concepto de garantía mutua (obligaciones mutuas), que quiere decir que todos los componentes del grupo se prometen y garantizan mutuamente la devolución y cancelación del crédito. Si uno de los miembros tiene problemas para devolver su parte

del préstamo el resto de miembros puede y debe ayudarlo ya que si no, ningún miembro del grupo podrá recibir futuros préstamos.

- Los potenciales clientes deben tener una microempresa en funcionamiento, o bien demostrar que tienen la capacidad para poner en marcha una actividad económica, a través de la que vayan a tener ingresos en el futuro.
- Con este sistema se consiguen grandes reducciones en los costes medios.
- Los grupos solidarios están compuestos mayoritariamente por mujeres, debido a la creencia de que el hecho de que sea la mujer quien reciba el microcrédito, hará que éste se reparta más entre la familia, y en que las mujeres devuelven mejor los microcréditos concedidos.
- Es un sistema descentralizado, en el que cada sucursal de la institución tiene autonomía para tomar sus propias decisiones.
- Los prestatarios deben comprometerse a llevar a cabo una serie de cambios no económicos en sus vidas, mandar a los niños al colegio, abandonar la costumbre de dar una dote a la familia del novio, asegurarse de beber agua potable, etc.

Fondos rotatorios. Los fondos rotatorios es la metodología que utilizan las asociaciones de ahorro y crédito rotatorio (o ROSCAS, por sus siglas en inglés). Como igual ocurre con los grupos solidarios, los fondos rotatorios también presentan características diferentes dependiendo el lugar en el que se pongan en marcha.

Los fondos rotatorios, consisten básicamente en un grupo de personas que tienen algún tipo de relación entre ellas, que se juntan cada cierto tiempo y aportan una determinada cantidad de dinero a un fondo de ahorro común que posteriormente servirá para que los miembros del grupo vayan recibiendo por turnos los préstamos correspondientes. Uno de los miembros del grupo tiene que ejercer como responsable del mismo y encargarse de recolectar y de cuidar los fondos. Si los prestatarios cumplen las obligaciones contraídas con el grupo, y devuelven los créditos, y el fondo está gestionado correctamente, la duración del mismo será ilimitada.

Uno de los aspectos negativos de esta metodología, es que el prestatario recibe su crédito cuando le llega el turno, no en el momento en que lo necesite. Otro aspecto negativo de los fondos rotatorios es que si el grupo no es gestionado correctamente podría disolverse a mitad del proceso. También existe el peligro de que un miembro se fugue con todos los ahorros, cuando reciba el crédito para poner en marcha su negocio.

Uniones de crédito o cooperativas. Las uniones de crédito son instituciones financieras cooperativas en las que un conjunto de personas se unen voluntariamente para tener acceso a los servicios financieros y también buscan sea común el desarrollo económico y social. Suelen estar formadas por personas que poseen vínculos entre ellas, ya sea de carácter familiar, de amistad o de otro tipo. Para ser miembro de estas instituciones, es obligatorio disponer de una cuenta de ahorro en la institución (ahorro forzoso) para así poder solicitar un préstamo cuando sea necesario. Este ahorro forzoso, es una forma de reducir riesgos, porque el ahorro depositado se puede usar como garantía y además así el miembro será conocido por la institución antes de hacerle un préstamo. Las uniones de crédito son una metodología financiera autosuficiente, ya que los créditos concedidos se financian gracias a los ahorros que han aportado los miembros de la cooperativa.

Las uniones de crédito, al ser cooperativas, son propiedad de sus miembros y dirigen estas uniones de forma democrática. La principal diferencia con el resto de las metodologías, es que son ellos mismos los que toman las decisiones acerca de las tasas de interés que se aplican a los préstamos, los plazos de devolución de los mismos y el resto de políticas, mientras que en el resto del sistema, los clientes no tienen nada que ver con los dirigentes de la institución. Las uniones de crédito potencian el desarrollo endógeno de los territorios, ya que son instituciones locales que pertenecen a la población local y utilizan los recursos generados dentro de la propia comunidad (al igual que ocurre con los bancos comunales).

Bancos comunales y FINCA internacional. Este tipo de metodología fue diseñado en un principio para llevarse a cabo en zonas rurales y especialmente entre mujeres, pero actualmente se desarrolla en todo tipo de medios y los destinatarios son, indistintamente, hombres o mujeres, aunque las beneficiarias son en su mayoría mujeres.

Los bancos comunales tratan de crear un grupo de autoayuda entre los miembros de una misma comunidad, para facilitar su acceso a los servicios financieros necesarios, con los que ponen en funcionamiento una microempresa que les permita tener una fuente de ingresos, y también motivar y facilitar el ahorro entre los componentes del grupo. Los bancos comunales están formados por un grupo de entre 30 y 50 personas de una misma comunidad, generalmente mujeres (aunque pueden participar hombres también). Es una institución microfinanciera la que establece el banco comunal. Todos los miembros del banco deben pasar por un periodo de prueba y capacitación para que el banco pueda funcionar de manera autónoma, sin recibir ayuda de la promotora.

Una vez que el banco comunal se ha constituido la promotora traspasa un volumen de capital inicial al banco para que éste comience a realizar préstamos individuales a sus miembros. Los primeros préstamos suelen ser muy reducidos (unos 50 dólares) a muy corto plazo, unos cuatro meses.

Su elevado nivel de descentralización es la principal limitación de esta metodología y puede poner en peligro su viabilidad financiera.

Características:

- Se basan en garantías mutuas.
- Se consigue reducir el riesgo de los prestamistas limitando las cantidades de los nuevos préstamos a los depósitos de ahorro.
- Busca la autosuficiencia financiera. Se cobran tasas de interés comerciales y se intentan reducir los costes de administración y de operación al prestar los servicios el propio banco comunal.

- Como ocurría en el caso de los grupos solidarios, todo cliente potencial debe tener una microempresa en funcionamiento o demostrar que tiene la capacidad para poner en marcha una actividad económica a través de la que genera una futura fuente de ingresos regular.
- Los bancos comunales están compuestos mayoritariamente por mujeres.
- La evidencia empírica ha demostrado que el hecho de favorecer el desarrollo de organizaciones locales, tiene una incidencia muy positiva sobre el desarrollo de estas comunidades.

Selfheipgroups. Los grupos de autoayuda, también conocidos por su nombre en inglés, SelfHelpGroups (SHGs) es una metodología de crédito grupal que comenzó a utilizarse en 1992 en India por el Banco Nacional para la Agricultura y Desarrollo (NABARD) y que se caracteriza por la autogestión del propio grupo.

Los SHGs son grupos compuestos por unas quince ó veinte mujeres, que se constituyen con la ayuda de otra institución que puede ser un banco, una agencia facilitadora, una ONG o una IMF, Sus miembros ahorran pequeñas cantidades de dinero, las depositan periódicamente y es el líder del grupo el que guarda los depósitos.

Los propios miembros del grupo evalúan en una asamblea las necesidades de financiación de cada integrante del grupo y se otorgan diferentes cantidades según las necesidades de cada persona. Los términos y el tipo de interés de los préstamos también son decididos por ellos. El tipo de interés no es único, sino que se adecúa a las necesidades y características del grupo.

Con los fondos que no han sido prestados, o no son necesarios para los miembros, el grupo abre una cuenta corriente a nombre del grupo (decidido anteriormente). Este paso es el pre-requisito para un futuro préstamo bancario. Por último, el banco otorga un crédito al grupo, que es utilizado por éste, para complementar sus propios fondos y continuar prestándose entre ellos.

Préstamos individuales. La metodología de los préstamos individuales es la misma que la de un préstamo convencional. Una vez concedido el préstamo, es la persona de forma individual, la que debe devolver a la institución prestamista el principal más los intereses. Las diferencias con un préstamo convencional, son unas exigencias menores en cuanto a garantías colaterales y la cantidad concedida es de menor cuantía. En algunos casos se requieren depósitos previos a la concesión de crédito (es el caso de muchas cooperativas de ahorro y crédito). En determinados contextos, es el único tipo de préstamo aceptable socialmente (por ejemplo en zonas urbanas, o en algunos países latinoamericanos).

Debate actual

Autosuficiencia/sostenibilidad operativa y financiera. El concepto de autosuficiencia (o como en muchas ocasiones se denomina sostenibilidad) expresa la capacidad de determinada dinámica de pervivir en el tiempo haciendo un uso racional de los recursos necesarios para su funcionamiento, asegurando de esa forma que el resultado de esa dinámica, o la dinámica misma, esté disponible para su uso por un beneficiario/cliente futuro. Es decir, permite satisfacer las «necesidades presentes sin comprometer las necesidades de las generaciones futuras.

Existen dos acepciones diferentes sobre la autosuficiencia de las IMF:

- Una institución es operativamente autosuficiente cuando, a través de sus ingresos financieros (intereses y comisiones), cubre todos sus costes operativos o de funcionamiento (sueldos, alquileres, etc.).
- Una institución es financieramente autosuficiente cuando, a través de sus ingresos financieros, cubre no sólo los costes de funcionamiento, sino también todos los costes financieros del capital. Por tanto, una operación de crédito es autosuficiente en términos financieros, cuando cubre los costes de la operación, el coste de los fondos (incluyendo el de oportunidad y la inflación) y las provisiones para incobrables. Si además se quiere asegurar el crecimiento futuro de la institución, será necesario incluir también un

margen que asegure dicho crecimiento. Sin embargo, con esta justificación no se deberían alcanzar tipos de interés excesivamente elevados que conviertan el préstamo en una carga excesiva en lugar de una ayuda, como ha ocurrido en algunas ocasiones.

En definitiva, se dice que una entidad microfinanciera es financieramente sostenible cuando puede cubrir sus gastos financiando sus operaciones con pasivos, en lugar de tenerlas subsidiadas. El concepto de autosuficiencia o sostenibilidad no tiene que ver tanto con la búsqueda del máximo beneficio, sino más bien con la viabilidad futura del proyecto.

Escala y alcance. El término escala hace referencia al tamaño de la clientela de una institución microfinanciera, mientras que alcance, hace referencia al grado de pobreza de los clientes. La medición directa de la pobreza de los clientes por los ingresos o la riqueza es difícil. Debido a ello se utilizan indicadores indirectos como medidas imprecisas pero sencillas para determinar el alcance de un programa de microcréditos. Normalmente el tamaño del préstamo es una medida que se utiliza para determinar el alcance de una institución, que recibiendo un préstamo de menor cuantía el cliente más pobre. Otros indicadores utilizados son: los periodos de amortización (cuanto más cortos, más pobre es la clientela); el porcentaje de mujeres en la cartera; la ubicación rural del programa; el nivel de educación de los clientes, la raza o etnia de los clientes; los materiales de las viviendas de los clientes; o el acceso a servicios básicos por parte de la población atendida.

Enfoque alivio de la pobreza vs sistema financiero

¿Qué diferencias de enfoque se aprecian entre los programas microfinancieros? Confluencia en la práctica y necesidad de atender a objetivos sociales y financieros.

- Enfoque de préstamos para aliviar la pobreza (o enfoque del nuevo minimalismo). El objetivo de los microcréditos debería ser la reducción de la

pobreza y la realización plena del potencial de las personas. Los microcréditos constituyen una oportunidad para salir de la trampa de pobreza. Permiten el emprendimiento de actividades económicas rentables a través de las cuales, los prestatarios puedan devolver el principal y los intereses, quedándose con un excedente. La confianza en la capacidad emprendedora y la insistencia en otros efectos positivos como la autonomía lograda, el proceso de empoderamiento y capacidades adquiridas con los programas (que pueden incluir la alfabetización o capacitaciones en aspectos productivos o comerciales) forman parte de esta visión.

- Enfoque de sistema financiero (o enfoque de la generación de renta). El enfoque de sistema financiero, insiste en la necesidad de que las Iniciativas sean autosuficientes, para lo que hay que cuidar el funcionamiento de la IMF, que se coloca como centro de atención. El principal objetivo de los microcréditos debe ser proporcionar servicios financieros sostenibles a personas de bajos ingresos, que no tienen que ser obligatoriamente las más pobres, sino nichos de mercado desatendidos. Las instituciones eficientes conseguirán dar mejores servicios, seleccionarán mejor los proyectos más rentables, y contribuirán además a generar un sistema financiero incluyente, que ofrezca servicios apropiados (no solo crédito) a los excluidos del sistema financiero.

La mayoría de programas microfinancieros tienen presente que el ser autosuficientes es primordial. En cambio su implicación en la contribución al desarrollo no está tan clara. Normalmente las IMF tienen claro que no sólo la rentabilidad financiera es importante, sino que también hay que tener en cuenta la utilidad social de sus programas, pero existen problemas como el tratar a las microfinanzas como un sector más del mercado, y la aparición de entidades con ánimo de lucro, que han visto este campo como un nicho de mercado rentable y aún sin explotar.

Cuadro N° 5

	LUCHA CONTRA LA POBREZA	SISTEMA FINANCIERO
Subsidios	<ul style="list-style-type: none"> - Autosuficiencia deseable pero los subsidios noson necesariamente negativos. - Se tratade ofrecer servicios básicos en condiciones accesibles (Las buenas prácticas no implican necesariamente que no se puedan subsidiar) 	<ul style="list-style-type: none"> - Deben evitarse, especialmente si el interés es menor que necesario para que la iniciativa se autosostenga. - Llevan a ineficiencia en la gestión, y a aprobar proyectos poco rentables, que puedendejara los clientes endeudados. - Hacen a las IMF dependientes, y limitan su expansión.
Tipos de interés	<ul style="list-style-type: none"> - Podrían subvencionarse para permitir a más personas tomar créditosyser capaces de devolverlos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Deben ser suficientes para cubrir todos los costes, y no incentivar la aprobación de proyectos poco rentables.
Público objetivo	<ul style="list-style-type: none"> - Deben dirigirse a los grupos de mayor pobreza, aunque sea más difícil trabajar con ellospor problemas técnicos (cuentas muy pequeñas,falta de documentación, lejanía geográfica), culturales o de otro tipo. 	<ul style="list-style-type: none"> - Lo importante es dar servicio a muchas personas excluidas, que pueden situarse alrededor o algo por encima de la línea de pobreza. Los beneficios a los más pobres, además, puedenllegar indirectamente, por ejemplo a través de losempleosgeneradosporlas microempresas.
Servicios ofrecidos	<ul style="list-style-type: none"> - Crédito como medio para lograr una mejora de ingresos y superar la situación de pobreza. 	<ul style="list-style-type: none"> - Es importante ofrecer otros servicios comoel ahorro, que permitirán mejorar el servicio a los clientes y también las posibilidades de la IMF, que captará fondos de una forma más natural y económica, realizando su trabajode intermediación y contribuyendo a genera un sistema financiero localmente.
Evaluación	<ul style="list-style-type: none"> - Medir si los clientes mejoran relativamente su situación (impacto) y seguimiento desus circunstancias, y si estas mejoran apartir del momento enque reciben servicios microfinancieros Paraello,aunque resulta complejo técnicamente,se han desarrollado varias técnicas. 	<ul style="list-style-type: none"> - Inclusión de nuevas personas al sistema financiero (clientes, montos, o la buena marcha de la institución). No debería cargarse a las microfinanzas con la responsabilidad de la mejora de condiciones de los clientes, sino exigirles un buen cumplimiento de su finalidad específica: la provisión de servicios financieros apropiados para los excluidos.

Modelo asiático vs modelo latinoamericano

Los problemas que tratan de solucionar los microcréditos y los montos de los mismos son muy diferentes dependiendo del tipo de país en el que tenga lugar la iniciativa. En los países de renta alta, los microcréditos son utilizados para intentar solucionar problemas de exclusión y los montos son más elevados. En el resto de países el problema de base es diferente, ya que de lo que se trata es de resolver los problemas de acceso al sistema financiero que afectan a la población pobre de los países empobrecidos. La siguiente tabla nos muestra las diferencias entre algunas variables de instituciones microfinancieras africanas, asiáticas y latinoamericanas

Cuadro N° 6
Diferencias regionales (mediana)

Región	Número de elementos muestra	Préstamo promedio por persona (US\$ 2007)	Margen de beneficio (%) 2007	Numero de prestatarios/as por institución	Porcentajes de mujeres prestatarias
Este y Sur de Asia	244	165	2.6	18.117	97.7
América Latina y Caribe	283	743	8.1	11.682	63.1
África Subsahariana	159	317	-5.0	9.800	60.0

Fuente: Mix, Benchmarks (2007)

Podemos distinguir principalmente dos modelos muy diferentes de microfinanzas: el latinoamericano y el del Sur de Asia (en especial India, Pakistán y Bangladesh). Las diferencias de ingreso per cápita, de población en situación de pobreza, de distribución de la población y de los tipos de actividad y estructura económica, estén detrás de las diferentes formas de trabajo en cada zona.

Las instituciones asiáticas suelen tener un número de clientes mucho mayor. Aunque en Latinoamérica también existen algunas grandes instituciones microfinancieras como Compartamos o Financiera independencia en México, o BCSC en Colombia, que tienen más de 700.000 prestamistas, el número de

clientes es mayor en Asia, con instituciones como Grameen Bank, BRAC o ASA en Bangladesh con más de 5 millones de clientes en cada caso, o SKS y Spandana en India.

En Asia las mujeres son las principales beneficiarias de los microcréditos. Los montos de los préstamos son unas 4,5 veces menores que en el caso latinoamericano y la diferencia es aún mayor en el caso de los depósitos. En el caso Asiático los beneficiarios de los préstamos suelen ser personas en situación de pobreza extrema, mientras que en Latinoamérica se persigue un apoyo a la micro, pequeña y mediana empresa.

En cuanto a los objetivos, en Asia las instituciones microfinancieras buscan luchar contra la pobreza trabajando desde la misma base, mientras que en Latinoamérica se busca más la sostenibilidad financiera y se trabaja con personas excluidas del sistema financiero, pero que no se encuentran en una situación de pobreza extrema.

Como los montos medios con los que se trabaja en cada caso son muy diferentes, los públicos también lo serán, así como los impactos.

Impacto social

El supuesto impacto positivo de las microfinanzas está basado en la teoría de desarrollo económico y financiero, y en los ejemplos y estudios de impacto con efectos positivos que se han recogido en las últimas décadas, pero que no verifican la relación causa-efecto entre extensión de las microfinanzas y desarrollo humano ni están al margen de efectos negativos.

En los últimos años, una serie de circunstancias han hecho que las microfinanzas sean cuestionadas:

- Situaciones de sobreendeudamiento.
- Falta de transparencia en la fijación del tipo de interés real.
- Entrada de capital meramente comercial (sin fines sociales).

Se cuestiona mucho a las microfinanzas ya que en los últimos años han generado grandes expectativas y por sus efectos secundarios. En los últimos años, desde algunas instituciones se ha considerado a los microcréditos como la panacea para lograr el desarrollo:

- Los microcréditos son el mejor instrumento para combatir la pobreza y son una herramienta que ha revolucionado la ayuda al desarrollo.
- Los individuos que reciben un microcrédito, logran salir de la pobreza extrema.
- Se puede decir que los microcréditos son muy positivos porque las prestatarias son en su mayoría mujeres y porque su tasa de morosidad es muy baja.
- Los microcréditos convierten a los pobres en responsables de su propio desarrollo y elevan automáticamente la dignidad de quienes los solicitan.

Pero también, se han escuchado voces críticas que ponían en entredicho la supuesta bondad del microcrédito:

- Normalmente los microcréditos no sacan a las personas de su situación de economía de supervivencia. Mientras, la economía informal se va perpetuando.
- Parte de la inversión en microcrédito se destina a gasto y no a inversión productiva, con lo que no se incrementan los ingresos familiares.
- No se crea un sistema financiero anti-cíclico y los microcréditos no mejoran la productividad regional.
- Se han producido numerosos suicidios de individuos presionados por el grupo ya que no eran capaces de devolver su préstamo.
- Se deja en manos del sector privado el espacio financiero que podría haber sido ocupado por el sector público.
- El sistema microfinanciero reproduce los modelos occidentales de crédito-consumo a pequeña escala, pero con las mismas consecuencias de alienación personal al consumo y al trabajo (autoexplotación).

- No se ha podido demostrar el impacto positivo de los microcréditos en la reducción de la pobreza y tratan de desviar la responsabilidad que los Estados y la comunidad internacional tienen en el desarrollo social básico de la población y de transferirla a los ciudadanos. Asimismo con los microcréditos, se desactivan las políticas de cooperación internacional transformándolas en políticas de bancarización que convierte la pobreza en una deuda eterna y además en ocasiones se antepone la rentabilidad a la capacidad de transformación social.

Evaluación del impacto y monitorización

Monitorización: La monitorización es un proceso que hace referencia al seguimiento que se hace de un programa concreto y se siguen dos enfoques:

- Enfoque de sistema financiero inclusivo: pone el acento en la generación y consolidación del propio sistema financiero, debido a la creencia de que el desarrollo de un sistema financiero equilibrado ayuda al desarrollo de las regiones. La monitorización está centrada en el alcance del programa de microfinanzas y en la solidez de la institución microfinanciera.
- Enfoque lucha contra la pobreza: se centra en los efectos de las microfinanzas sobre sus beneficiarios. Su finalidad es conocer las circunstancias de los clientes y su evolución en el tiempo. La monitorización desde este enfoque, requiere conocer periódicamente las condiciones de los beneficiarios; al menos en el momento de acceso a los servicios microfinancieros y en el momento de su salida.

Ambos enfoques son compatibles y complementarios y permiten conocer qué oportunidades de mejora tiene el programa de microfinanzas y recabar datos para rendir cuentas. Normalmente todas las IMF, llevan un registro de los indicadores de alcance y solidez, pero sólo algunas, las más avanzadas, tratan de monitorizar las condiciones de vida de las clientes a través de alguna técnica análoga.

Impacto: La evaluación del impacto de las microfinanzas se realiza desde las siguientes perspectivas:

Ámbito geográfico: el análisis de impacto puede ser micro (comparar el efecto del programa en clientes que han recibido un microcrédito respecto a otros que no lo han recibido), micro (comunidad local) o macro (regional o nacional).

Enfoque:

- Sistema financiero inclusivo: trata de analizar el alcance y la penetración de la oferta de servicios financieros, además del análisis de la sostenibilidad, solidez y crecimiento del programa de microfinanzas. Para este sistema el desarrollo del sistema financiero es beneficioso para el desarrollo. Su objetivo no es comprobar el impacto que tienen los microcréditos sobre las personas.
- Lucha contra la pobreza: su objetivo es analizar los efectos de las microfinanzas sobre los beneficiarios de las mismas. Se intenta analizar lo que sucede realmente con los microcréditos y comprobar si los resultados observados pueden aplicarse a otros contextos geográficos y sociales. Son estudios basados en el método científico y que también tiene en cuenta aspectos materiales y psicológicos.

7.2.3 El Microcrédito y la Pobreza a nivel Mundial

A diferencia de lo que cree la gente, los pobres necesitan y utilizan diversos servicios financieros, como depósitos y préstamos, por la misma razón que todo el mundo: para aprovechar una buena oportunidad, hacer reformas en la casa, enfrentar un gasto grande o solucionar una emergencia. Durante siglos, han recurrido a fuentes de financiamiento muy distintas. Aunque en su mayoría no tienen acceso a bancos ni otras instituciones financieras formales, en casi todos los países en desarrollo abundan prestamistas, cooperativas de ahorro y crédito y mutuales de seguros. Los pobres también pueden echar mano a otros activos:

ganado, materiales de construcción o dinero debajo del colchón. Un agricultor pobre puede dar en prenda la próxima cosecha para comprar abono a crédito.

Sin embargo, desde el punto de vista del costo, el riesgo y la comodidad, los servicios financieros para los pobres suelen ser limitados. El dinero debajo del colchón lo puede robar alguien o desvalorizarse con la inflación. No se puede cuartear una vaca y venderla de a poco cuando se necesita un poco de efectivo. Ciertos tipos de crédito, sobre todo de prestamistas, son sumamente costosos. Las asociaciones de ahorro y crédito rotatorio son poco seguras y no suelen ser muy flexibles en cuanto al monto ni al plazo de los depósitos y los préstamos. Las cuentas de depósito exigen un mínimo y pueden ser estrictas en cuanto a las extracciones. Las instituciones formales por lo general exigen garantías de préstamo fuera de! alcance de la mayoría de los pobres.

Frente a ese vacío, en las últimas tres décadas han surgido instituciones microfinancieras (IMF) que atienden a clientes de pocos ingresos. En un principio, la mayoría funcionaba como organizaciones no gubernamentales sin fines de lucro y con vocación social. Inventaron técnicas de crédito: en vez de garantías prendarias, reducían el riesgo mancomunando garantías, valorando el ingreso de! hogar o limitando los primeros préstamos a sumas pequeñas. La experiencia ha demostrado que los pobres devuelven fielmente los préstamos sin garantía y están dispuestas a absorber el costo total de otorgarlos: para ellos, el acceso es más importante que el costo.

Los pobres necesitan y utilizan una amplia variedad de servicios financieros, como cuentas de depósito, seguros y transferencias de fondos a sus familias en el extranjero. Ahora sabemos que es posible brindar esos servicios a largo plazo y con rentabilidad, y a veces a gran escala. De hecho, las instituciones microfinancieras bien administradas pueden superar a los bancos comerciales tradicionales desde el punto de vista de la calidad de sus carteras. En algunos países, las instituciones microfinancieras líderes son más rentables que el banco comercial local más próspero.

En momentos de caos, el microfinanciamiento ha sido más estable que la banca comercial. La crisis de 1997, por ejemplo, golpeó las carteras de los bancos comerciales indonesios, pero el reembolso de los préstamos de los 26 millones de microclientes del Bank Rakyat Indonesia apenas se redujo. Durante la reciente crisis bancaria de Bolivia, las carteras de las IMF se vieron afectadas, pero mucho menos que las de los bancos comerciales.

Hoy, el microfinanciamiento no satisface más que una pequeña fracción de la demanda estimada de los hogares pobres. Cientos de instituciones han demostrado que es posible ofrecerles servicios sostenibles a gran escala, pero aun así la mayoría es frágil depende mucho de los donantes y tiene pocas probabilidades de crecer o independizarse. Son únicamente las organizaciones profesionales y financieramente sólidas las que tienen posibilidades de competir para ganar, conseguir préstamos comerciales, estar habilitadas para recibir depósitos, y crecer en escala e influencia. Para lograr su máximo potencial, el microfinanciamiento debe dejar de ser un servicio especializado en los países en desarrollo y pasar a integrarse plenamente al núcleo de su sistema financiero.

Hay señales alentadoras. En algunos países se está derrumbando la muralla que separa al microfinanciamiento del sector financiero formal. El éxito comercial de algunas instituciones microfinancieras ha comenzado a atraer a operadores tradicionales. Se están forjando alianzas y se está aprovechando y compartiendo la infraestructura y los conocimientos del sector público y privado. Las nuevas tecnologías están reduciendo el costo y el riesgo de atender a los pobres. La calidad y comparabilidad de los informes, calificaciones y auditorías financieras están mejorando, y los inversionistas nacionales e internacionales están encauzando fondos al sector.

¿Qué hay en juego?

Aunque es costoso y metodológicamente difícil medir con exactitud el efecto de los servicios financieros en el bienestar de los hogares, hay cada vez más estudios serios que llevan a pensar que el microfinanciamiento puede mejorar indicadores como la estabilidad y el crecimiento, la escolaridad, la alimentación y la salud. También tiene ampliamente reconocido el mérito de haber elevado la condición de la mujer, permitiéndole contribuir más al ingreso y los activos del hogar y dándole así más control de las decisiones que afectan a su vida. Por supuesto, ha despertado un entusiasmo considerable entre especialistas y gobiernos, y naturalmente se han exagerado algunas de sus virtudes.

El microfinanciamiento no es una solución mágica que hará que la pobreza —y sobre todo la pobreza extrema— desaparezca. Pero no cabe duda de que los pobres lo valoran enormemente, como lo demuestra la fuerte demanda, la voluntad de absorber el costo total de estos servicios y el estricto reembolso de los préstamos, motivado más que nada por el deseo de conservar el acceso al crédito. Además, como el microfinanciamiento es un servicio sostenible, sus beneficios pueden perdurar mucho más allá de los subsidios públicos o particulares.

Las instituciones microfinancieras se insertan en un espectro mucho más amplio: el de las instituciones financieras con vocación social (IFVS), que incluyen a nivel estatal pioneros de desarrollo y crédito agrícola y cajas postales y de ahorro, así como entidades más pequeñas como cooperativas de ahorro y préstamo. Se trata de instituciones con vocación social porque en su mayoría fueron creadas no para lograr un máximo de utilidades, sino para atender a los clientes que descuidan el sistema bancario comercial. Las IFVS tienen una infraestructura y clientela gigantescas; según un estudio reciente que no pretende ser exhaustivo, reúnen más de 600 millones de cuentas. Aunque no hay datos concretos sobre la proporción de clientes de las IFVS que son pobres, debe de ser sustancial a juzgar por el tamaño promedio de las cuentas.

Pese a su extenso alcance e infraestructura, las IFVS tienen considerables limitaciones. Algunas, sobre todo las estatales, brindan servicios inferiores, son muy ineficientes y no dejan de dar cuantiosas pérdidas. En muchos países, las autoridades financieras no consideran a las IFVS como parte del sistema financiero tradicional y no las supervisan con el mismo rigor que a un banco comercial. Con la excepción de algunos países, las IFVS captan un pequeño porcentaje de los activos del sistema financiero y quizá no planteen riesgos sistémicos. Pero en numerosos países, muchos —a veces la mayoría— de los hogares que usan servicios financieros lo hacen a través de las IFVS. En Bolivia, por ejemplo, un 50% de las cuentas del sistema financiero están abiertas en IFVS.

Cuando se logra sanear IFVS grandes y darles orientación comercial, a los resultados pueden ser asombrosos. En Mongolia, por ejemplo, el banco estatal de crédito agrícola se reestructuró, se dedicó al microfinanciamiento y luego se privatizó. Ahora atiende a la mitad de los hogares de Mongolia a través de 375 puntos de venta y es rentable. El Bank Rakyat Indonesia es otra IFVS reestructurada que ahora brinda servicios de gran calidad a una enorme clientela pobre y produce pingües ganancias.

Mayor orientación comercial

Las principales instituciones microfinancieras funcionan en su mayoría como empresas, con técnicas y disciplinas de las finanzas comerciales. Invierten en sistemas de gestión e información más avanzados, aplicando normas contables internacionales, y contratando a estudios de auditoría tradicionales y calificadoras de riesgo comerciales. El año pasado, calificadoras líderes como Standard and Poor's y Moody's Investor Services evaluaron a más de 100 instituciones microfinancieras.

Crear sistemas financieros para los pobres implica crear dentro del país intermediarios financieros sólidos capaces de movilizar y reciclar el ahorro interno. El capital de los donantes e inversionistas sociales extranjeros disminuye a medida que maduran las instituciones y los mercados. Por eso cada vez más

instituciones microfinancieras tramitan la habilitación como bancos o sociedades financieras especializadas, lo que les permite autofinanciarse ingresando a los mercados de capital y captando depósitos de grandes inversionistas institucionales y también de clientes pobres. Varias, sobre todo de América Latina, han recurrido a los mercados de deuda locales, generalmente a través de colocaciones privadas que absorbieron en su mayoría instituciones financieras locales.

Decenas de países están estudiando leyes que crearían habilitaciones para intermediarios especializados en microfinanciamiento, generalmente con mínimos de capital más bajos. Esta es una tendencia favorable en líneas generales, pero no exenta de riesgos. Los entes de supervisión que apenas dan abasto con los bancos comerciales podrían tener dificultad para asumir la responsabilidad de un nuevo grupo de instituciones pequeñas. Además, creando IMF especializadas a veces se desaprovecha la oportunidad de hacer participar en el microfinanciamiento a los bancos comerciales tradicionales.

En países tan disímiles como Haití, Georgia y México, las alianzas entre bancos comerciales e instituciones microfinancieras son una alternativa a que las IMF busquen habilitación financiera propia. Gracias a esas alianzas, las instituciones microfinancieras pueden recortar costos y ampliar su alcance, en tanto que los bancos pueden beneficiarse de la oportunidad de explotar nuevos mercados, diversificar los activos y aumentar los ingresos. Las alianzas ofrecen distintos grados de participación y distribución de los riesgos; desde una oficina central compartida hasta bancos que hacen inversiones de cartera e inversiones directas en el capital de instituciones microfinancieras.

En África, América Latina y Asia, algunas instituciones financieras se están volcando a prestar directamente servicios bancarios a particulares de menos ingresos, ya que a causa de la globalización financiera hay más competencia con los bancos internacionales por grandes clientes institucionales. En Egipto, por ejemplo, el Banque du Caire entró al mercado hace dos años y ahora ofrece

microfinanciamiento, además de productos tradicionales, en sus 230 sucursales. No es posible todavía saber si los bancos se dedicarán en masa al microfinanciamiento. Bien administradas, las instituciones microfinancieras han demostrado ser rentables, pero la atención de este mercado exige cambios a nivel de sistemas, personal y filosofía que plantean dificultades para los bancos tradicionales.

Como los clientes de menos ingresos tienen cuentas y realizan transacciones más pequeñas, es importante reducir los costos de transacción. La informática y la calificación crediticia han abierto muchas oportunidades importantes para atender a esta clientela de modo que en muchos lugares se está diluyendo la distinción entre el microfinanciamiento y el financiamiento al consumidor. En algunos países, los minoristas, las instituciones de financiamiento al consumidor y las sociedades de crédito hipotecario están aplicando metodologías de microfinanciamiento a su infraestructura para explotar el nuevo mercado de crédito personal, sin garantía colateral, a trabajadores autónomos y hogares.

Las instituciones microfinancieras están comenzando a trabajar con agencias calificadoras de solvencia para aumentar la productividad, mejorar la calidad de la cartera y reducir el margen de intermediación. Esto aminora el riesgo de las instituciones microfinancieras y permite a los clientes formar un perfil de solvencia que los hace más interesantes a los ojos de los bancos y minoristas tradicionales. Por ejemplo, más de 80 instituciones microfinancieras de Perú trabajan con Infocorp, una empresa privada de información crediticia. En Turquía Maya Enterprise for Microfinance negoció con Garantí Bankasi, un banco privado, líder, el acceso a la calificadoras de riesgo nacional para evaluar solicitudes de tarjetas de crédito y otros instrumentos de deuda. La nueva reglamentación sobre microfinanciamiento del banco central de Ruanda exige a las instituciones microfinancieras comunicar datos sobre los prestatarios a un órgano recopilador.

Los avances en los canales de prestación y tecnología de la información también prometen reducir el riesgo y el costo. Los proveedores de

microfinanciamiento están examinando la posibilidad de utilizar tiendas minoristas, quioscos virtuales, correos e incluso agencias de lotería. Los sistemas de distribución actuales quizá permitan brindar servicios financieros a menor costo y llegar a zonas más pobres y menos pobladas. En el plano tecnológico, hay empresas en el sur de África que están trabajando en servicios bancarios de bajo costo por telefonía celular para clientes pobres. Bolivia, México, India y Sudáfrica están utilizando tarjetas inteligentes, lectores de huellas digitales y asistentes digitales personales. Naturalmente, estas nuevas tecnologías y estrategias no siempre funcionan en la práctica como se esperaba en su momento, pero algunas ya han demostrado su valor y seguramente seguirán apareciendo otras.

Veinte años atrás, el principal reto era metodológico: encontrar técnicas para conceder y cobrar préstamos no garantizados a "microempresarios" y hogares pobres. El reto actual es más bien sistémico: lograr una mejor integración entre los variadísimos servicios de microfinanciamiento y los sistemas y mercados financieros tradicionales. Aunque no está claro hasta dónde llegará esa integración, los primeros indicios son alentadores. Los logros realizados hoy en el mundo entero habrían sido impensables hace una o dos décadas,

7.3 Bolivia: Las Microfinanzas y La Pobreza

El desarrollo de las microfinanzas Bolivianas, con sus más de 30 años, es una clara señal que esta industria ha sido exitosa en su objetivo de atender indefinidamente a las poblaciones marginadas de los servicios financieros. La gran visión que tuvieron los pioneros de las microfinanzas en Bolivia, de constituir una industria de características comerciales, la primera en el mundo, gracias a su rentabilidad, asegura hoy a nuestras instituciones el acceso a los mercados nacionales e internacionales de dinero y capital, no sólo para obtener líneas de crédito, sino inversores que estén dispuestos a invertir su dinero en esta industria y así acompañar su crecimiento.

Para nadie es desconocido que una de las mayores restricciones que enfrentan las poblaciones marginales y de bajos ingresos, en los países en desarrollo,

además de las dificultades en el derecho a la educación, a la salud y a los servicios básicos, es el limitado acceso a los servicios financieros. Cuando nos referimos a éstos últimos, sin embargo, políticos, donantes, filántropos, y el ciudadano de a pie, por lo general piensan únicamente en la falta de acceso al crédito, pasando por alto el hecho de que las personas y los negocios también requieren de facilidades para ahorrar su dinero a través de depósitos seguros, confiables y versátiles, que les permitan efectuar retiros automáticos, pagos a distancia, y les den facilidades para efectuar giros, remesas y transferencias de una localidad a otra.

Nuestro país es reconocido internacionalmente por el desarrollo, la cobertura, los resultados y los Impactos de su industria microfinanciera.

En nuestro país, el surgimiento del microcrédito como una opción nacional se explica:

1. El impacto de la hiperinflación de 1982 - 1985, lo que derivó en un alto nivel de desempleo (creció el ejército de desempleados) y posibilitó el surgimiento de múltiples actividades informales (Artesanos, comerciantes, trabajadores por cuenta propia, etc.) el aparato productivo se achicó.
2. El enorme déficit fiscal, ocasionó el cierre de los bancos estatales. Incluso la banca comercial entra en un proceso de reordenamiento.
3. Bajo ese panorama, surgen las organizaciones No Gubernamentales (ONG's) en las actividades de microcrédito, canalizando a los desprotegidos, pequeños créditos, provenientes de algunos organismos internacionales y del propio estado.
4. Fue exitosa esa incursión de las ONG's. La demanda de microcréditos se multiplicó. Estas ONG's se expandieron aceleradamente, se transformaron en Fondos Financieros Privados (FFP) y hoy, las más exitosas se convirtieron en bancos de microcrédito.

5. En ese proceso evolutivo, se crearon las condiciones para ensancharse. Establecieron una red de agencias a lo largo del País. Obviamente, controlando los gastos de operaciones.
6. Existió una necesidad de formalización financiera y ser regulados, para acceder a los depósitos del público y de este modo, solucionar sus problemas de fondeo.
7. Se construyeron instituciones sólidas, fortalecieron los aportes de capital y los sistemas gerenciales, con un fuerte contenido social.
8. Ese éxito de las microfinanzas se apoyaron en la aplicación de tecnologías crediticias, muy innovadoras, que gradualmente posibilitaron bajar las tasas de interés.
9. Las ONG's que entraron en el proceso de regularización, controlaron el riesgo crediticio.

En ese proceso de despegue del microcrédito, los contingentes poblacionales (los desprotegidos) de las principales ciudades del país, fueron receptores de microcréditos. Las zonas peri-urbanas de los centros urbanos, fueron objetivos de las instituciones crediticias.

En la actualidad se reconoce que en el mercado de las microfinanzas bolivianas existen tres tendencias:

Una tendencia clara hacia la regulación por parte de casi todas las Instituciones de microfinanzas, ya sea por la vía de la formalización, dentro del ámbito de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), o por la vía alternativa de la autorregulación, al parecer, más atractiva a las Instituciones de microfinanzas no reguladas.

Otra tendencia hacia el crecimiento sostenido, sobre todo de las Instituciones de microfinanzas reguladas, mostrándolas como entidades autosostenibles y casi independientes de subsidios y donaciones.

Una tercera tendencia que se encamina hacia la comercialización marcada por el ingreso paulatino de otras entidades financieras que conciben a las microfinanzas como una oportunidad de hacer buenos negocios, como resultado del excelente desempeño de las Instituciones de microfinanzas.

7.3.1 Las Microfinanzas en el Área Rural

Las áreas rurales y el sector agrícola enfrentan situaciones difíciles, pero no imposibles. Los mayores costos de transacción derivados de las distancias, el riesgo propio de las actividades agropecuarias, la ausencia de garantías para los préstamos por la pobreza prevaleciente en la población rural, así como los costos de obtener información crediticia confiable acerca de los deudores rurales.

El acceso al crédito puede mejorar la productividad y la incorporación tecnológica del sector agrícola, y de esta manera contribuir al desarrollo productivo del sector.

Para que el crédito tenga impacto debe darse en las prácticas exitosas de las microfinanzas, así como aplicando nuevas formas institucionales con un mayor uso de la banca comercial y del mismo estado.

Al hablar de desarrollo productivo en el sector rural, interesa destacar que el microcrédito tiene consecuencias benéficas sobre la reducción de la pobreza. El mecanismo de operación es que el microcrédito rural permite aumentar las operaciones de mercado y productivas de los agricultores y de las actividades rurales, con lo cual, los ocupados en los sectores rurales pueden mejorar su productividad y, por ende, sus ingresos y de esta manera reducir sus niveles de pobreza.

La pobreza se aglomera en gran medida en nuestro país, en las áreas rurales, y los distintos programas estatales dirigidos a estos sectores, no han sido suficientes para incorporar a los pobres al crecimiento económico.

En nuestro país, las microfinanzas enfrentan grandes desafíos en los mercados donde operan: alto nivel de informalidad en las empresas, asimetría de la información, e insuficientes garantías de esta clientela rural.

7.3.1.1 Marco Normativo del Crédito Agropecuario

CPE	<ul style="list-style-type: none"> • Constitución política del estado.
Ley 393	<ul style="list-style-type: none"> • Ley de servicios financieros. • Cobertura y niveles de cartera para financiamiento del sector productivo rurales. • Servicios integrales de desarrollo. • Complementariedad entre entidades e innovación.
Ds. N°2055	<ul style="list-style-type: none"> • DECRETO SUPREMO N°2055 REGULACIÓN DE TASAS ACTIVAS Y PASIVAS. • Reglamenta tasas activas y pasivas.
RNSF	<ul style="list-style-type: none"> • RECOPIACIÓN DE NORMAS DEL SISTEMA FINANCIERO ASFI. • Reglamento para operaciones de crédito agropecuario y crédito agropecuario debidamente garantizado. • Rescata experiencias e innovaciones financieras desarrolladas por muchas entidades micro financieras reguladas
Ley144 Revolución Productiva	<ul style="list-style-type: none"> • Política de fomento a la producción, consumo interno, desarrollo de mercados • Constitución del observatorio Agroambiental y Productivo • Creación del seguro agrario universal y de INSA
Ley 338 Oescas	<ul style="list-style-type: none"> • Reconocimiento del rol productivo de las organizaciones de productores • Creación de registro único de la agricultora familiar sustentable

Cuadro N° 7

Condiciones de la agricultura, el entorno rural y la pobreza

Condiciones de la Agricultura	Entorno rural	Pobreza
<ul style="list-style-type: none"> • Estacionalidad de los ciclos biológicos de siembra y cosecha. • Estacionalidad en los períodos de liquidez e liquidez que determinan la demanda concentrada de servicios financieros (créditos en períodos de preparación de tierra o siembra). • Incidencia de circunstancias exógenas al control de los productores, en los resultados de las actividades productivas. Elevada dependencia de los resultados de la actividad productiva de condiciones locales particulares (microclimas. tenencia de la tierra, infraestructura, información, acceso a los mercados). • Vulnerabilidad climática y eventos naturales adversos. • Limitada o inexistente disponibilidad de instrumentos y mecanismos para administrar los riesgos propios de la actividad agropecuaria. • Vulnerabilidad a las fluctuaciones en los precios de los insumos y de los productos. • Heterogeneidad en las condiciones iniciales de los productores (estructura familiar, actividades desarrolladas, habilidades empresariales, posesión de factores de la producción). • Información limitada y costosa que dificulta los cálculos sobre costos de producción y rendimientos y por tanto el cálculo de capacidad de pago. • Dispersión poblacional combinada con una baja densidad de población. 	<ul style="list-style-type: none"> • Ausencia y/o limitaciones de la infraestructura física (caminos, irrigación, electricidad y comunicaciones). • Ausencia y/o limitaciones de la infraestructura productiva (facilidades de acopio y almacenamiento y de apoyo a la comercialización). • Limitación del acervo de capital humano. Ausencia de instituciones y marco jurídico requerido, que defina y proteja debidamente los derechos de propiedad (de deudores y acreedores) y el cumplimiento de los contratos financieros, a costos razonables. • Elevados costos de transacciones (por largas distancias. baja densidad poblacional y el reducido volumen de los negocios) que incrementan el costo total de los servicios financieros. • Destrucción de diversas dimensiones del capital social (deterioro de la cultura de pago, deterioro de la credibilidad de los contratos). 	<ul style="list-style-type: none"> • Riqueza limitada de las unidades económicas campesinas, y ausencia de activos y bienes que puedan ser ofrecidos como garantías tradicionales. • Ausencia de un marco legal e institucional para el registro y otorgamiento de garantías prenda rías y para lograr el cumplimiento de contratos de crédito no tradicionales. • Limitadas oportunidades productiva por el escaso acceso a los activos productivos, a los mercados y a la información. • Reducido tamaño de las transacciones, que no permite diluir suficientemente los costos fijos de cada transacción e incrementa el costo por los servicios financieros tanto para la organización como para el cliente. • Bajo volumen de negocios en la localidad, lo que no permite diluir suficientemente los costos fijos de una agencia. Informalidad de las unidades económicas, unida a la ausencia de historias de crédito y de otra documentación sobre el cumplimiento puntual de contratos, lo que obliga a innovar tecnologías financieras que consideren el capital social, la solidaridad. • Asimetrías de Información que no permite un cálculo real de la verdadera capacidad y voluntad de pago de los deudores potenciales, con dificultad para distinguir entre solicitantes menos riesgosos o más riesgosos.

Es necesario puntualizar

- Cada entidad financiera ha desarrollado y adaptado una tecnología de crédito específica, de acuerdo a sus propios requerimientos, a las características de su población atendida y a los requerimientos establecidos por la autoridad de regulación (algunas, no todas).
- El marco normativo requiere considerar aspectos específicos de los servicios financieros rurales y la población meta, además de su dinamismo en el tiempo.
- Se debe reconocer la importancia de orientar los servicios financieros hacia el cliente y los efectos negativos de la elevada incidencia de los costos de transacciones sobre la eficiencia, la equidad de los servicios y la sostenibilidad de la entidad. En ese sentido, el proporcionar un servicio financiero pertinente, ágil, expedito y eficiente permitirá minimizar los costos de transacción para los prestatarios, particularmente en el caso de los clientes pequeños, además de la fidelización de los mismos clientes. Sin embargo, no se debe perder de vista la aplicación de mecanismos de control interno, que permitan en el tiempo mejorar, evaluar los avances y administrar una gestión de riesgos eficiente.
- Estructuración de productos financieros a tasas de interés acordes con sus costos de producción, lo cual requiere maximizar la eficiencia operativa y su competitividad, sin trasladar su ineficiencia a los clientes. Con ello se reconoce la importancia de la sostenibilidad, tanto desde la perspectiva del cumplimiento de los objetivos de la organización en el tiempo (y como señal indispensable para influir sobre el comportamiento de pago de los deudores), como desde la necesaria continuidad en la provisión de servicios financieros.
- Cuando se establece una relación de largo plazo, el cliente puede mejorar el manejo de su liquidez, hacer inversiones en activos fijos y mejorar sus decisiones productivas, en vista de que adquiere una herramienta para un mejor manejo del riesgo y para suavizar el consumo en el tiempo. Por su

parte, la institución logra la fidelización de sus clientes al proveerles los servicios y productos financieros acordes a su demanda y características.

- La transparencia en la información institucional incentivará la transparencia de información de los clientes, con lo cual se reducirán las asimetrías de información y correspondiente riesgo moral, además de minimizar los riesgos operativos por mejoras en el cálculo de pago de los clientes.
- No necesariamente la aplicación de la tecnología de microcrédito urbana exitosa tiene buenos resultados en el área rural o en el sector agropecuario. En ese sentido, las tecnologías de crédito agropecuario exitosas se pueden caracterizar por el análisis y la selección individualizada de los clientes, por la definición de los términos y condiciones del contrato de crédito de acuerdo a las características de cada productor individual y por el seguimiento y la recuperación de los préstamos también de una manera individualizada y personalizada.
- Se requiere de ajustes a los términos y condiciones de los servicios financieros en relación a las características específicas de la población meta, contexto rural y características del sector agropecuario. En ese sentido, se debe considerar la heterogeneidad de las unidades económicas campesinas, los costos de transacciones más elevados y los riesgos inherentes a sus actividades productivas, entre otras cosas. Entonces, el diseño particularizado de contratos para cada tipo de cliente debe permitir a la institución definir sus ventajas competitivas en cada segmento de mercado y optimizar tanto sus utilidades como los beneficios para el cliente.
- La innovación respecto a los productos y servicios financieros, especialmente las tecnologías crediticias, permite mantener la competitividad de las instituciones y la fidelización de sus clientes, al responder a las características requeridas para satisfacer las necesidades de la demanda, equilibrando todo ello con la búsqueda de sostenibilidad institucional y el cumplimiento de sus objetivos.

7.3.2 Las Microfinanzas en el Área Urbana

En estos últimos años, las entidades microfinancieras (EIF) han venido adquiriendo mayor protagonismo en el sistema de intermediación financiera; de hecho, actualmente en Bolivia más del 50% de los clientes de crédito del sistema regulado pertenecen precisamente a estas entidades. Ese rol importante está vinculado al hecho que brindan apoyo financiero a unidades de negocio -micro, pequeñas y medianas empresas- que hasta antes de la creación de estas entidades tenían acceso muy limitado a recursos que les permitieran desarrollar sus emprendimientos.

Es bueno recordar que el modelo boliviano de financiamiento a las micro, empresas es reconocido a nivel internacional, por el hecho que las entidades especializadas en microfinanzas han entendido las necesidades de su segmento de mercado meta y han adaptado su portafolio de productos para cubrir adecuadamente dichas necesidades. La tecnología microfinanciera ha sido diseñada de tal manera que se ajusta muy bien a la estrecha vinculación que existe entre el negocio y la economía familiar del micro empresario. Comprender este hecho, ha llevado a contribuir efectivamente a mejorar los estándares de vida de la población, pues la correlación directa entre el crecimiento del negocio y la calidad de vida, posibilita que los resultados de un desarrollo de las actividades microempresariales se manifieste en mejores condiciones de vida de los miembros de la familia, con efectos positivos evidentes sobre el bienestar económico social de la población en general.

En sus inicios las instituciones de microfinanzas dependían de financiamientos condicionales como donaciones o líneas de crédito nacionales o extranjeras; en la actualidad esto ha cambiado y los depósitos del público constituyen su principal fuente de fondeo, superando ampliamente las otras alternativas. Se ha logrado así, un éxito muy importante en la movilización de ahorros, especialmente los de pequeña escala. Ello ha posibilitado que los costos de fondeo de las microfinancieras disminuyan significativamente, lo que a su vez ha incidido en una

reducción de las tasas de interés activas. Este beneficio ha sido muy bien recibido y aprovechado por los pequeños prestatarios y, lo más importante, está propiciando un mayor nivel de sostenibilidad del sistema como tal.

En este sentido, los depósitos del público que las entidades microfinancieras captan, registran un continuo aumento a pesar de la persistencia de la crisis en la economía, dando así claras señales que los pequeños ahorristas cada vez tienen mayor confianza en el sistema regulado, más precisamente en las entidades que anteriormente sólo recurrían para financiarse.

El grupo de visionarios que hace algunos años inició en el país pequeñas organizaciones de crédito jamás imaginaron el desarrollo que podría tener esta industria en el país. De hecho, ahora se puede hablar de industria, en la que no sólo forman parte las entidades financieras sino también otros actores (organismo regulador, burós de información crediticia, agencias calificadoras de riesgo, etc.) que desarrollando actividades en forma interrelacionada, posibilitan que la mayor parte de la población boliviana tenga acceso a servicios financieros.

Los servicios microfinancieros se han incrementado notablemente en los últimos años en el país; esto se refleja a través del significativo crecimiento que ha tenido la cobertura geográfica, lo que puede evidenciarse en el hecho que hoy en día estas instituciones se encuentran en muchos municipios del país que antes no contaban con esta clase de servicios financieros.

El financiamiento de los pequeños emprendimientos implica el uso de tecnologías crediticias especializadas que se basan sobre todo en el conocimiento de sus clientes de manera directa, es decir, a través de visitas domiciliarias y de los negocios a objeto de investigar su moralidad además de establecer su capacidad de pago; en este sentido esta actividad se caracteriza por el uso intensivo de mano de obra y requiere de programas continuos de capacitación. Esto se justifica en el hecho de que la mayoría de estos clientes de las entidades microfinancieras son agentes económicos que desarrollan sus actividades en un ámbito no formal, o sea que no cuentan con registros contables sobre sus operaciones, por lo que el

oficial debe elaborar los estados financieros, flujo de caja y otros estados que ayuden a determinar su capacidad de pago.

Las características antes descritas inciden en el costo de otorgamiento de microcréditos e inciden en su tasa de interés. La aceptación pública de una tasa suficientemente alta como para permitir la viabilidad de las microfinanzas demanda, entre otros aspectos, de un proceso educativo orientado hacia los clientes, para lo cual las entidades microfinancieras deben proporcionar mejor y mayor información a los clientes de crédito.

En este sentido, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) promueve la transparencia referente a los contratos suscritos y los servicios financieros recibidos, enfatizando el derecho de los clientes y usuarios del sistema financiero de informarse sobre las condiciones del servicio financiero por algún medio masivo previa la firma del contrato respectivo. A manera de ejemplo, la Reglamentación de tasas de interés, establece las características y contenidos mínimos que deben incluir los contratos de crédito, tales como:

- a) El monto contratado, especificando los cobros que la entidad financiera realizará en el momento de efectuarse el desembolso.
- b) El detalle de todos los cargos financieros que se aplicarán.
- c) La modalidad de la tasa de interés nominal pactada (fija o variable).
- d) La periodicidad y la forma de aplicar la Tasa de Referencia (TRe) para el reajuste en el caso de tasas variables.
- e) La tasa periódica y la correspondiente Tasa Efectiva Activa al Cliente (TEAC).

De esta manera se ha buscado disminuir la asimetría de información existente entre las entidades financieras y los clientes, generando asimismo, mayor transparencia dentro de la actividad crediticia.

Las entidades microfinancieras están contribuyendo en el desarrollo de la economía del país, asegurando servicios financieros con una amplia cobertura a

nivel nacional y con tasas de interés activas cada vez menores. Bolivia es uno de los países de mayor oferta de servicios financieros, cubriendo las entidades financieras adecuadamente la demanda de crédito; de hecho, en nuestro país se puede obtener un crédito en el sistema financiero regulado de hasta cien dólares. Sin embargo, aún quedan muchos retos que las entidades del sector microfinanciero deben enfrentar, por ejemplo, incrementar la oferta crediticia en áreas rurales. Indudablemente que la madurez adquirida hasta el momento, posibilitará que el sistema microfinanciero vaya encontrando las mejores alternativas de solución para estos retos.

En la década del 80 se agoto el modelo estatista, con elevadas cifras negativas de déficit fiscal, lo que alimento la explosión de la hiperinflación a niveles impresionantes. Se descontroló el gasto fiscal. Aparejado a ese fenómeno económico, el contexto internacional nos golpeo con fuerza. Se desplomaron los precios de las materias primas, como el estaño y otros minerales. El modelo económico estatista hizo aguas.

Es en ese sentido que se tuvo que acudir al ajuste estructural. Se redujeron drásticamente los gastos fiscales. El D.S. 21060 cambio radicalmente el rol del Estado. El Estado dejo de ser rentista y se achico. Indudablemente ese proceso tuvo elevados costos sociales. De la minería estatal se relocalizo aproximadamente 23.000 obreros. De la minería privada fueron relocalizados 3.000 obreros. El estado cerró todas las empresas públicas deficitarias, lo cual genero un enorme ejército de desocupados.

En ese marco es que emergen las Organizaciones No Gubernamentales (ONGs) quienes canalizaron recursos externos e internos para implementar políticas de microcréditos a los desocupados y pobres del país (hombres y mujeres: pequeños artesanos, comerciantes y otros informales).

Ese vínculo de las ONGs con los miles de informales de los principales centros urbanos, fue exitoso. La demanda del microcrédito ofertado por las ONGs, tuvo una demanda potencial e insatisfecha.

A mediados de la década de los 80, emergen las primeras ONGs, impulsados por la enorme crisis económica y social del país. Incorporaron a los pequeños microempresarios al sistema financiero, los cuales solo habían tenido acceso a fuentes informales de microcréditos (prestamistas, familiares y otros). En esta fase, los recursos provenían de donaciones y fondos subsidiados. Las ONGs cumplían un rol de entidades crediticias y no como organizaciones de intermediación financiera.

En 1992 con la creación del BancoSol, se da el salto a la formalización y regularización con la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras. El Estado promulga el D.S. No 24000, que norma la creación y funcionamiento de los Fondos Financieros Privados (FFP; como intermediarios financieros, en brindar servicios microfinancieros a las PYMES. En 1995 inicio operaciones Caja Los Andes. Posteriormente surgieron otros Fondos Financieros Privados (FIE, PRODEM, ECOFUTURO y otros). Todos con origen de ONGs. Posteriormente en 2013, en base a la nueva ley financiera, estas se transformaron en Bancos Pymes.

La formalización respondió, sobre todo a la necesidad de convertirse en entidades sostenibles y rentables, con acceso a fuentes estables de financiamiento, como los depósitos del público, las líneas de crédito de entidades internas y sobre todo externas. Reduciendo costos administrativos y generando gradualmente importantes retornos. De este modo, se dio un crecimiento sostenido hasta alcanzar niveles de alta expectativa.

Si bien muchas ONGs buscaron el camino de la formalización y regulación. Otras continúan en su anterior status de ONGs.

De 2002 a 2009, el número de prestatarios en el sector de microfinanzas se multiplico. El BancoSol, el más destacado de todos, triplicó el número de prestatarios y, en el mismo periodo, su cartera de crédito creció de 80 millones de dólares a 351 millones; los depósitos de ahorro, de 15 a 142 millones de dólares: y el número de depositantes, de 50.000 a 255 mil; mientras sus ganancias

generales aumentaron de 1,72% a 38%. En 2008, las tasas de mora estaban por debajo del 1% (0,93%), en comparación con cerca del 15% en 2000.

2013: Aprobación de la Ley 393 de Servicios Financieros

En 2013, sucedió uno de los acontecimientos temidos por la industria de las microfinanzas. El Gobierno actual aprobó la Ley 393 de Servicios Financieros, con enormes connotaciones para las entidades de microfinanzas.

Los microcréditos son montos chicos, de 500,800,1.000 dólares, a corto plazo. Bolivia ya tenía una tasa de interés del 18%, la más baja de la región y tal vez del mundo. Ahora hay un nuevo desafío para el sistema dar el 60% de sus préstamos al 11.5% como tasa máxima. El caso indica que 18% ya era una tasa baja, pero ahora se debe prestar al 11.5%.

La nueva ley de bancos determina las tasas mínimas para los depósitos y las tasas máximas de los préstamos, establece objetivos para los préstamos a los segmentos económicos específicos (por ejemplo, el 60% de los préstamos se distribuyen para el sector productivo, con tasas que no excedan del 11.5%), ofrece una mayor protección a los consumidores y aumenta algunos impuestos.

El objetivo además debe ser cumplido hasta 2018, con objetivos provisionales. Esto es un gran desafío para las entidades de microfinanzas.

La nueva Ley 393 desincentiva los créditos más chicos. Está claro, un préstamo de 1.000 dólares o uno de 100 mil básicamente tiene el mismo costo. Para mantener una rentabilidad financiera del 15% o más, además de cumplir con los objetivos de la nueva ley de bancos. Va ser difícil bajar el costo de la prestación de servicios financieros. Además se debe reducir los costos administrativos y otros, y utilizar mejor la tecnología para agilizar las operaciones, entre otros.

Determinantes de las Tasas de Interés en el Microcrédito

a. Costos administrativos altos

El costo administrativo de la gestión crediticia (proceso de crédito) es más elevado cuando se trata de muchos micro o pequeños préstamos. Los costos administrativos no tienen una relación directa con el monto prestado, tal como ocurre con el costo financiero y el costo de las provisiones por incobrabilidad, sino que varía de manera inversamente proporcional al monto del crédito. Por ejemplo, puede ser que un préstamo de 100,000 dólares genera un gasto de 3,000 dólares (3%) en costos administrativos; esto no significa que los costos para un préstamo de 200 dólares alcancen sólo a 6 dólares.

b. Uso intensivo de la mano de obra

Si bien en los últimos años, las entidades microfinancieras han realizado mayores inversiones para aumentar el uso de recursos tecnológicos, esta industria no deja de ser intensiva en mano de obra. Si se analiza la composición de los gastos administrativos incurridos durante la gestión 2009, más del 50% corresponde a gastos de personal, comparativamente mayor con el registrado en el sistema bancario cuyo indicador no sobrepasó del 40%.

Dado el segmento de mercado que atienden las entidades microfinancieras, la tecnología crediticia utilizada contempla que para cada evaluación previa al desembolso, un oficial de créditos visite tanto el negocio como el domicilio del potencial cliente, lo que se traduce en un mayor costo en el proceso de otorgamiento.

Además, se debe considerar la alta dispersión geográfica entre los clientes, aspecto que es compensado, en parte, por la aplicación de un sistema de zonificación que optimiza el uso de tiempos de visita de los oficiales de negocios.

Por otro lado, los solicitantes de crédito cuentan con poca o ninguna información financiera respecto a sus negocios, por lo que los propios analistas deben encargarse de elaborar los estados financieros para su evaluación. Este hecho implica incurrir en mayor tiempo de análisis. Además, el funcionario que realiza este estudio debe contar con sólidos conocimientos financieros, lo que

hace que deba contratarse profesionales a quienes se les debe pagar un salario acorde a su formación.

c. Número de clientes

Las entidades de microfinanzas según datos a 2014 cuentan con 715.197 clientes de crédito que representan el 57% del total del sistema financiero (Bancos y FFPs), mientras que el sistema bancario cuenta con el restante 43% de clientes. Este hecho implica que las entidades especializadas en microfinanzas deben incurrir en costos adicionales tales como mantenimiento de bases de datos, mayor cantidad de cajeros y número de agencias, etc.

Si consideramos el monto de los créditos que en promedio se otorga a cada cliente, por supuesto que la banca presta más de once veces el monto promedio que colocan las entidades microfinancieras.

Todo lo anterior se traduce en mayores costos administrativos, que son, las más de las veces, el principal factor que explica las altas tasas del microcrédito.

d. Economías de Escala

El nivel de operaciones con los que empezaron a manejar las entidades de microfinanzas, permitía obtener muy pocas economías de escala, por lo que el conjunto de costos fijos debió ser distribuido entre un bajo volumen de cartera. A través de los años, el volumen de operaciones aumentó considerablemente lo cual repercutió en una caída en la tasa de interés. En la medida en que el volumen de activos productivos de las instituciones microfinancieras crezca, se podría esperar que la tasa activa baje aún más.

e. Sostenibilidad y crecimiento

Para llegar al punto de equilibrio, las entidades de microfinanzas deben fijar un tasa activa tal que cubra el costo financiero, las provisiones para incobrables que

por criterio de prudencia determine voluntariamente cada entidad -en función de una estimación interna- y los costos administrativos.

La única forma de asegurar la sostenibilidad de las entidades microfinancieras es que las mismas obtengan una adecuada rentabilidad que les permita fortalecer su patrimonio y de esa manera puedan apalancar sanamente su crecimiento.

f. Generación de ingresos operativos

El segmento de mercado atendido por las entidades microfinancieras aún no es tan sofisticado y, aparentemente, los clientes no sienten mayores necesidades por otros servicios; por otro lado, una mayoría de los clientes no realizan operaciones de comercio exterior. Estos aspectos explican por qué las entidades centran su mayor atención a la generación de ingresos por medio de las operaciones de cartera de créditos.

g. Mayor Costo de las Captaciones

Pese a los buenos avances que se ha logrado para sustituir la estructura de fondeo - de un esquema predominantemente apoyado en recursos externos a otro con mayor participación de los depósitos del público-, las captaciones de las entidades microfinancieras tienen un mayor costo respecto a las del sistema bancario.

h. Costos de Aprendizaje

Las entidades microfinancieras tuvieron que realizar un conjunto de pruebas para mejorar las tecnologías de crédito implementadas, aunque este aspecto fue mitigado en gran parte con el apoyo técnico recibido de agencias de cooperación internacionales.

i. Costos de Capacitación

Dado el bajo nivel de conocimientos, nivel educacional y cultura financiera de los clientes atendidos por las entidades especializadas en microfinanzas, se requiere que las entidades inviertan una importante cantidad de recursos en programas de capacitación sobre aspectos técnicos y administrativos, relacionados con el análisis financiero y comprensión de los negocios informales, pero también sobre técnicas gerenciales de persuasión para inducir al cliente al cumplimiento de sus pagos, sin quebrar la buena relación que debe existir entre prestamista y prestatario.

j. Concentración del Mercado

La estructura de mercado del sector microfinanciero, que presenta ribetes oligopólicos, muestra un grado de concentración que no genera los incentivos suficientes como para que los participantes desarrollen estrategias competitivas en relación a las tasas de interés. El nivel de competencia entre entidades aún no se manifiesta en acciones de competitividad que promuevan grandes esfuerzos por disminuir las tasas de interés. Sin embargo, es posible advertir un espíritu innovativo para implementar cambios en la organización, en sus sistemas y procesos que permitan por un lado reducir costos y por otro mejorar la calidad de sus servicios.

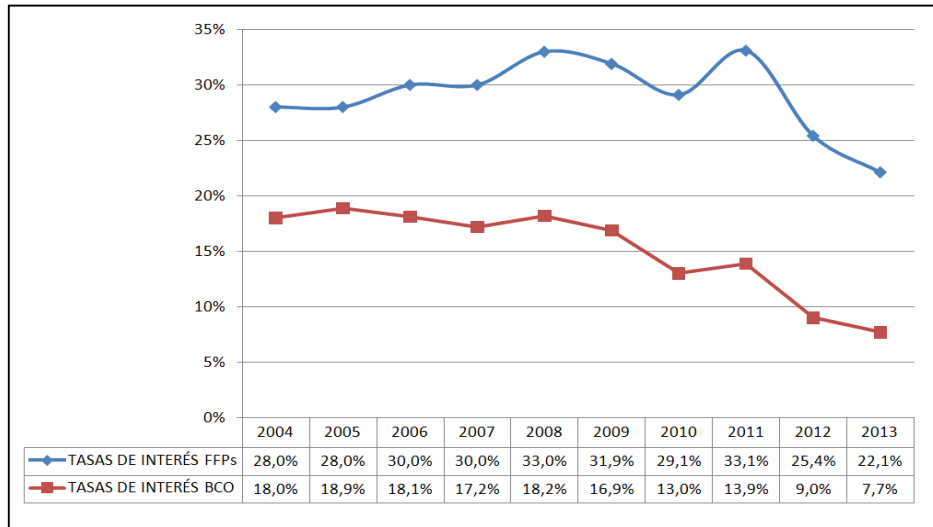
k. Poca utilización de garantía Hipotecaria

La tecnología crediticia utilizada por las instituciones de microfinanzas, no contempla como factor primordial el requerimiento de garantías hipotecarias como fuente alternativa de pago.

Las tasas de interés de las entidades de microcrédito han disminuido de un nivel de 28% en 2004 al 22.1% en 2013. El nivel más alto de la tasa de interés se dio en 2011, con un valor de 33.1%.

Gráfico N° 2

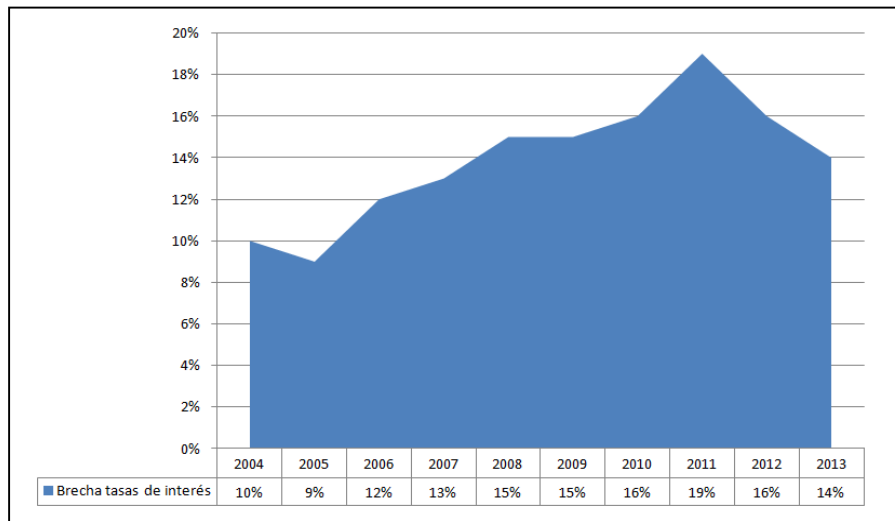
Tasas de interés activas de las entidades de microfinanzas vs. Tasas de interés activas de la banca comercial.



Fuente: Elaboración en base a información de la ASFI

No obstante, la brecha de las tasas de interés del microcrédito vs. las de los bancos comerciales era más grande que la que se dio el inicio de las operaciones de microcrédito en la década del 80.

Gráfico N° 3



Fuente: Elaboración en base a información de la ASFI

Impacto del Microcrédito sobre la pobreza

Microcrédito significa proveer a familias pobres de pequeños préstamos para ayudarlos a comenzar o expandir un negocio pequeño. El cliente típico de un programa de microcrédito es aquella persona de bajo nivel de ingresos que no tiene acceso a instituciones financieras formales. Generalmente son personas que no trabajan en relación de dependencia, sino de forma independiente.

Se indica a las personas interesadas que formen grupos de entre 3 y 5 emprendedores de manera de que cada uno garantice que el otro va a pagar. Es decir, si un emprendedor del grupo no paga su cuota los demás deberán hacerlo. La principal motivación por repagar su microcrédito o la deuda de su compañero está en la posibilidad de recibir un nuevo microcrédito. Comienza recibiendo su microcrédito un emprendedor y a medida que este repaga recibe otra persona del grupo. Se crea así una presión entre los pares que ayuda a disminuir la tasa de incobrabilidad o de atraso. Esto es lo que se denomina un grupo solidario. Los grupos se reúnen semanalmente para realizar el pago de sus cuotas y analizar los planes de negocio de cada uno de sus miembros. Los grupos están formados principalmente por mujeres porque generalmente son más pobres que los hombres y es más común que gasten sus ingresos en el bienestar de los hijos.

A través del microcrédito se ayuda a la gente pobre a desarrollar un negocio viable, aumentar su ingreso y reducir su vulnerabilidad a shocks externos. Se fortalece la seguridad de cada persona en sí misma y en su trabajo para salir adelante.

El microcrédito funciona mejor que cualquier otro tipo de asistencia social por dos razones: a) fomenta la iniciativa antes que la dependencia, y b) un programa de microcrédito bien administrado puede ser auto-sustentable.

El microcrédito es una ayuda directa para los pobres, crea trabajos en los pueblos, y ayuda a las mujeres a desarrollar confianza en sí mismas e independizarse. En

definitiva, el microcrédito ha probado ser una herramienta efectiva para reducir la pobreza.

Brindar servicios financieros a gente que se encuentra por debajo de la línea de la pobreza es bastante caro, especialmente en relación al tamaño de la transacción que implica. Otorgar un préstamo por \$us. 100, requiere igual personal y recursos que uno de \$us. 2000 (evaluación, visita a la casa, seguimiento cobranza). Se incrementan así los costos de transacción por unidad. Por tanto el costo de transacción se mantiene fijo y obliga a cobrar una tasa de interés mayor para créditos de menor tamaño para cubrir los gastos administrativos. Las instituciones en la industria podrían subsidiar los préstamos para reducir la carga de la gente pobre, pero los programas pasarían a depender permanentemente de subsidios. De todas formas se observa que los clientes de los programas de microcrédito están dispuestos a pagar "altas" tasas de interés a cambio de tener un acceso continuo en el largo plazo al crédito. Muchas veces los retornos que reciben por sus inversiones son mayores al interés que deben pagar.

Se han realizado un gran número de estudios sobre el microcrédito, y sostienen de forma abrumadora como beneficio directo del microcrédito un aumento en los niveles de ingreso de los microemprendedores y una disminución en la vulnerabilidad de estos a los shocks externos. Sin embargo, pocos proveen evidencia sobre el impacto que pudo haber tenido y tiene el microcrédito en la salud, la asistencia a clase y la nutrición. De todas formas existen ejemplos positivos en este sentido, aunque aún no cuantificados

Destinatarios de los Microcréditos

Son los pobres no bancarizados de Bolivia, el país más pobre después de Haití, porque no reúnen las condiciones para acceder a servicios bancarios. La definición de pobreza la tomamos del Banco Mundial que en sus informes últimos (2009 - 2010) revela que hay 2500 millones de personas (el 40% de la población mundial) que vive con menos de dos dólares al día.

Los destinatarios de los microcréditos en Bolivia son los microemprendedores, es decir, personas con pequeños negocios; habitualmente en la economía informal, artesanos, pequeñas manufacturas, vendedores de la calle y mercados, pequeños agricultores y otros.

En Bolivia hay \$us. 2.600 millones prestados en microcrédito (según ASOFIN), es el 13% del Producto Interno Bruto (PIB). Ningún país tiene una industria con este porcentaje. Esto significa un millón y medio de proyectos de microempresas, de ideas, emprendimientos, iniciativas que necesitaban \$us. 200, para iniciar su negocio y hoy son negocios en marcha. A algunos no les fue bien, pero otros están en pleno desarrollo.

7.3.3 Las microfinanzas y la lucha contra la pobreza

Sólo el crecimiento sostenido y mejores políticas de redistribución del ingreso, permitirán reducir de forma efectiva y sostenible la pobreza que es, en última instancia, el principal objetivo de cualquier programa de gobierno y la preocupación central de las más importantes instituciones multilaterales creadas después de la segunda guerra mundial. Incluso en países con altas y sostenidas tasas de crecimiento económico, como es el caso de la India y la China, los niveles de pobreza continúan altos, a pesar de las mejoras significativas en el nivel de vida en esos países.

En Bolivia al igual que en otras partes del mundo, hay un debate permanente sobre el rol de la banca estatal en general y de las instituciones de microfinanzas, en particular en relación a su contribución en la lucha contra la pobreza. Michael Chu, señalaba en el IX Foro Interamericano de la Microempresa, realizado en Quito, Ecuador, en septiembre del 2006 que: "en la lucha contra la pobreza, además de escala y permanencia, también importan la eficacia y la eficiencia, y la constancia de ambas. La experiencia nos muestra que el sector público, por diversas razones, enfrenta enormes desafíos para cumplir con esos requisitos y

son raras las excepciones en que logra hacerlo con éxito". Según Chu, recién se está empezando a entender más y más, la capacidad de los mercados para generar valor social. En su opinión "una empresa comercial lo logra cuando afecta el ingreso disponible de las familias en los sectores más frágiles de la sociedad, de tres maneras: a) cuando estira el ingresos disponible, abaratando productos o servicios que utiliza la gente del sector, b) cuando expande la capacidad del ingreso disponible, trayendo productos o servicios que quiere el sector pero que previamente eran inaccesibles , c) cuando aumenta el ingreso disponible, a través de utilidades y nóminas crecientes en el sector. Y cuando se dan estos logros, las empresas potencian un cuarto beneficio: muchas veces de la suficiencia económica viene el empoderamiento de la persona, la autovaloración y la auto confianza que son la base de los derechos ciudadanos, que son precisamente los logros de la industria de las microfinanzas en Bolivia."

Según Chu " el poder de las microfinanzas viene del hecho de que algo que genera gran valor social -el acceso a servicios financieros por parte de los sectores de bajos ingresos- pudo ser convertido en un emprendimiento comercial para así lograr escala, permanencia eficacia y eficiencia". En su lógica, dado que esos cuatro factores son fundamentales en la lucha contra la pobreza, la conclusión ineludible es que el sector privado no es sólo un aliado estratégico, es un aliado imprescindible del Estado en la búsqueda de un mundo con menos pobres.

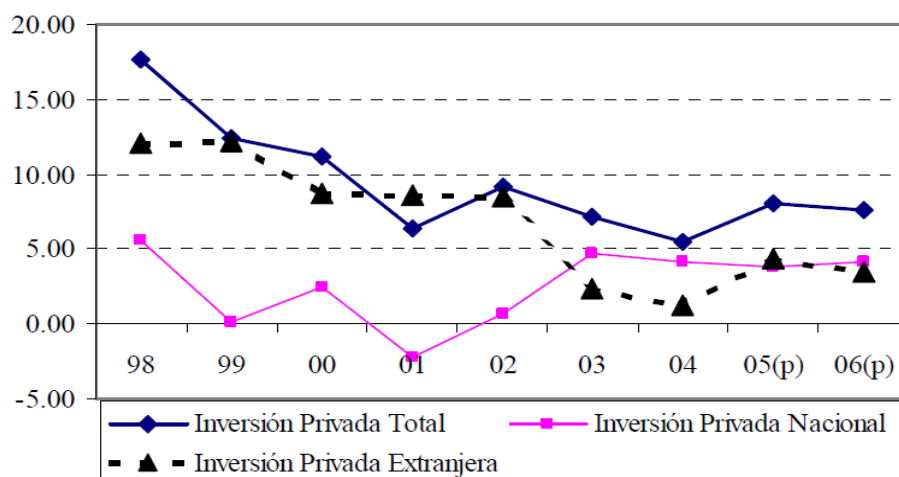
El espectacular crecimiento de las microfinanzas en los últimos años en Bolivia a una tasa del 22%, se explica por qué, además de contribuir al financiamiento de los micro'-emprendimientos productivos, actividades comerciales y de servicios estables, está financiando fundamentalmente las estrategias de sobrevivencia de un porcentaje importante de migrantes del campo a la ciudad y a grandes conglomerados de desempleados, producto de la contracción del empleo en el sector formal de la economía.

Las Microfinanzas y el crecimiento económico

La verdad es que gran parte del crecimiento económico de los últimos años, se ha dado en los sectores modernos de la economía: hidrocarburos, minería y agricultura comercial en el oriente del país. Estos sectores son intensivos en capital. Por otra parte, la inversión privada en los sectores tradicionales de la economía, pero que absorben mano de obra, está desde hace vahos años deprimida. Efectivamente, de acuerdo a los datos del INE, la inversión privada, viene disminuyendo desde 1998, cuando llegó a un tope de 17.66%, del cual 5.61% correspondía a la inversión privada nacional. El 2006 la inversión privada fue de apenas 7.60 % del PIB, del cual 4.13% correspondió a la inversión privada nacional.

En este sentido, no cabe duda alguna que la industria de las microfinanzas, además de actuar como amortiguador de los efectos perversos del desempleo en Bolivia, está contribuyendo en los últimos años a canalizar una parte importante del ahorro, que llega al país en la forma de remesas de los emigrantes bolivianos en el exterior, principalmente en España, EE.UU.y Argentina.

Grafico N° 4
Inversión privada (% PIB)



VIII. PROPUESTA

Al desarrollar el presente Proyecto de Grado, se ha llegado a formular las siguientes propuestas:

8.1 Mejorar la Calidad de los Servicios Financieros

Es factible mejorar la calidad de los servicios financieros, a fin de que respondan mejor a las necesidades y la demanda de los clientes más pobres. Si bien todos los departamentos del país tienen altos niveles de pobreza, en mayor o menor grado, el microcrédito debería de llegar con más fuerza a las zonas peri urbana y rural que acusan altos niveles de pobreza crítica.

8.2 Ampliar el Alcance de los Servicios Financieros

Se puede extender la profundidad del alcance, por medio de servicios financieros adaptados a las necesidades de los más pobres y a sus actividades económicas, a diversos productos financieros, que satisfagan las distintas necesidades familiares y micro empresariales, y la promoción de proyectos piloto dirigidos a las familias y a las zonas más pobres. Es importante ensanchar la cobertura del microcrédito.

8.3 Extender la Promoción de los Servicios Financieros

Se puede ampliar la escala del alcance, mediante la promoción de un entorno propicio para las transacciones financieras en pequeña escala y las metodologías de microfinanzas, el suministro de una amplia gama de servicios financieros, una mayor concentración en la movilización del ahorro, la transformación de ONGs en instituciones comerciales de microfinanzas, y la competencia que conduzca a servicios de bajo costo y de buena calidad.

8.4 El Alcance Geográfico

Se puede extender el alcance geográfico por medio de normas y medidas que faciliten la extensión a zonas alejadas, infraestructura local que propicie las transacciones financieras en pequeña escala y la promoción de instituciones de microfinanzas rurales piloto. Esta alternativa puede permitir sacar enseñanzas y mejorarlas en el tiempo, para beneficio de las poblaciones rurales.

8.5 Mejorar el Efecto ingreso

Se puede mejorar el efecto en los ingresos, con intervenciones complementarias para generar ingresos: mayor acceso a activos productivos, mejora de la calidad de los activos y promoción de un entorno propicio para su uso productivo. Los servicios complementarios no financieros, como desarrollo de empresas, servicios sociales y desarrollo comunitario, también podrían ser útiles.

8.6 El Microcrédito para los Microempresarios

La falta de microcrédito no siempre es el principal obstáculo para el crecimiento y el desarrollo de las microempresas. Entre los pobres, hay una demanda de diversos servicios financieros para distintos fines comerciales y familiares, como estrategia, tanto de inversión como para sobrellevar su situación. Se debe hacer hincapié en la capacitación y en la reinversión, así sea esta en pequeña escala, a fin de avanzar en un posterior desarrollo micro empresarial.

8.7 Las Instituciones de Microfinanzas y la Pobreza

En nuestro país, para muchas instituciones de microfinanzas, la reducción de la pobreza no es uno de los objetivos principales. En la actualidad, el sector de las microfinanzas, consiste en una amplia gama de instituciones que sirven a distintos nichos del mercado y que pueden ayudar de forma directa o indirecta a reducir la pobreza.

El estado, sin intervenir directamente en las instituciones de microfinanzas, puede generar condiciones y estímulos, para que el microcrédito pueda llegar a los sectores urbanos y rurales, donde nunca han llegado los servicios financieros.

8.8 Los Servicios Financieros y la Reducción de la Pobreza

Las microfinanzas, pueden abordar solamente los obstáculos financieros de los pobres, o sea ayudarles a administrar el dinero con mayor eficiencia y acelerar las inversiones. Las microfinanzas deben considerarse como servicios financieros en pequeña escala para empresas y familias, que tradicionalmente han permanecido al margen del sistema financiero, en vez del enfoque más limitado de las microfinanzas como servicios para microempresas pobres.

8.9 El Estado y las Instituciones Privadas de Microfinanzas

El estado, mediante políticas, públicas debe generar los espacios necesarios para la interrelación de las entidades financieras estatales con entidades financieras privadas, a fin de establecer un sistema financiero, que tenga como objetivo el desarrollo de los sectores más deprimidos de la población urbana y rural.

IX. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Al desarrollar el presente Proyecto de Grado, se ha llegado a configurar las siguientes conclusiones y recomendaciones:

9.1 Conclusiones

Bolivia es un país pobre, de escaso desarrollo económico y este atraso, se nota en gran medida en la pobreza, que aqueja a importantes segmentos de la población urbana y rural del país.

Uno de los mecanismos dentro del campo de las microfinanzas, que puede permitir reducir la pobreza es el microcrédito. De acuerdo con las experiencias, el microcrédito impacta económicamente en los sectores donde se implementa, aumentando los ingresos de los hogares y mejorando en cierta manera la calidad de vida de la población sujeto de crédito.

El microcrédito genera una mejora en el bienestar social. Esta depende del grado de profundidad, del alcance, de su valor, costo, amplitud, duración y ámbito.

Las instituciones de microcrédito en nuestro país, particularmente en la ciudad de El Alto y la ciudad de La Paz, tienden a atender no a los más pobres, sino a aquellos sectores que están cerca de la línea de pobreza. Los más pobres, son los que tienen menos probabilidad de tener capacidad de ser sujetos de crédito y de demandar microcréditos.

Las tecnologías de microcréditos grupales, tienen más potencial que los créditos individuales, para un alcance más profundo, porque sustituyen la garantía física con la garantía solidaria.

Lo más eficaz para reducir la pobreza es una combinación de medidas generales y focalización estrecha, o sea, garantizar el alcance sostenible en gran escala y

mejorar el acceso a los servicios financieros para los sectores más pobres de la población.

Para salir de la pobreza en nuestro país, los pobres necesitan muchos ingredientes, y el microcrédito es solamente uno de ellos. Es un ingrediente importante, pero no es el más importante. Los servicios financieros facilitan la acción de las fuerzas que promueven el crecimiento, pero sólo cuando existen oportunidades.

La mejor vía para reducir la pobreza por medio de las microfinanzas, podría ser combinar programas estrechamente focalizados para ayudar a los pobres con medidas generales a fin de crear un sistema financiero competitivo y sostenible que ofrezca una amplia gama de transacciones financieras en pequeña escala. Este doble enfoque, podría llevar al alcance sostenible en gran escala, y fomentar la innovación, con el propósito de promover un mayor acceso a los servicios financieros para los pobres.

9.2 Recomendaciones

Bolivia es uno de los países de menor desarrollo en América Latina. Los recursos generados por la bonanza económica en el periodo 2006 - 2014, no fueron eficazmente invertidos en la producción, ni menos en programas sostenidos que podían haberse constituido en el eje para reducir la pobreza.

La deuda social queda pendiente. Los marginados de las zonas urbanas y rurales deben ser atendidos. El microfinanciamiento debe constituirse en un instrumento valioso y eficiente. El estado mediante los servicios financieros debe ser capaz de unificar a las instituciones especializadas en microfinanzas, reguladas y no reguladas, a la banca privada y a los donantes externos, para optimizar la inversión microcrediticia a los sectores más vulnerables del país y de este modo reducir la pobreza, de manera gradual y sostenida.

X. BIBLIOGRAFÍA

- Asociación de Entidades Especializadas en Microfinanzas “Boletines Informativos”. 2004-2014. La Paz, Bolivia.
- Autoridad Supervisora del Sistema Financiero (ASFI). Anuarios Estadísticos 2008-2014. La Paz, Bolivia.
- Almeyda Gloria. 1996, Dinero que Cuenta: Servicios Financieros al Alcance de la Mujer Microempresaria Washington. E. U.
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID). 1997. Estrategia para el desarrollo de la Microempresa. Washington.
- CIPAME y FINRURAL. 1997. Boletín Financiero Microfinanzas. La Paz, Bolivia.
- Cumbre de Microcrédito. 1997. TheMicrocreditSummitReport.