HG185
M4B455

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO EMPRESARIAL
MAESTRÍA EN ADIMINISTRACIÓN
Mención: Finanzas

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA GESTIÓN DE PROGRAMAS CREDITICIOS PARA MICROEMPRESAS, ENTRE INSTITUCIONES FINANCIERAS GUBERNAMENTALES Y BANCA COMERCIAL

Caso Estudio: Instituciones Financieras que otorgan Micro créditos a Microempresas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida

www.bdigital.ula.ve

DONACION

Autor: Sandra Lisdee Benítez Uzcátegui

Mérida, Junio de 2007

SERBIULA
Tulio Febres Cordero

C.C.Reconocimiento

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO EMPRESARIAL
MAESTRÍA EN ADIMINISTRACIÓN
Mención: Finanzas

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA GESTIÓN DE PROGRAMAS CREDITICIOS PARA MICROEMPRESAS, ENTRE INSTITUCIONES FINANCIERAS GUBERNAMENTALES Y BANCA COMERCIAL

Caso Estudio: Instituciones Financieras que otorgan Micro créditos a Microempresas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida.

www.bdigital.ula.ve

Tesis de grado para optar al título de Magíster Scientiae en Administración

Mención Finanzas

Autor: Sandra Lisdee Benítez Uzcátegui

Mérida, Junio de 2007

C.C.Reconocimiento

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
CENTRO DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO EMPRESARIAL
MAESTRÍA EN ADIMINISTRACIÓN
Mención: Finanzas

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA GESTIÓN DE PROGRAMAS CREDITICIOS PARA MICROEMPRESAS, ENTRE INSTITUCIONES FINANCIERAS GUBERNAMENTALES Y BANCA COMERCIAL

www.bdigital.ula.ve

Caso Estudio: Instituciones Financieras que otorgan Micro créditos a Microempresas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida.

Tesis de grado presentada como requisito parcial para optar al título de Magíster Scientiae en Administración Mención Finanzas

Autor: Sandra Lisdee Benítez Uzcátegui
Tutor: Prof. Dr. Juan Carlos Delgado

Mérida, Junio de 2007

C.C.Reconocimiento

DEDICATORIA

A Dios... y a la memoria de mi padre y hermana.

www.bdigital.ula.ve

"... Que Dios me conceda hablar con inteligencia, y que mis pensamientos sean dignos de los dones recibidos, porque él mismo es el guía de la Sabiduría y el que dirige a los sabios..." (sab. 7.15)

C.C.Reconocimiento

AGRADECIMENTOS

Durante el desarrollo de esta tesis de grado conté con el apoyo de muchas personas a las cuales les agradeceré a continuación:

En primer lugar a mi madre por los valores y principios inculcados, los cuales me han llevado a ser quién soy hoy en día.

A mis hermanos que con su ejemplo y perseverancia me han enseñado a ver nuevas oportunidades y metas que alcanzar.

A mis amigas Maitreyi, Nelly y Ondina que estuvieron siempre presentes, ayudándome y dándome fuerzas para culminar, gracias por la paciencia, los desvelos, y por apoyarme ante cualquier eventualidad, de una u otra forma estuvieron conmigo para decirme "tu puedes hacerlo"; de corazón mil gracias para ustedes.

A Laura Obando, con quien la confianza, el entendimiento, el compañerismo, el apoyo y sobre todo el ánimo nunca cayeron durante este proceso de investigación.

A la Profesora Ismaira Contreras, por apoyarme, motivarme y confiar en mí en momento críticos y determinantes de mi trabajo, lo cual me ayudó a culminar de manera exitosa.

Al Profesor Juan Carlos Delgado, quien en todo momento planteaba soluciones y con su disposición también fue persona clave en la culminación de este trabajo.

A los Profesores Jorge Dávila y Luís Núñez por sus consejos e incondicional apoyo en mi crecimiento profesional.

Y a todas aquellas personas que de alguna manera creyeron en mí y me apoyaron en todo momento

A Todos, Muchas Gracias.... Sandra.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

INDICE DE FIGURAS

Figura 1: Diagrama General de Relaciones del Sistema Microfinanciero.....72

Figura 2: Ontologías 1 "Gestión de Programas Crediticios bajo el enfoque del Desarrollo Local" 75

Figura 3: Diagrama General de los Procesos de Gestión de los Programas Crediticios bajo el enfoque del Desarrollo Local.....78

Figura 4: Relaciones del Sistema Microfinanciero bajo el enfoque del Desarrollo Local 80

Figura 5: Ontologías 2 "Gestión de Programas Crediticios bajo el enfoque de la Globalización" 83

Figura 6: Diagrama General de los Procesos de Gestión de Programas Crediticios bajo el enfoque de la Globalización 86

Figura 7: Relaciones del Sistema Microfinanciero bajo el enfoque de la Globalización 88

Figura 8: Flujo Teórico de la Investigación.....90

Figura 9: Flujo de Operacionalización de la Investigación 92

Figura 10: Diagrama General del Modelo Real de Gestión de Programas Crediticios de las IFs Públicas 153

Figura 11: Diagrama general del modelo real de gestión de programas crediticios de las IFs privadas. 158

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico 1: Tipos de Entes Financieros....118
Gráfico 2: Apoyo de FONDEMI....119
Gráfico 3: Modalidad de créditos otorgados por la IFs....120
Gráfico 4: Servicios de Microfinanzas de las IFs....120
Gráfico 5: Tipos de empresas a las que está dirigida la cartera....121
Gráfico 6: Porcentaje de la cartera crediticia para micro créditos....122
Gráfico 7: Montos de los micro créditos....123
Gráfico 8: Beneficiarios de micro créditos....124
Gráfico 9: Aspectos generales para otorgar micro créditos....125
Gráfico 10: Tasas de interés de los micro créditos....126
Gráfico 11: Requisitos solicitados por las IFs para otorgar micro créditos....128
Gráfico 12: Etapas que las IFs siguen en la gestión de micro créditos....131
Gráfico 13: Tiempo que tardan las IFs para otorgar micro créditos....132
Gráfico 14: Actividades realizadas para captar microempresarios....133
Gráfico 15: Frecuencia en el seguimiento de los micro créditos....136
Gráfico 16: Mecanismos de control utilizados por las IFs.....136
Gráfico 17: Análisis de las necesidades microfinancieras de la región....138
Gráfico 18: Políticas de financiamiento del las IFs....138
Gráfico 19: Las políticas de financiamiento en relación a las políticas del estado....139
Gráfico 20: Gráfico Nº 20: Porcentaje de micro créditos otorgados (2004 al 2005) 141
Gráfico 21: Monto promedio de los micro créditos otorgados (2004 al 2005)....141
Gráfico 22: Porcentaje de morosidad entre los años 2004 y 2005....142
Gráfico 23: Nivel de formación Empresarial....143
Gráfico 24: Alianzas de las IFs con empresarios....144
Gráfico 25: Alianzas de las IFs con el Gobierno Local....145

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: Programas de Microfinanciación que se han implementado en América Latina y Europa Oriental 20

Tabla 2: Cuadro Comparativo de Modelos de Gestión Crediticia, Modelo Grameen y Modelo Global 26

Tabla 3: Programas de Micro créditos implementados en diversos Países 29

Tabla 4: Casos exitosos de servicios de MicroFinanzas a nivel Internacional 33

Tabla 5: Interpretaciones de las Microfinanzas en Venezuela 34

Tabla 6: Estadística Histórica de Bangente 40

Tabla 7: Interpretaciones de Microfinanzas según varios Autores 51

Tabla 8: Conceptos y atributos de la Ontología N° 1 76

Tabla 9: Conceptos y atributos de la Ontología N° 2 85

Tabla 10.1: Cuadro de Definición de Variables 93

Tabla 10.2: Cuadro Operativo de Variables 95

Tabla 11: Cuadro Holopráxico y cuadro de relaciones de la investigación 101

Tabla 12: Delimitación de la Población 108

Tabla 13: Lista de las IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador 108

Tabla 14: Tipos de categorias de los requisitos solicitados por las IF Públicas y Privadas 127

Tabla 15: Categorización de los requisitos para solicitar micro créditos 129

Tabla 16: Análisis de los Datos 146

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

RESUMEN

El sistema de microfinanciamiento se ha establecido en las últimas décadas como un mecanismo que reúne distintos programas (servicios, instrumentos, etc.) que incentivan el desarrollo de las microempresas en una región. Uno de los pilares del sistema de microfinanciamiento es apoyar al microempresario, este apoyo al microempresario permite brindarle oportunidades a la población de bajos recursos y en consecuencia aliviar la pobreza. En este sentido, este trabajo pretende evaluar el comportamiento de la gestión de micro créditos por parte de aquellas Instituciones Financieras (IF), que en el Municipio Libertador del Estado Mérida, han implementado para los pequeños empresarios durante los años 2004 y 2005. El estudio establece un Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios entre instituciones financieras públicas y privadas, además establece puntos de comparación entre la gestión de estas instituciones con tendencias de gestión financiera bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Económico Local, y metodologías microfinancieras. La intención ha sido evidenciar a través de este contraste cuál ha sido el tratamiento, la atención y el compromiso que estas instituciones tienen con los sectores de la población que se encuentran en estado de pobreza y con un reducido o casi nulo acceso al servicio financiero. Los resultados de esta investigación y análisis permiten diferenciar explícitamente una tipología del cliente, que la Ley establece unos parámetros que definen al Microempresario de una manera muy amplia; y que de la interpretación de la Ley que las IF realizan, se deriva una serie de consecuencias que inciden en la forma de gestionar el micro crédito, en la definición del beneficiario, en el desarrollo de la economía local, entre otras. Se ha evidenciado que cada institución financiera tiene sus fortalezas y debilidades para la gestión del micro crédito y que no están exentas de la incidencia de factores políticos, económicos e ideológicos.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

TABLA DE CONTENIDO

DEDICATORIA ..... **IV**
AGRADECIMIENTO ..... **V**
INDICE DE FIGURAS ..... **VI**
INDICE DE GRAFICOS ..... **VII**
INDICE DE TABLAS ..... **VIII**
RESUMEN ..... **IX**

INTRODUCCIÓN **1**

CAPÍTULO 1: EL PROBLEMA. GESTIÓN DE PROGRAMAS CREDITICIOS **4**

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA 4
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA 7
OBJETIVOS 10
Objetivo general *10*
Objetivos específicos *11*
JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN 12
DELIMITACIONES 14

CAPÍTULO 2: MARCO REFERENCIAL Y TEÓRICO. ESTADO DEL ARTE DE LAS MICROFINANZAS **16**

MARCO REFERENCIAL 16
Manejo de Microfinanzas en instituciones financieras con fines y sin fines de lucro *17*
Oportunidades de programas microfinancieros *22*
Instituciones Financieras exitosas en Micro créditos *31*
Microfinanzas en Venezuela *33*
MARCO TEÓRICO 41
Evolución de los Sistemas Financieros *41*
Teorías sobre las Microfinanzas *50*
Construcción de los Modelos Formales de Gestión Crediticia *71*
FLUJOS DE LA INVESTIGACIÓN 90
Flujo teórico de la investigación *90*
Flujo de operacionalización de la investigación *92*
Operacionalización de variables *93*

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

CAPÍTULO 3: MARCO METODOLÓGICO **97**

NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN 98
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN 100
DIMENSIÓN METODOLÓGICA DEL PROCESO INVESTIGATIVO 101
POBLACIÓN Y MUESTRA 108
Población *108*
Muestra *112*
TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS 114
VALIDEZ DEL INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS 116

CAPÍTULO 4: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS **117**

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS 118
Características de las Instituciones Financieras (IF) Pública y Privadas *118*
Características de los micro créditos *124*
Requisitos generales que exigen las instituciones financieras para otorgar micro créditos *128*
Características de los procesos de gestión de micro créditos *131*
Situación actual del sistema microfinanciero *138*
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS 147
MODELOS REALES DE GESTIÓN CREDITICIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS Y PRIVADAS 150
Características del modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Públicas *150*
Diagrama General del modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Públicas *154*
Características del modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Privadas *155*
Diagrama general del modelo real de gestión de programas crediticios de las IFs privadas *159*

CAPÍTULO 5: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES **160**

CONCLUSIONES 160
Conclusiones sobre: «Análisis comparativo de los Modelos Reales de las IF Públicas y Privadas con respecto a los Modelos Formales de Globalización y Desarrollo Económico Local » *161*
Conclusiones sobre: «Análisis comparativo de los Modelos Reales de las IF Públicas y Privadas con respecto a las Metodologías Microfinancieras de Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Uniones d Crédito» *167*
Conclusiones sobre: «Estado de Arte de las Microfinanzas en Venezuela » *170*
Conclusiones sobre: «Aportes metodológicos de la investigación en la construcción de los modelos formales y reales» *173*

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Conclusión general..... *174*
RECOMENDACIONES 175

REFERENCIAS BIBLIOGRAFÍAS..... **177**

ANEXOS..... **182**

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

INTRODUCCIÓN

El siguiente trabajo de investigación tuvo como finalidad realizar un "Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios (micro créditos) para microempresas entre instituciones financieras gubernamentales y banca comercial", para lo cual se estudiaron distintos enfoques de gestión crediticia y de manejo de micro créditos a nivel mundial, para establecer modelos formales e identificar metodologías que permitieran constituir una base teórica en el análisis de la investigación. Igualmente, se realizaron estudios prácticos de casos de gestión de créditos en instituciones financieras venezolanas, para posteriormente realizar el análisis comparativo de la gestión crediticia y dar recomendaciones oportunas a las instituciones objeto de estudio. De esta manera, se estableció el terreno para una discusión sobre el nivel de pertinencia de algunas medidas alternativas de gestión de micro créditos, particularmente en bancos como el Banco del Pueblo, institución que en los últimos años viene aportando créditos a las microempresas en Venezuela.

www.bdigital.ula.ve

En tal sentido, en una primera fase del estudio se analizaron teorías y enfoques sobre los efectos de la Globalización y el Desarrollo Económico Local que en las últimas décadas han dominado, y su incidencia en el progreso económico de los países y particularmente, en el desarrollo de las microempresas. Además se analizaron casos exitosos y metodologías de gestión de micro créditos a nivel mundial. Una vez caracterizados los modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques mencionados (Globalización y Desarrollo Económico Local) e identificadas las metodologías para el financiamiento de microempresas, se procedió a la fase práctica en donde se investigó la gestión de créditos en las instituciones financieras de carácter gubernamental. Al identificar y caracterizar la gestión crediticia de estas instituciones gubernamentales, se contrastó con instituciones financieras comerciales.

Los resultados del presente estudio servirán para facilitar a los distintos actores (gerentes, microempresarios, autoridades locales, etc.) del sector productivo

C.C.Reconocimiento

nacional una evaluación de la manera cómo se vienen gestionando créditos a microempresarios y la repercusión, tanto financiero como social, que dicho instrumento ha tenido dependiendo del sector (comercial o gubernamental) que lo otorga. Asimismo, se presentarán recomendaciones objetivas para las instituciones involucradas.

El trabajo de investigación está dividido en cinco (5) capítulos, los cuales se describen de manera sucinta a continuación:

- En el primer capítulo se describió el problema que fue objeto de estudio, sus objetivos, justificación, limitaciones y delimitaciones de la investigación.

- En el segundo capítulo, se plantearon las bases teóricas para entender el problema y el análisis que se realizó. Se presentó un marco teórico, en donde se consideraron conceptos como: Globalización, Desarrollo Económico Local, y Microfinanzas. Adicionalmente se realizó una conceptualización y caracterización de los sistemas de gestión de créditos a nivel mundial, tomando casos exitosos de gestión, se identificaron los elementos teóricos comunes que permitieron la construcción de los modelos formales de gestión crediticia de las Instituciones Financieras, bajo enfoques basados en la globalización y desarrollo local respectivamente. Seguidamente se presentaron distintas metodologías para el financiamiento de microempresa, tomando en consideración experiencias mundiales en: grupos solidarios, uniones de créditos, bancos comunitarios, bancos cooperativos, entre otros.

- En el tercer capítulo, se establecieron las consideraciones metodológicas que garantizaron la calidad del estudio científico, se identificaron los instrumentos de recolección de conocimiento, las estrategias, técnicas, población, muestra, y valores específicos de las instituciones financieras que se estudiaron.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

- En el cuarto capítulo, se realizó el análisis de los resultados empíricos y se obtuvieron los modelos reales de gestión de programas crediticios, tantos de las Instituciones Financieras Públicas como de las Instituciones Financieras Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida.

- En el quinto capítulo, se realizó el análisis comparativo entre los modelos reales de gestión crediticia con los modelos formales y las metodologías para el financiamiento de microempresas desarrollados en el capítulo 2, se determinaron las recomendaciones, y se presentaron las conclusiones respectivas sobre la gestión de micro créditos de las Instituciones Financieras ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

CAPÍTULO 1: EL PROBLEMA. GESTIÓN DE PROGRAMAS CREDITICIOS

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

En la actualidad, una porción significativa de la población en las economías en desarrollo se encuentra en estado de pobreza y con un reducido o casi nulo acceso a servicios financieros (Vera, Vivancos y Zambrano, 2002). Igualmente, un segmento de microempresarios ven perjudicadas sus oportunidades de acceso a préstamos bancarios; estudios realizados en países latinoamericanos como Perú, revelan que al 70% de las microempresas que solicitan préstamos a la banca comercial no se les otorga (Pachas, 2004). Ante esta realidad, las posibilidades de desarrollo para los más desprotegidos de una nación, son limitadas, lo cual no garantiza un bienestar social y económico equilibrado.

Las razones para que se presente esta realidad en países en vías de desarrollo podrían ser múltiples. Entre las más resaltantes se pueden mencionar las siguientes: el aumento del desempleo, la ausencia de garantías para acceder a créditos, ausencias de instituciones que faciliten alternativas de financiamiento a pequeños empresarios, las elevadas tasas de interés para préstamos a microempresas, ineficientes mecanismos y sistemas de financiamiento para las microempresas, ineficientes sistemas de información que permitan llevar un control sobre el comportamiento de los préstamos otorgados, elevados costos de las transacciones, las exigencias (fiadores, capital, etc.) de las instituciones financieras para aprobar créditos, ausencia de emprendedores, ausencias en el sistema financiero de actividades como las Microfinanzas, entre otras (González y Mascareñas, 1999).

www.bdigital.ula.ve

En estos escenarios, alternativas como el microfinanciamiento podrían representar una respuesta ante las imperfecciones agudas en el mercado crediticio, que impide el acceso al financiamiento de empresas y sujetos con restricciones

C.C.Reconocimiento

temporales de liquidez que no poseen garantías suficientes que permitan respaldar los créditos (Vera, Vivancos y Zambrano, 2002).

Las actividades de microfinanciamiento podrían representar un alivio para la pobreza y una salida para los microempresarios que buscan nuevas oportunidades de desarrollo. La noción de Microfinanzas se refiere a la provisión de servicios financieros como préstamos, ahorro, seguros o transferencias a hogares con bajos ingresos. Entre estas posibilidades, la mayoría de las instituciones financieras se han dedicado al micro crédito. Aunque el crédito por si solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, permite que la población de bajos recursos adquiera su activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable. Los desprotegidos pueden además emplear los servicios de ahorro y seguro para planificar futuras necesidades de fondos y reducir el riesgo ante posibles variaciones en sus ingresos y gastos[1].

www.bdigital.ula.ve

El Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre del Banco Mundial (CGAP), que cuenta con un programa de Microfinanzas, sostiene que el micro crédito es realmente eficaz si existe un nivel mínimo previo de actividad económica que asegure oportunidades de mercado, así como capacidad empresarial, políticas públicas que apoyan el microfinanciamiento, capital social, capital humano, talento gerencial, relaciones de los empresarios con el entorno, capacidad de organización de los empresarios y comunidades, entre otros; es decir, capacidad de desarrollo de la sociedad. De lo contrario, los beneficiarios simplemente se endeudarán.

En este sentido, se podría señalar que sólo aquellos que poseen previamente una capacidad para emprender un tipo de actividad económica podrían superar las barreras de la pobreza. Para garantizar su permanencia en programas crediticios, podrían requerir de planes de capacitación para emprender y mantener una actividad

[1] Disponible: http://www.cambiocultural.com.ar/investigacion/microcredito.htm. [Consulta:2005, Octubre 10]

C.C.Reconocimiento

que les permita generar sostenidamente ingresos. En cambio, aquellos que no tienen capacidad para emprender ningún tipo de actividad económica, requieren de programas de asistencia pública o transferencia directa de conocimiento empresarial.

Adicionalmente, el éxito de los programas de micro crédito puede verse limitado por algunas circunstancias típicas que afecten la gestión de dichas actividades financieras, tales como: falta de capital social que disminuya las posibilidades de utilizar metodologías de crédito sin garantías reales; poblaciones dispersas que tornan dificultoso alcanzar a los clientes de un modo regular; utilización del trueque en lugar de transacciones en efectivo; probabilidad de crisis futuras (hiperinflación, violencia civil); inseguridad jurídica o un marco legal que cree barreras para la actividad microempresarial o microfinanciera.

Por lo tanto, se podría decir que no es suficiente desarrollar políticas, instrumentos de Microfinanzas, implementar programas emprendedores, entre otros, si éstos no son sostenibles en el tiempo. La sostenibilidad implica *la habilidad de satisfacer objetivos presentes sin comprometer la capacidad de alcanzar objetivos futuros* (Vera, Vivancos y Zambrano, 2002).

www.bdigital.ula.ve

En este sentido, el problema fundamental que se persigue evaluar y analizar en este trabajo de investigación es la participación de las Instituciones Financieras (IFs) en el éxito o no de las actividades de Microfinanzas, como alternativas viables para lograr el desarrollo local; ya que se presume que no es suficiente crear programas de micro créditos si las IFs. no se comprometen y se sensibilizan con los problemas sociales, y presentan nuevas alternativas que ayuden a aliviar la pobreza en los países en vías de desarrollo. Establecer compromisos en las instituciones financieras significa crear nuevas estrategias que permitan captar, capacitar y orientar a los clientes de bajos recursos que podrían estimular el desarrollo local junto con los distintos actores de los sectores productivos de una región, así como también crear mecanismos que permitan el control y seguimiento de los créditos otorgados. Con lo

C.C.Reconocimiento

anterior se podría pensar que una gestión empresarial de las IFs debe garantizar: permanencia, para prestar servicios financieros a largo plazo; escala, a fin de alcanzar a un número suficiente de clientes; focalización, con el objeto de llegar a la población mas necesitada; y sustentabilidad financiera para garantizar el éxito de los micro créditos a largo plazo.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Si se parte de la premisa de que las actividades de Microfinanzas, y en particular las de micro créditos, son una alternativa viable para disminuir la pobreza y estimular el desarrollo de los clientes de bajos recursos que tienen capacidad para emprender, se podría pensar que, tanto la implementación de programas crediticios de las Instituciones Financieras (IFs) (gubernamentales *públicas* y comerciales *privadas*), basada en actividades de Microfinanzas para clientes de bajos recursos, utilizando mecanismos adecuados de captación, gestión y control; así como también, la implementación de políticas de desarrollo sustentables que integren a los actores claves de desarrollo de una nación, entre otros; generan las condiciones idóneas para que los microempresarios incentiven el desarrollo económico local y logren el progreso de los sectores productivos de una región.

www.bdigital.ula.ve

En tal sentido, en este trabajo de investigación se consideró pertinente y oportuno evaluar, analizar y comparar la gestión de los programas crediticios que actualmente implementan las IFs del Municipio Libertador del Estado Mérida, así como también, deliberar sobre el nivel de compromiso de las IFs objeto de estudio, y el grado de sustentabilidad y operatividad de los programas crediticios.

Factores que podrían incidir en el éxito de los programas de créditos en el sector de las microempresas podría ser la falta de compromisos de las IFs para incentivar a clientes de bajos recursos, las fallas operativas en la implementación de

C.C.Reconocimiento

los programas crediticios tanto en la captación de los clientes como en el control de los préstamos, así como también, se supone que la exclusión de los clientes de bajos recursos, que tienen capacidad para emprender los beneficios financieros (préstamos, micro créditos, etc.) de una nación es producto de la poca capacidad y habilidad empresarial de los actores claves del proceso desarrollo (gobierno, empresarios, instituciones financieras, etc.), o a causa de factores estructurales que no facilitan escenarios viables para el desarrollo de los mismos. Para evaluar el problema se formularon las siguientes preguntas de investigación:

¿Cuáles son las características de las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en lo referente a servicios de microfinanzas, tipos de entes ejecutores y distribución de la cartera crediticia?

¿Cuáles son las características de los micro créditos que otorgan las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en relación a: monto de los micro créditos, formas y pagos de los micro créditos, tasas de interés, tiempo para el otorgamiento de los micro créditos, y clientes a los que están dirigidos?

www.bdigital.ula.ve

¿Cuáles son los requisitos que exigieron las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, a los microempresarios que solicitaron micro créditos durante los años 2004 y 2005?

¿Los requisitos que exigen las IF Públicas y Privadas están categorizados de tal manera que se puede determinar: la trayectoria financiera del microempresario, las garantías disponibles, la capacidad de pago del microempresario, el tiempo de establecimiento en la región de la microempresa y la unidad de producción, entre otros?

C.C.Reconocimiento

¿Cuáles son las características de los procesos de gestión de los micro créditos que otorgan las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en lo referente a: etapas en la gestión de un micro crédito, recursos utilizados por la IF para gestionar micro créditos y mecanismo de control?

¿Cuáles fueron las políticas microfinancieras implementadas por las IF Públicas y Privadas durante los años 2004 y 2005, para otorgar micro créditos a microempresarios de la región?

¿Cuál fue el comportamiento de los micro créditos otorgados por la IF Públicas y Privadas en los años 2004 y 2005, en lo referente a: porcentaje de micro créditos otorgados, monto promedio de los micro créditos y porcentaje de morosidad de los micro créditos?

¿Cuáles es el nivel de formación de los microempresarios que solicitaron micro créditos en la IF Públicas y Privadas del estado Mérida, durante los años 2004 y 2005?

www.bdigital.ula.ve

¿Existen alianzas estratégicas entre IF Públicas y Privadas con asociaciones empresariales, gobierno regional, y organismos del estado para otorgar micro créditos?

¿Existen diferentes tipos de tendencias para gestionar actividades microfinancieras a nivel mundial?

¿Cuáles son las ventajas o desventajas de la gestión de programas microfinancieros de las IF del Estado Mérida con respecto a las tendencias y metodologías microfinancieras existentes?

C.C.Reconocimiento

¿Cuáles son las características, ventajas y desventajas de dichas tendencias?

¿Existen diferentes tipos de metodologías para gestionar actividades microfinancieras a nivel mundial?

¿Cuáles son los objetivos, las características, ventajas y desventajas de dichas metodologías?

¿Existen diferencias o semejanzas entre la gestión de programas crediticios de las IFs del Estado Mérida con tendencias y metodologías microfinancieras mundiales?

¿Las IF del Estado Mérida, tanto gubernamentales como comerciales requieren de estudios objetivos y recomendaciones sobre la gestión de programas microfinancieros?

www.bdigital.ula.ve

OBJETIVOS

Objetivo general

Establecer un análisis comparativo entre los programas microfinancieros (modelos reales) que implementan las Instituciones Financieras (IF) Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida; con modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local, y metodologías utilizadas por grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos para el financiamiento de microempresa, durante los años 2004 y 2005.

C.C.Reconocimiento

Objetivos específicos

- Identificar las características de IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en lo referente a las actividades micro financieras.

- Identificar las características de los micro créditos que otorgaron las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador, durante los años 2004 y 2005.

- Identificar los requisitos que solicitaron las IF Públicas y Privadas para otorgar micro créditos durante los años 2004 y 2005.

- Identificar los procesos de gestión de micro créditos que implementan las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador, para captar clientes, evaluar solicitudes, aprobar micro créditos, y hacer seguimiento y control de los micro créditos otorgados.

www.bdigital.ula.ve

- Identificar las políticas microfinancieras que implementaron las IF Públicas y Privadas, durante los años 2004 y 2005.

- Identificar los criterios que utilizan las instituciones financieras para decidir sobre el otorgamiento de micro créditos.

- Identificar el comportamiento de los micro créditos otorgados por las IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador del Estado Mérida, durante los años 2004 y 2005, en lo referente a porcentaje de micro créditos otorgados, monto promedio, y porcentaje de morosidad.

- Identificar las capacidades empresariales de los microempresarios que han solicitado micro créditos en la IF de Públicas y Privadas del Municipio

C.C.Reconocimiento

Libertador, alianzas estratégicas de las IF con asociaciones empresariales, gobierno local y nacional.

- Caracterizar (conceptualizar) los modelos reales de gestión crediticia de las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida.

- Caracterizar (conceptualizar) los modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local.

- Caracterizar (conceptualizar) las metodologías que utilizan los grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos, para el financiamiento de microempresas, tomando en consideración experiencias mundiales.

- Establecer un análisis comparativo entre los modelos reales de gestión crediticia de las IF Públicas y Privadas, y los modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local y las metodologías que utilizan los grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos, para el financiamiento de microempresas.

- Establecer recomendaciones sobre la gestión de micro créditos para las IF Públicas y Privadas objeto de estudio.

www.bdigital.ula.ve

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

En los países en vías de desarrollo, el porcentaje de ciudadanos que ven limitadas sus posibilidades para insertarse en el aparato productivo de la nación es significativo, lo cual trae como consecuencia niveles altos de pobreza. Ante esta realidad, alternativas de desarrollo económico local, actividades de Microfinanzas, entre otras podrían representar soluciones viables para beneficiar a más sectores y

C.C.Reconocimiento

aliviar la pobreza (Sebastián y López, 2001). En la actualidad, se ha señalado que los efectos de la globalización han promovido la exclusión de una cantidad significativa de emprendedores y pequeños productores que no califican con las condiciones crediticias de la banca global, lo que se convierte en el desaprovechamiento de grandes potenciales físicos, culturales e intelectuales de los distintos actores claves en el desarrollo de una región; y, en consecuencia, una limitación para el desarrollo económico local, promoción de nuevos empleos, mejoramiento de la calidad de vida de la población local, formación de una población educada y competente, y consolidación de una infraestructura legal, tecnológica y de innovación que promueva el desarrollo y uso eficiente del conocimiento local (Alburqueque, 2003).

Ante esta reflexión vale la pena preguntarse, si la exclusión de los emprendedores de los beneficios financieros (préstamos, micro créditos, etc.) de la nación es producto de la poca capacidad y habilidad empresarial de los mismos, o se debe a factores estructurales que no facilitan escenarios viables para el desarrollo de las actividades de microfinanzas. Esta interrogante conduce a la evaluación y al análisis tanto de la existencia de políticas públicas que apoyan el desarrollo local, como de programas crediticios en donde las instituciones financieras (públicas y privadas) participen creando mecanismos que estimulen a las Microfinanzas, y de proyectos de desarrollo económico local; pero además, sobre la existencia de la capacidad de desarrollo de la sociedad que estimule el capital social, capital humano, relaciones de los empresarios con el entorno, capacidad de organización de los empresarios y comunidades, entre otras.

www.bdigital.ula.ve

Al ventilar las realidades económicas, políticas y sociales a las que se enfrentan los microempresarios se podría comprender mejor el problema y presentar recomendaciones ante los actores claves de los procesos de desarrollo de un país.

En tal sentido, este trabajo de investigación se planteó particularmente analizar sistemáticamente la gestión de créditos para microempresas tanto por parte

C.C.Reconocimiento

de las instituciones financieras públicas como por las privadas. La gestión de programas crediticios es un tema pertinente y oportuno para la época de la investigación, ya que se vienen dando iniciativas gubernamentales en Venezuela como es el caso del "Banco del Pueblo", las cuales podrían requerir estudios objetivos sobre la gestión crediticia de los últimos años, y la repercusión que se ha tenido en el desarrollo económico local sustentable del país, durante el periodo en que se realiza el análisis (2004 y 2005).

El trabajo de investigación aportó una análisis objetivo sobre la manera como las IF Públicas y Privadas gestionaron los micro créditos durante los años 2004 y 2006, y el comportamiento de los micro créditos en dicho periodo. Así como también, muestra las diferencias, de una manera objetiva, entre los distintos enfoques que las instituciones financieras, tanto Públicas como Privadas, tienen con respecto a la gestión de micro créditos, y el fin que persiguen con estas actividades para el desarrollo del país. Igualmente, el trabajo de investigación deja abiertas nuevas inquietudes para el desarrollo de otras investigaciones orientadas a la gestión crediticia de las IF en general. El tema objeto de estudio, forma parte de las líneas de investigación del Centro de Investigación y Desarrollo Empresarial (CIDE), en particular la línea de investigación sobre Ciencias Contables y Financieras, campo de acción: Estudios de las Microfinanzas.

www.bdigital.ula.ve

DELIMITACIONES

De espacio: el área de estudio específica se constituye por las instituciones financieras del Estado Mérida y los programas crediticios que dichas instituciones le otorgan a las microempresas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida; un sector particular: el sector de microempresarios con menos de cinco (5) empleados; y un resultado final: "Análisis comparativo de la gestión de programas

C.C.Reconocimiento

crediticios (micro créditos) para microempresarios entre instituciones financieras gubernamentales y banca comercial".

De contenido: el estudio se dirige hacia la caracterización de los programas crediticios que gestionan las instituciones financieras con microempresas. Toma en consideración una serie de indicadores de gestión que miden el grado de efectividad, el nivel de capacidad empresarial, diversos factores legales, económicos, políticos y sociales que determinan el éxito de los programas crediticios.

De tiempo: el análisis se circunscribe en el periodo comprendido entre los años 2004 y 2005 y considera el otorgamiento de micro créditos, y el comportamiento que los mismos tuvieron en dicho periodo.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

CAPÍTULO 2: MARCO REFERENCIAL Y TEÓRICO. ESTADO DEL ARTE DE LAS MICROFINANZAS

MARCO REFERENCIAL

En este proceso de investigación del estado de arte de la gestión crediticia del trabajo "Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios para microempresas, entre instituciones financieras gubernamentales y banca comercial", se determinaron algunos estudios relacionados con el análisis comparativo entre las instituciones financieras; estos estudios orientaron al proceso y realización de la investigación, y facilitaron un marco de referencia para la interpretación de los resultados y proyectar el horizonte de análisis del estudio (Hernández y Fernández, 2001).

Estos trabajos en algunos casos se encaminan bajo la perspectiva de comparar la estructura de gestión financiera de las instituciones con fines de lucro con las instituciones sin fines de lucro; y en otros casos, evalúan el impacto que la gestión crediticia de las instituciones financieras ha tenido en el desarrollo de una región.

www.bdigital.ula.ve

Igualmente, se presenta un resumen de casos exitosos de programas crediticios a nivel mundial. En la revisión bibliográfica se identificaron algunos casos de estudio sobre el desarrollo de las Microfinanzas en Venezuela, el nuevo marco legal que han implementado las autoridades gubernamentales para regular las actividades de Microfinanzas en Venezuela, y ejemplos de programas crediticios que las instituciones financieras venezolanas han realizado en los últimos años para desarrollar las microempresas. Finalmente, se construyen dos modelos formales de gestión crediticia, bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Económico Local; y se presenta una conceptualización (caracterización) de metodologías que utilizan los grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos, para el financiamiento de microempresas, tomando en consideración experiencias mundiales.

C.C.Reconocimiento

A continuación se presentan de una manera sucinta algunos trabajos de investigación sobre las actividades de microfinanciación en instituciones financieras.

Manejo de Microfinanzas en instituciones financieras con fines y sin fines de lucro

Terberger (2003) introduce el concepto de la microfinanciación como "la posibilidad de desarrollar el mercado financiero por la vía de abrir servicios financieros formales a los hogares de bajos ingresos y, lo más importante, a los pequeños empresarios y microempresarios; como una posibilidad para que los clientes pobres puedan ayudarse a sí mismos" (s.p.). En este estudio la autora ofrece un análisis de las actividades de microfinanciación en las instituciones financieras sin fines de lucro y las instituciones con fines de lucro, desde el punto de vista de la estructura de propiedad y gestión, así como también se realiza una reflexión sobre la evolución de la microfinanciación en los últimos 30 años y las innovaciones de servicios que los sistemas financieros han experimentado.

www.bdigital.ula.ve

Uno de los aspectos más atrayentes de la microfinanciación es que al tener acceso los clientes pobres a los servicios financieros, se podría combatir la pobreza. Además las actividades de microfinanciación podrían ser un procedimiento relativamente eficiente en función de los costos. Se cree que tras una etapa inicial de desarrollo institucional subsidiado, las instituciones de microfinanciación pueden alcanzar la sostenibilidad financiera. Los que promueven las Microfinanzas están convencidos de que es posible organizar servicios financieros para los pobres que cubran los costos, permitiendo que las instituciones que brindan tales servicios sobrevivan en el mercado sin un apoyo financiero permanente y que hasta logren una rentabilidad moderada. Si esto se pudiera hacer, la microfinanciación se convertiría en una solución en donde todos saldrían ganando, tanto la clientela pobre como los propietarios de las instituciones financieras.

C.C.Reconocimiento

Durante el estudio que se presenta se revela que existe escasa información empírica que demuestre que la microfinanciación ha tenido un impacto positivo en las condiciones de vida de los clientes pobres y en la creación de empleo.

Morduch (1999) por su parte afirma, que si bien muchas de las instituciones dedicadas a esta actividad pueden exhibir buenos resultados en la evaluación de riesgo crediticio de microclientes que supuestamente carecían de las condiciones necesarias para incorporarse al sistema bancario, "rara vez las tasas elevadas de devolución de créditos se han traducido en beneficio para los prestadores, como sugiere la publicidad". Siguiendo esta premisa se concluye con Morduch que es preciso ser más realista frente a las potencialidades de las Microfinanzas, pero sin descartarlas. La historia de la microfinanciación ha evidenciado que es posible lograr importantes mejoras si se aprende de los errores. En el decenio de 1970, la microfinanciación consistía en créditos subsidiados a manera de "regalos" a los pobres que no reunían las condiciones para ingresar al sistema bancario, esta forma de operar generó fracasos estrepitosos y se perdieron cuantiosas sumas porque muy pocos de estos créditos fueron devueltos.

www.bdigital.ula.ve

Continuando en el enfoque de Terberger (2003) esta experiencia errada en la gestión crediticia permitió que surgiera un nuevo enfoque sobre la microfinanciación, en donde no se confundía préstamos con obsequios. En este caso, se ve la microfinanciación orientada al mercado; es decir, los clientes de bajos ingresos que no tenían acceso a los bancos fueron vistos como clientes capaces de devolver los préstamos siempre que la institución financiera hiciera hincapié en una disciplina de pago; además, las tasas de interés de los micro créditos no debían ser menores que las del mercado para los créditos de mayor cuantía, con el fin de no concitar el interés de personas ajenas al grupo destinatario. Al introducir este enfoque se vio a la microfinanciación como un mecanismo de desarrollo de los mercados financieros.

C.C.Reconocimiento

Con esta primera ola de innovación institucional centrada en la tecnología del crédito y en una relación institución-cliente, se condujo al logro de altas tasas de reembolso a las instituciones financieras, y en algunos casos a recuperar los costos, obtener beneficios y registrar a las instituciones financieras como instituciones formales. Esta realidad permitió que se viera al micro crédito como una solución beneficiosa para todos. Morduch (1999) y otros expertos recomiendan que si las instituciones financieras no han logrado a gran escala este beneficio, se concentren en analizar con detenimiento "la estructura de gestión de créditos y en el diseño de los mecanismos, a fin de reducir costos, manteniendo al mismo tiempo la amplitud de la cobertura".

En los últimos años se ha innovado considerablemente la gestión de micro créditos en las instituciones financieras, haciendo hincapié en el marco institucional de las entidades y en su estructura de propiedad y gestión. Las entidades financieras de mayor éxito han modificado su estructura jurídica durante el proceso de conversión en un banco formal especializado en Microfinanzas, lo cual es conocido como *"upscaling"* (proceso de conversión de una ONG en microbanco) tal es el caso del movimiento de microfinanciación presentado en Bolivia, en los BancoSol y Casa los Andes (Rhyne, 2001). Otras innovaciones se han dado como proyectos de creación de departamentos de micro créditos en instituciones financieras formales, lo cual es conocido como *"downscaling"* (proceso de creación de departamentos de microfinanzas en bancos existentes), lo cual se experimentó en gran medida en la década del decenio de 1990. A finales de la década de los noventa, los donantes adoptaron un nuevo enfoque, el cual consistía en crear bancos de nuevo cuño especializados en Microfinanzas pero que contaban desde un principio con licencias para operar como entidades bancarias, lo cual es conocido como *"greenfield banks"* (banco especializado en microfinanzas).

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

A continuación se presentan algunos casos de programas de microfinanciación que han sido implementados en América Latina y Europa Oriental, la información ofrecida por Terberger (2003) se ha estructurado en la siguiente tabla:

Tabla 1: Programas de Microfinanciación que se han implementado en América Latina y Europa Oriental

Programa	Año	País	Fuente de Financiamiento	Estructura	Tecnología de micro créditos	Indicadores de gestión	Observaciones
Microglobal Participaron 4 Instituciones Financieras Privadas (IIFP) y un Banco Estatal (BE) Tiempo de duración del programa: 2 años	1996	Paraguay (Inflación inferior al 10%)	Banco Interamericano de Desarrollo	Downscaling	- Evaluación de la capacidad de pago del cliente. - Asignación de un crédito a corto plazo pagadero en cuotas. - Estrecha vigilancia de la disciplina de pago. - Si el cliente resulta confiable se le otorga un préstamo de más largo plazo	- **Créditos otorgados:** 1300 IIFP, 2120 BE. Plazo de vencimiento: 1 año IIFP y 2 años BE. - **Tasa de interés:** IIFP 4.8% a 6.8% y BE 3.3%. - **Carteras creadas:** IIFP 2 carteras entre 8 y 12 millones de $ con beneficios entre 60% y 75%. - **Tasa de interés real** para los préstamos llega a 60% anual.	- Todas las instituciones financieras (5) continuaron con el negocio de la microfinaciación. – El monto medio de los préstamos fue de un 1.000 $ - Es posible crear departamentos de micro créditos en IIFP y BE con fines de lucro en América Latina y lograr plena sostenibilidad financiera. - El caso de Paraguay fue el más exitoso del programa Microglobal
Programa Pequeñas Empresa de Kazajstán Participaron 7 Bancos comerciales	1998	Kazajstán (Europa Oriental)	Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (BERD)	Downscaling	-	- **Créditos otorgados:** 5100. Plazo de vencimiento: 1 año IIFP y 2 años BE. - **Carteras creadas:** 73 millones de $ con beneficios entre 60% y 75%.	- No se puede hablar de la rentabilidad de estos departamentos de micro créditos, ya que los subsidios para el desarrollo institucional aún no se han eliminado. - Pero el valor de la cartera de créditos dan indicios de que la microfinanciación perdurará cuando los organismos donantes dejen de otorgar el financiamiento.

Fuente: Elaboración propia con base a referencias bibliográficas

Otro aspecto resaltante que se analiza en el trabajo de investigación de Terberger (2003) es el proceso de microfinanciación que ha tenido la banca comercial

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

tradicional. En la década de 1980 hasta 1990 la banca comercial era escéptica a proyectos de microfinanciación, de hecho una de las razones para que surgieran actividades de microfinanciación en instituciones financieras sin fines de lucro, se debió fundamentalmente al hecho de que la banca comercial no estaba interesada en prestar dinero a clientes de bajos recursos.

En estudios realizados por Hulme y Mosley (1996), se llegó a la conclusión de que las instituciones financieras sin fines de lucro y las instituciones con fines lucro se basan en enfoques alternativos de desarrollo diferentes. Por una parte, las instituciones financieras con fines de lucro buscan asegurar la eficiencia en función de los costos y la rentabilidad, y consideran a las empresas privadas (empresarios) integrantes de un mercado que debe maximizar los beneficios y enfrentar la competencia utilizando con la mayor eficiencia posible los escasos recursos de que disponen; y por otra parte, las instituciones financieras sin fines de lucro se dedican, por su propia característica, a prestar servicios a una clientela pobre, en muchos casos en dicha labor resulta difícil asegurar la eficiencia y realizar los esfuerzos necesarios para cubrir los costos. Además, las reglas que rigen la supervivencia de las instituciones financieras sin fines de lucro no están sujetas a las fuerzas del mercado; ya que por definición, sus motivaciones no son meramente financieras. El sólo hecho de que el capital de una institución sin fines de lucro provenga de donaciones la libera de la necesidad de cubrir los costos de oportunidad de capital.

www.bdigital.ula.ve

Como resumen de estos trabajos, se puede concluir que el concepto de microfinanciación para las instituciones financieras con fines de lucro tienen por objeto desarrollar el mercado financiero llegando a aquellos clientes a quienes no se había llegado antes, pero no de abajo hacia arriba sino de arriba hacia abajo; es decir la gente va al banco. En contraste, las instituciones financieras sin fines de lucro buscan un objetivo más social que financiero y tratan de que el banco vaya a la gente. Sin embargo, las entidades con fines de lucro cuentan con ventajas efectivas, tanto en la estructura de propiedad y de gestión, para desempeñarse como instituciones

C.C.Reconocimiento

microfinancieras, siempre que la microfinanciación pueda convertirse en una solución que beneficie a todas las partes involucradas en un período acotado. Los estudios hacen una reflexión sobre el interés y la finalidad de la "industria de las Microfinanzas" y los autores plantean que deliberadamente se podría indicar que estas innovaciones (upscaling, downscaling y greenfield banks) en el sistema financiero fueron consideradas desde el inicio por el movimiento de microfinanciación como "un instrumento para desarrollar los mercados financieros" más que "una herramienta de desarrollo para combatir la pobreza en forma directa".

Oportunidades de programas microfinancieros

Programas microfinancieros en Argentina, Chile y Brasil

Caso de estudio en Argentina: Serrani y Cuevas (2001) presentan una experiencia de micro créditos llevada a cabo en la Provincia de Misiones en los Municipios de Posada y Garupá en Argentina. En el mismo se realizó un estudio cualitativo y cuantitativo de carácter exploratorio descriptivo de los micro créditos otorgados a 80 prestatarias, las cuales forman parte de un programa de microfinanciación denominado "Casa de la Mujer Grameen Misiones". Dicho programa está inserto en una fundación denominada "Fundación Grameen (Aldeas) Argentina creada en el año 1999 por el Dr. Pablo Border y un grupo de personas, los cuales se motivaron por el Sistema de micro créditos Grameen creado por el Dr. Muhammad Yunus en el año 1974 en Bangladesh. La Fundación actúa como diseminadora de la metodología Grameen, esta fundación se conectó con ONGs de distintos puntos del país para implementar juntos la réplica Grameen. En este sistema no es necesario un banco para iniciar un proyecto Grameen, se puede comenzar por un programa de créditos. Los fondos originalmente provienen de donaciones y los provee cada ONG.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

El estudio realiza una reflexión sobre la manera cómo se gestionan los micro créditos y el carácter socio económico de dicha actividad financiera.

El programa consistía en otorgar micro créditos a mujeres que estaban excluidas del sistema socioeconómico vigente y que no disponían de recursos financieros. Los servicios que ofrecía el programa se concentraban básicamente en: a) financiación para la ampliación o la reactivación de actividades productivas, b) montos de los créditos que oscilaban entre los 100 $ y 500 $[2], con renovación a un año, c) asesoramiento permanente en aspectos técnicos, administrativos-contables, de comercialización y otros, d) cursos de capacitación específicos en función de las actividades financiadas, e) talleres de reflexión acerca de problemáticas sociales y comunitarias, y f) participación en actividades para la recaudación de fondos que solventen necesidades comunitarias y particulares.

El programa gestionó durante el año 2001, noventa (90) clientes activos (mujeres pobres), otorgó noventa y cuatro (94) créditos, se administró un capital prestado de veinticuatro mil seiscientos dólares (24.600,00 $) y se obtuvo un porcentaje de recuperación del noventa y dos por ciento (92%).

www.bdigital.ula.ve

El programa se basó en la Metodología Grameen la cual se fundamenta en los siguientes pilares: a) el grupo, que sirve de contención, debe dar apoyo y garantía en todo el proceso, b) el emprendimiento productivo para el cual han solicitado el financiamiento, c) el centro, donde se coordina y se organiza la interrelación de los distintos grupos, d) la coordinación del grupo, como la persona de reunir, representar y servir de nexo para la transmisión de información, y e) la aplicación del Sistema Grameen a los efectos de evaluar el impacto de su implementación bajo una metodología de trabajo estricta.

[2] Por ejemplo para créditos de 200$ la cuota semanal es de 4.95$. Esta es una ventaja del sistema Grameen, en donde el pago semanal obliga al trabajo continuo, regular y con obligaciones de pago de cuotas bajas, acordes al movimiento comercial que realizan las prestatarias.

C.C.Reconocimiento

Los créditos se destinaron en un 63% a mercaderías y el 31% se destinó a la compra de equipamiento y sólo un 6% a compra de materia prima. Estas actividades denotan el tipo de emprendimientos desarrollados en los barrios objetos de estudio, los cuales están dentro de los denominados "miniemprendimientos informales de subsistencia".

El 65% de las prestatarias expresaron que actualmente están en mejores condiciones y tienen más mercaderías, más variedad, algunas incluso incorporaron otros rubros. Además manifestaron que actualmente trabajan con mayor seguridad y mayores condiciones al haber realizado mejoras en su lugar de trabajo o por haber incorporado elementos de trabajo. El 14% de las prestatarias que manifestaron que las condiciones no son buenas indicaron que se debía a caídas en las ventas.

Con respecto a su organización para el pago de la cuota, un 34% se dijo que guardando y reservando, el resto manifestó que agrupaban entre 1$ a 2$ diarios, el fin de semana, o deducen el día que tiene que pagar. Estos datos podrían evidenciar que la mayoría de las prestatarias se organizan en un sistema de ahorro diario o del fin de semana para el pago de su cuota semanal, no incidiendo el nivel educativo en este aspecto.

www.bdigital.ula.ve

Como resumen de este trabajo se podría decir que el Proyecto "Casa de la Mujer Grameen Misiones" contempla acciones que impulsan el desarrollo humano, proponiendo la organización y solidaridad grupal como estrategia para la resolución de necesidades a través de las mejoras de las condiciones económicas, como una salida al circulo de pobreza y exclusión vigente para un gran sector de la población.

Las autoras del trabajo consideran que el Sistema Grameen resulta aplicable a la realidad local de las provincias de Argentina y es una oportunidad económica para los trabajadores pertenecientes al sector informal, excluidos del sistema financiero

C.C.Reconocimiento

vigente. La experiencia genera una esperanza, lo que permite a las beneficiarias proyectarse y pensar en el futuro, notándose un aumento en la autoestima.

Como un caso exitoso de micro créditos se podría citar al "Proyecto Grameen Casa de la Mujer", ya que se logró una recuperación del capital prestado del 92% y el 65% de las prestatarias revelan un mejoramiento significativo en sus condiciones económicas.

Sin embargo, para que estas actividades de financiamiento sean sustentables en el tiempo, es fundamental acompañarlas en su desarrollo de una serie de capacitaciones especiales que permitan un mejor posicionamiento de los clientes pobres frente a la actual desigualdad en el mercado de trabajo y las exigencias del mercado.

Por lo tanto, para lograr un desarrollo sustentable, con equidad social es imprescindible incluir en Proyectos como "Casa de la Mujer", actividades complementarias como: capacitación, asistencia técnica, organización de redes asociativas, entre otras.

www.bdigital.ula.ve

Para concluir sobre los principios del Sistema innovador Grameen, el cual va más allá de un sistema crediticio, el estudio de investigación citado contrasta el Modelo Grameen con el Modelo Global de gestión crediticia vigente en Argentina, lo cual es el producto de las investigaciones realizadas durante el desarrollo del trabajo.

A continuación se presenta un cuadro comparativo de dichos modelos según las perspectivas de las autoras de este trabajo:

C.C.Reconocimiento

Tabla 2: Cuadro Comparativo de Modelos de Gestión Crediticia, Modelo Grameen y Modelo Global

MODELO GLOBAL	MODELO GRAMEEN
Subsidios	Préstamo
La gente va al banco	El banco va a la gente
Desconfianza mutua	Confianza
Corto plazo	Largo plazo
Barreras	Oportunidades
Capacidades limitadas	Potencialidades ilimitadas
Paternalismo-autoritarismo	Desarrollo creativo
Compromisos jurídicos	Relación con seres humanos
Garantía material e individual	Garantía personal y solidaria
Clientes pudientes	Clientes pobres
"Muchos" es importante	"Uno" es importante
Normales y bajos reembolsos	Altos reembolsos de los créditos
Poder y dinero	Valores humanos
Capitalismo	Promocional social
Servirse del grupo	Servir al grupo
Espíritu de separatividad	Espíritu de unidad
Conciencia individual	Conciencia grupal
Relaciones impersonales	Relaciones personales
Excluyente	Incluyente
Inconstancia	Perseverancia
Individualismo	Solidaridad
Discriminación financiera	El crédito como un derecho humano
Economía centrada en la ciencia de los negocios	Economía centrada en la ciencia social
Mantiene un circulo vicioso de la pobreza	Promueve un mundo sin pobreza

Fuente: (Serrani y Cuevas, 2001)

www.bdigital.ula.ve

Caso de estudio en Brasil y Chile: Para los casos de Brasil y Chile, Aroca, P (2002) ofrece los resultados obtenidos del proyecto *"Microcredit: experiences and best practices Brasilian and Chilean Cases"* realizado conjuntamente con Andreassi, T y Romani, G. El trabajo presenta un análisis de un conjunto de programas de micro créditos que se han implementado en estos países, y el impacto que éstos tuvieron sobre los usuarios.

El estudio plantea que el micro crédito es una herramienta eficiente para reducir los niveles de carencia de la población. Sin embargo, no existe evidencia de cuáles son los efectos e impactos que estos programas tienen sobre sus clientes y especialmente sobre la pobreza, de allí la pertinencia del presente estudio. Los autores sostienen lo siguiente:

C.C.Reconocimiento

> Problemas como la falta de un marco regulador apropiado, especialmente para las instituciones financieras como para las organizaciones no gubernamentales que dedican sus esfuerzos a atender a los mas pobres, los altos costos financieros que impone el hecho que muchos de los microempresarios no tienen bienes o riqueza que puedan utilizar para garantizar la devolución de un préstamo, los altos costos de transacción que implica la gestión de este tipo de programas y la falta de información sobre su impacto en la parte más pobre de la población, hacen que los gobiernos y especialmente los encargados del diseño de políticas miren con desconfianza los programas de micro créditos (Aroca, 2002: 1).

Durante el desarrollo del estudio se realizaron una serie de encuestas abiertas a instituciones financieras para determinar la percepción y las prácticas que ellos utilizaban respecto al micro créditos. Una vez obtenida esta información de las instituciones financieras se diseñó una segunda encuesta para microempresarios clientes de esas instituciones. En Chile participaron 7 instituciones financieras y se aplicaron 81 encuestas a clientes de un Banco Comercial y 30 a clientes de una organización no gubernamental (ONG). En Brasil participaron 5 instituciones financieras y se aplicaron 152 encuestas a clientes de tres ONGs y 46 a clientes de 2 Bancos Comerciales.

www.bdigital.ula.ve

Los principales resultados del estudio fueron los siguientes:

a) Alcance de los programas de micro créditos: Para medir el alcance de los programas crediticios se analizaron tanto en Brasil como en Chile la distribución de los ingresos de los individuos con micro créditos respecto de la distribución de ingresos de toda la población, de los trabajadores asalariados, y de los trabajadores por cuenta propia y empleadores. Tanto en Brasil como en Chile se comprobó que los

C.C.Reconocimiento

bancos definitivamente no trabajan con las personas de más bajos ingresos de la población, en cambio las ONGs si lo hacen.

Los investigadores determinaron, a través de entrevistas, que tanto en Chile como en Brasil los programas crediticios no utilizan sustitutos de garantías reales como son los grupos de ahorro y créditos, además los miembros de las instituciones financieras contestaron sin excepción que el grupo de ahorro y crédito era una estrategia utilizada para sustituir garantías reales. Sin embargo, cuando se entrevistaron a los clientes de los bancos en Brasil y Chile el 100% de los clientes contestaron que no pertenecen a los grupos de créditos. Y en el caso de la ONGs sólo el 33% de los clientes en Chile y menos de un 12% en Brasil pertenecen a grupos de créditos. Con lo anterior se puede concluir que los programas de micro créditos no están apuntando a la parte más pobre de la población y pareciera que los bancos comerciales y las ONGs dedicadas al micro crédito no tienen diferencia de un banco tradicional.

www.bdigital.ula.ve

b) Impacto de los programas de micro créditos: El estudio reveló que aunque los programas no están llegando al grupo más pobre de la población, están teniendo un impacto altamente positivo en el grupo al que están sirviendo.

Como resumen del trabajo se puede concluir que los programas de micro créditos de los Bancos y ONGs de Chile y Brasil no están utilizando alternativas eficientes para incrementar su alcance hacia las personas más pobres de la sociedad. Además se evidencia con el estudio que la industria de micro créditos en Brasil y Chile está aun en una etapa inicial donde los micro créditos han sido dirigidos a los clientes que representan menor riesgo, aquellos que pueden presentar garantías reales.

C.C.Reconocimiento

Casos exitosos de programas microfinancieros a nivel mundial

A continuación se presenta una tabla con los rasgos más resaltantes de algunos programas de micro créditos que se han implementado en distintos países a nivel mundial.

Tabla 3: Programas de Micro créditos implementados en diversos Países

Programa	País	Objetivo	Alcance
Micro créditos de la Obra Social de la Caixa **Institución financiera:** Banco Caixa y de Caixa Catalunya	España	Permitir el acceso al sistema financiero de inmigrantes y mujeres que ven limitada sus posibilidades crediticias.	(a) Que el 60% de los inmigrantes y mujeres acaparen los micro créditos (b) Los préstamos oscilan entre 5000 a 12000 euros (c) Los préstamos permitirán mejorar la dignidad de las personas, pero estos préstamos estarán regulados y que deben operar con el mismo rigor con que se trabaja en otras áreas bancarias. (d) Los micro créditos no deben ser dinero concedido a fondo perdido
Programa Banca Social	Guatemala	Fomentar el micro crédito como una herramienta para combatir la pobreza desde una concepción superadora del asistencialismo	(a) La línea de crédito es sólo para mujeres de bajos recursos que no tengan acceso a la banca formal y que utilicen los fondos para el desarrollo de proyectos productivos. (b) A través del programa se subsidiará a organizaciones locales de apoyo a la economía social que deben presentar una propuesta evaluada por un equipo técnico de la cartera. (c) Las organizaciones son las que otorgan créditos a las beneficiarias, los cuales van desde 500 a 1000 pesos

Fuente: Elaboración propia con base a una revisión bibliográfica

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Programa	País	Objetivo	Alcance
Programa Banco Solidario	Argentina	Fomentar la transferencia de fondos no reintegrables a municipios, comunas y organizaciones no gubernamentales sin fines de lucro, con el objetivo de fortalecer la cultura de trabajo	(a) Otorgar micro créditos a personas o grupos de emprendedores asociados, con experiencia, conocimiento o capacidades sobre actividades productivas o de servicio, y que tengan altas posibilidades de sustentabilidad en el futuro. (b) Los montos de los créditos ascienden de 1500$ para créditos personales y 2000$ para créditos grupales
Programa de Financiamiento al Microempresario (Pronafin) Institución del Gobierno Federal	México	Fortalecer y ampliar un sistema microfinanciero auto sustentable que ofrezca servicios de calidad	(a) El programa surge como respuesta del gobierno federal a la tendencia internacional de utilizar el micro crédito como una herramienta para combatir la pobreza moderada.
Programa de miro créditos para financiar proyectos empresariales Bancaja y el Instituto de Crédito Oficial (ICO)	España	Fomentar el autoempleo de personas que quieren crear nuevas empresas	(a) Los préstamos van dirigidos a personas mayores de 45 años, hogares monoparentales, inmigrantes, mujeres, discapacitados y personas en paro de larga duración. (b) Los micro créditos tienen un importe de un máximo de 25000 euros para financiar hasta el 95% de la inversión de los empresarios a realizar en 5 años sin comisiones y con un tipo de interés del 5,5 %
Proyecto para la ampliación de un fondo para la concesión de micro créditos en Guatemala. ONG balear Ensenyants Solidaris Entidad asociación por los Derechos Humanos	Guatemala	Fortalecer las capacidades de mujeres indígenas de escasos recursos económicos	(a) Otorgar micro créditos a 500 mujeres pobres, y en muchos casos, desplazadas. (b) Estas mujeres recibirán formación que les permitirán poner en marcha pequeños negocios.

Fuente: Elaboración propia con base a una revisión bibliográfica

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Instituciones Financieras exitosas en Micro créditos

En este apartado se presentan casos exitosos de instituciones u organizaciones que han desarrollo actividades relacionadas con las Microfinanzas.

Banco Grameen en Bangladesh

El banco Grameen fue fundado por el economista hindú Muhammad Yunus, el cual es tal vez una de las experiencias más importantes y difundida en el ámbito de las Microfinanzas. Este banco otorga créditos a través de un sistema que no está basado en requisitos de garantías reales, sino en confianza mutua, la responsabilidad y la participación. Grameen demostró que "prestar a los pobres no es algo imposible" sino que por el contrario, se trata de clientes aún más confiables que los de la banca convencional. El número de clientes creció de menos de 15.000 en el año 1980 a casi 100.000 hacia mediados del año 1984. Hoy cuenta con más de 2.3 millones de prestatarios, de los cuales el 94% son mujeres, es el banco rural más grande de su país. Sus 1.160 sucursales brindan servicios en 38.951 poblaciones y aldeas, más de la mitad de las que existen en Bangladesh. En los últimos 10 años la experiencia del Banco Grameen ha sido replicada en 66 países.

www.bdigital.ula.ve

Share Microfin Limited (SML) en Andhra Pradesh, (INDIA)

La sociedad Share se dedica exclusivamente a ayudar y sensibilizar a los pobres rurales por medio de la educación (Share); fue fundada en 1989 en Andhra Pradesh, (INDIA), basada en la experiencia de Grameen, como fundación filantrópica por M. Udai Kumar. Su capital autorizado es de 3.3 millones de dólares; 1.2 millones fueron aportados por 26 mil mujeres pobres que se hallaban entre sus clientes. Para Mayo de 2003 Share tenía 87 oficinas que operaban en 17 distritos y sus clientes conformaban más de 37 mil grupos. Desde 1993 ha desembolsado 49.3 millones de dólares, y la tasa de repago y la autosuficiencia financiera eran del 100%.

C.C.Reconocimiento

Acción Internacional en Estados Unidos.

Es una sociedad sin fines de lucro con sede en Boston, Estados Unidos, otorga micro créditos desde 1973 con el objetivo de reducir el desempleo y la pobreza. Actualmente, desarrolla actividades en 15 países latinoamericanos, 5 en África, y 30 localidades estadounidenses. Entre 1992 y 2001 brindó préstamos a 2.3 millones de microempresarios por un volumen total de 3.800 millones de dólares, de los cuales el 65% fueron mujeres. Actualmente posee 600 mil clientes activos, más de 90% en América Latina, con una cartera activa de 370 millones de dólares. El monto promedio de los créditos es de 600 dólares. Los créditos iniciales de América Latina y África son de un mínimo de 100 dólares y en Estados Unidos de 500 dólares.

Banco Mundial de la Mujer en Estados Unidos.

Es una institución a nivel global. Su centro de operación funciona desde New York y apoya a todas sus afiliadas y asociados para que logren el éxito como instituciones microfinancieras. El Banco Mundial de la Mujer tiene afiliados en todo el mundo. A finales del año 2001 había suministrado préstamos por cerca de 7.000 millones de dólares a más de 8.6 millones de microempresarios y familias de bajos ingresos. Además la "Red para la innovación bancaria en Microfinanzas (GNBI)", red del Banco Mundial de la Mujer, proporcionan productos de ahorro para la creación de activos, a más de 46 millones de clientes de bajos recursos.

www.bdigital.ula.ve

Otros casos exitosos de Microfinanzas en Latinoamérica.

A continuación se presentan casos exitosos de IF que han implementado servicios de Microfinanzas en América Latina:

C.C.Reconocimiento

Tabla 4: Casos exitosos de servicios de MicroFinanzas en Latinoamérica

Institución	País	Observaciones
SogeSol, Institución afiliada de Sogebank y acción Internacional	Haití	-
Financiera Compartamos, Institución respalda por la Corporación Financiera Internacional (CFI)	México	Organización que utiliza método de "Banca comunal". Fundada por Banco solidario y la cooperativa de ahorro y crédito
BANCOSOL, Banco Solidario C.A.	Bolivia	Surge en 1986, como iniciativa de inversores internacionales y bolivianos, denominándose Fundación para Promoción y Desarrollo de la Microempresa (PRODEM) como una organización Gubernamental (ONG), posteriormente en 1992 cambia su razón social, a un banco comercial que se denomina BancoSol S.A CRECER, crédito con educación rural, la cual se basa en el sistema de banca comunal.
MIBANCO, institución afiliada de Acción Internacional	Perú	-
El Fondo de capital Social (FONCAP)	Argentina	Organismos públicos nacionales y provinciales, el Banco Grameen y diversas instituciones privadas y civiles, hacen parte del fenómeno de las Microfinanzas en Argentina
Banco Santander (BANEFE)	Chile	Es un Banco Comercial privado, en el 2002 contaba con 50.000 mil clientes de micro créditos
Banco de Desarrollo, Filial Microempresas	Chile	Banca comercial privada

Fuente: Elaboración propia con base a una revisión bibliográfica

www.bdigital.ula.ve

Microfinanzas en Venezuela

Siguiendo el orden de lo expuesto, se considera en esta sección una serie de aspectos generales de las microfinanzas en Venezuela, partiendo desde el marco legal hasta casos de actividades de microfinanzas en instituciones financieras públicas y privadas.

C.C.Reconocimiento

Marco Regulatorio de la Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del Sistema Microfinanciero (LCEPDSM) en Venezuela

La LCEPDSM (2001) es el marco legal de las microfinanzas de Venezuela, ésta se crea como un apoyo a la creación de entidades microfinancieras financiadas por el estado, como lo son el Banco del Pueblo y el Banco de la Mujer. En el caso de entidades microfinancieras privadas como BanGente, estas afirman que pueden existir independientemente de este marco legal que sólo norma la creación del Fondo de Desarrollo Microfinanciero. A continuación se presenta un resumen de algunas de las disposiciones legales de las microfinanzas en Venezuela.

El Marco Legal de las Microfinanzas en Venezuela

Tabla 5: Interpretaciones de las Microfinanzas en Venezuela

www.bdigital.ula.ve

Concepto	Interpretación según LCEPDSM
Microempresa/ Microempresario	Según el Artículo 2 de la LCEPDSM: Persona natural o jurídica, que bajo cualquier forma de organización o gestión productiva desarrolla actividades de comercialización, prestación de servicios, transformación y producción industrial, agrícola o artesanal de bienes. En el caso de persona jurídica deberá contar con un número total no mayor de diez (10) trabajadores y trabajadoras ó generar ventas anuales hasta por la cantidad de nueve mil unidades tributarias.
Ejecutores de las actividades de Microfinanzas en Venezuela	Según el Artículo 4 de la LCEPDSM: los entes de ejecución pueden ser Asociaciones Civiles, Fundaciones, Fondos, Cooperativas de Ahorro y Crédito y otras organizaciones públicas o privadas adoptando o no la forma de banco. Igualmente aquellas instituciones regidas por la LGB y Otras Instituciones Financieras que manifiestan su voluntad de prestar los servicios financieros a que se refiere dicha Ley.

Fuente: Elaboración propia con base a la LCEPDSM

C.C.Reconocimiento

Concepto	Interpretación según LCEPDSM
Apoyo de las Instituciones de Microfinanzas en Venezuela	Las Instituciones de microfinanzas en Venezuela las apoya el fondo de desarrollo Microfinanciero, organismo adscrito al Ministerio de Finanzas. El Objeto del Fondo de Desarrollo Microfinanciero según el artículo 9 de la LCEPDSM: es apoyar las políticas de fomento, desarrollo y fortalecimiento del sistema microfinanciero. Según el artículo 10 su patrimonio está conformado por los aportes otorgados por el Ejecutivo Nacional, los aportes de organismos internacionales, agencias de cooperación y fondos provenientes de organismos multilaterales; y, los aportes provenientes de fondos públicos. Según el artículo 13 es competencia del FDM: 1. Realizar las operaciones necesarias para el cumplimiento del objeto previsto en el artículo 9 de la Ley de Microfinanzas. 2. Otorgar créditos a los entes de ejecución. 3. Administrar los recursos. 4. Optimizar el rendimiento de los recursos. 5. Hacer operaciones financieras en instituciones calificadas, nacionales e internacionales, que generen la máxima rentabilidad y no estén sujetas a pérdidas de valor de ninguna naturaleza. 6. Suscribir fideicomisos o contratos de provisión de fondos con los entes de ejecución. 7. Actuar como fiduciario a los fines de canalizar los recursos otorgados a los programas. 8. Supervisar los créditos para verificar la debida aplicación de los recursos. 9. Las demás competencias que le sean otorgadas.
Criterio para otorgamiento de créditos	Según el artículo 15 para otorgar créditos los criterios a tomar en cuenta son: 1. El análisis crediticio, basado en el conocimiento de la persona, la voluntad moral para honrar sus obligaciones, su unidad económica familiar, el entorno social y sus potencialidades. 2. La flexibilización de los requisitos y facilitación de los trámites administrativos. 3. El incremento progresivo de los montos de los préstamos al usuario, en función al cumplimiento de sus pagos. 4. Los créditos serán otorgados, con o sin interés, teniendo sus fundamentos en la oportunidad, la necesidad de acceso inmediato y el tiempo de recuperación de los mismos. Según el artículo 18 los clientes del sistema microfinanciero pueden constituirse en sociedades de garantías recíprocas, destinadas a asegurar mediante avales o fianzas el reembolso de los créditos que sean otorgados a otros usuarios.
Políticas de Crédito en el Sistema Microfinanciero	Según el artículo 26 de la LCEPDSM: los créditos otorgados a los usuarios del sistema microfinanciero serán otorgados bajo la modalidad de créditos individuales, mancomunados o solidarios, entendiéndose a tal efecto: 1. Crédito individual: Otorgado a personas naturales, autoempleadas o desempleadas, a los microempresarios, individualmente considerados, con o sin intereses. 2. Créditos Mancomunados: El otorgado a un grupo de usuarios, de manera individual, del sistema microfinanciero, cuya característica principal es el compromiso de todos los participantes del grupo en el cumplimiento de las obligaciones de pago. 3. Crédito Solidario: Otorgado a un grupo solidario de usuarios del sistema microfinanciero, el cual estará conformado por dos (2) a nueve (9) personas naturales o jurídicas reunidas para respaldar en forma solidaria el crédito concedido

Fuente: Elaboración propia con base a la LCEPDSM

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Concepto	Interpretación según LCEPDSM
Tasas de Interés	En el caso de los micro créditos con intereses según el artículo 32 de la LCEPDSM: el encargado de fijar las tasas de colocación de los créditos a los entes de ejecución es el FDM. Según el artículo 33, el Fondo de Desarrollo Microfinanciero es el encargado de fijar las tasas de interés máximas a ser cobradas por los entes de ejecución a los usuarios del sistema. Según el artículo 34 del reglamento, en el caso de los micro créditos sin intereses, el FDM es el encargado de fijar las políticas de colocación de los recursos con fundamento en lo siguiente: 1. Identificar la población a ser atendida, tomando como prioridad aquellas que se determinen según las políticas del FDM 2. Un monto máximo de 100 UT.

Fuente: Elaboración propia con base a la LCEPDSM

Experiencias de la Microfinanzas en Venezuela

A sabiendas que las experiencias de microfinanzas en Venezuela no son tan exitosas como en Bolivia y Bangladesh, se incursiona en la microfinanza pública a través del Banco del Pueblo y del Banco de la Mujer con los recursos del presupuesto estatal, y a las microfinanzas privadas a través del BanGente con capital privado nacional e internacional. A continuación, se presentan un resumen de dichas experiencias

www.bdigital.ula.ve

Banco del Pueblo Soberano (BPS)

El banco del pueblo inició operaciones el 27 de Octubre de 1999 y en año y medio concedió 7.675 créditos por un monto de 8.407 millones de bolívares. El Banco del Pueblo trabaja con cuatro metodologías: La primera es llamada Grupo "Solidario" (no es igual a la metodología del Banco Grameen de Bangladesh). Consiste en unir un grupo de tres a cinco personas que requieran montos iguales de préstamos y que se avalen mutuamente; se presta entre 970.000 Bs. a 9.750.000 Bs. por persona; el plazo es a un año y la tasa es de 20% anual o 1.67% mensual. La segunda metodología es la

C.C.Reconocimiento

de Préstamo Individual, en donde se requiere un fiador; la tasa y el plazo es semejante al Solidario; ambas metodologías exigen que la microempresa tenga por lo menos 6 meses de establecida. La tercera metodología surge a partir del 2003 y es llamada Nuevos Emprendedores y es para personas que van a iniciar una microempresa. Son préstamos individuales y requieren de un fiador, el cual puede ser empleado de cualquier institución pública, privada o empresario. El monto a prestar y los meses de plazo son: 300.000 Bs. – 900.000 Bs. 12 meses; 1.000.000 Bs. – 4.500.000 Bs. 18 meses; 5.000.000 Bs. – 13.580.000 Bs. 24 meses, la tasa del 12% anual o 1% mensual y el período de gracia es de 3 meses. La última metodología es conocida como créditos para cooperativas, la cual se característica por conformar grupos de 5 socios o más, se financiará hasta 30.000.000,00. Bs., los plazos de financiamiento son desde 18 meses hasta 48 meses, según el monto. Las tasas de interés preferenciales son con o sin interés, según el caso, y se otorga hasta un máximo de ciento cincuenta (150) días de periodo de gracia.

www.bdigital.ula.ve

El índice de morosidad del Banco del Pueblo para Enero de 2001 se ubicó en 11%, más del doble que el de la Banca Privada en su conjunto, que era en ese entonces del 5%. El Banco promedió una morosidad de alrededor del 40% para el año 2002. Cabe resaltar que el Banco para Diciembre de 2002 poseía una tasa de mora de 81%.

Banco de la Mujer (Banmujer)

Este Banco inicio sus operaciones el 8 de Octubre de 2001. Se tiene información que dicho Banco preveía entregar unos 700 millones de bolívares mensuales en créditos a una tasa del 12% anual. La tasa de interés de mora 1.5%. A partir de Abril de 2003 se crea la tasa agrícola del 6%. Además existe la tasa agroalimentaria (para negocios, bodegas, venta de víveres, entre otros.) al 6% con períodos de gracia. El Banco de la Mujer contempla otorgar préstamos sin intereses, previo estudio de cada caso en particular.

C.C.Reconocimiento

El proyecto, de carácter nacional inició con 13 millones de dólares. Según la Presidenta de Banco de la Mujer partiría de una banda para los créditos, que estaría entre los 400 y 7.000 dólares. El plazo para cancelar en sus comienzos era de 12 meses pero desde Noviembre de 2002 pasó a ser 18 meses. La unidad asociativa era de 2.500.000 bolívares pero a partir de Diciembre 2002 es de 4.250.000 bolívares. No se tiene información oficial sobre el índice de morosidad de este Banco.

BanGente

BanGente inicia operaciones en Febrero de 1999 con un patrimonio de 1.4 millardos de bolívares. La filosofía de BanGente y su misión es asegurar el éxito económico de las empresas de la gente en Venezuela, proveyéndole crédito y otros servicios financieros a individuos autoempleados quienes, debido a la pequeña escala de sus negocios, carecen de acceso al sector bancario tradicional.

www.bdigital.ula.ve

BanGente ha trabajado en barrios de: a) Caracas: en las comunidades de Antímano y Carapita, La Vega, El Valle y Coche, b) Valencia, c) La Guaira, d) Maracaibo, e) Los Teques, y f) Guarenas. BanGente se rige por los lineamientos y normas de la Superintendencia de Bancos.

BanGente ha pasado por dos cambios en su estructura accionaria; la estructura accionaria original en Enero de 1999 y su modificación en Septiembre de 2002. Originalmente su estructura accionaria era 50% capital privado nacional y 50% capital privado internacional. El capital privado nacional estaba liderizado por el Banco del Caribe con una participación de 25% y las tres ONGs con el otro 25% (Fundación Eugenio Mendoza 10%; CESAP 10%; y Fundación de la Vivienda Popular 5%). El capital privado internacional estaba compuesto originalmente por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) 15%; La Corporación Andina de Fomento (CAF) 15%; Profund, S.A. 15% y Acción Internacional 5%. BanGente está compuesto desde Septiembre de 2002, con capital privado 70,25% y 29,75%

C.C.Reconocimiento

internacional. El Banco del Caribe es el principal accionista de capital nacional con una participación de 52%. Las tres ONGs participan accionariamente así: la Fundación Eugenio Mendoza 5,5%, CESAP 10% y la Fundación de la Vivienda Popular 2,75%. Los organismos internacionales participan desde Septiembre de 2002 así: el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) 8,83%; Corporación Andina de Fomento (CAF) 6,80%; Profund S.A. 9,12% y Acción Internacional 5%.

Los asesores de negocio u oficiales de crédito de Bangente trabajan recorriendo las calles de los barrios, sin hacer publicidad, pues conocen a trato personal al cliente, sus familiares y vecinos en busca de la garantía moral. El cliente debe demostrar que la microempresa es parte indispensable de su modus vivendi, que lleva más de un año, que los familiares están comprometidos en la producción y que los vecinos los conocen por su eficiencia. El cliente debe demostrar también que ha estado al margen del servicio financiero tradicional porque no cuenta con hipoteca que ofrecer para respaldar un crédito y esta es la característica común de estos emprendedores.

www.bdigital.ula.ve

BanGente clasificó su cartera de crédito en el año 1999 de la siguiente manera: 15% se destina a servicios, 27% a producción y 58% a comercio. En Marzo de 2003, clasifica sus clientes así: 4,09% en servicios, 9,72% en producción, 12,44% en transporte y 73,75% en comercios. Es importante resaltar que BanGente se interesa en la participación de la mujer como cliente. Así se tiene que en 1999 un 48% de los clientes eran mujeres y en el 2001 un 62%; al cierre de Marzo de 2003, de un total de 5.995 clientes el 48% son mujeres. También es de resaltar que el número de clientes activos ha ido creciendo a una tasa interanual promedio de 35,3%.

La tabla que sigue muestra la estadística histórica de Bangente desde el año 1999 hasta el año 2002.

C.C.Reconocimiento

Tabla 6: Estadística Histórica de Bangente

Año	Portafolio Activo	Monto Desembolsado	Clientes Activos	Balance Préstamo Promedio	Porcentaje de Clientes Mujeres
1999	$1.989.000	$6.281.000	2.575	$772	48%
2000	$3.353.000	$11.553.000	3.502	$958	49%
2001	$7.376.000	$18.356.000	5.221	$1.413	62%
2002	$2.925.000	$9.304.000	6.314	$463	N/A

Fuente: Bangente, Marzo de 2003

Según el Presidente de BanGente el préstamo promedio para el año 2002 fue de 1.200.000 bolívares y existen 6.500 clientes activos, una tasa de mora del 5% lo que ratifica que el pobre es un buen pagador y que la institución merece el buen calificativo de "AA+" según el ranking de la Sociedad Calificadora de Riesgos Francisco Faraco y Asociados.

El sistema de crédito mancomunado ha resultado tan exitoso que el 90% de los créditos de BanGente son otorgados de cierta forma que se acepta una tasa de interés activa relativamente alta, para cubrir los costosos gastos de operación, que en el 2002 promedió 50% comparado con 40% de la Banca Comercial y del 12% de la Banca Pública.

Lo mínimo que prestan es 400.000 bolívares; no existe límite máximo; el plazo es a 3 meses; la tasa es muy cercana al promedio del mercado y lo más importante no hay colateral.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

MARCO TEÓRICO

En esta sección se presentan los fundamentos teóricos que podrían sustentar la gestión crediticia de las instituciones financieras públicas y privadas que otorgan créditos a microempresas. Dichos fundamentos teóricos se representaron en "modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Económico Local", enfoques (tendencias) que en los últimos años han dominado el contexto financiero mundial y que han marcado las pautas de la evolución de los sistemas financieros a nivel mundial. Posteriormente, en la sección se caracterizaron las "metodologías que utilizan los grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos". Una vez que se cuente tanto con los "modelos formales" como con la caracterización de las "metodologías de gestión crediticia" se establece el análisis comparativo con los "modelos reales" presentados en el capítulo IV.

Para cada enfoque se establecieron las definiciones respectivas, las características, y las ventajas y desventajas de los mismos. Igualmente, en las metodologías se presentaron las definiciones, los objetivos y las características más resaltantes de los grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos para atender micro créditos.

www.bdigital.ula.ve

A continuación, se ofrece el marco teórico de la evolución de los sistemas financieros y en particular el impacto que la Globalización y el Desarrollo Económico Local han tenido en dichos sistemas.

Evolución de los Sistemas Financieros

Los sistemas financieros modernos en los últimos años se han visto afectados por factores que están condicionando su entorno y a los sujetos que en él intervienen, hasta el punto que se está cambiando la moderna gestión de las instituciones

C.C.Reconocimiento

financieras (Sebastián y López, 2001). Entre los factores más resaltantes se encuentran: la globalización y el desarrollo económico local, entre otros.

A continuación se presentaran algunos aspectos resaltantes de estos factores:

La Globalización

La globalización es un proceso dinámico de creciente libertad e integración mundial de los mercados de trabajo, bienes, servicios, tecnología y capitales. Este proceso no es nuevo, viene desarrollándose paulatinamente desde 1950 y tardará muchos años aún en completarse, si la política lo permite (Guillermo de la Dehesa, 2000).

Una de las características de la globalización, es la estandarización y movilización de los sistemas sociales, políticos, económicos y financieros de los países a nivel mundial, dentro de estos sistemas uno de los más afectados han sido los sistemas financieros. Entre los efectos de la globalización en los sistemas financieros se puede mencionar la integración de los diversos mercados financieros domésticos en un único mercado financiero internacional, lo que permite a las instituciones de cualquier país que busque fondos, no limitarse a localizarlos en sus propios mercados domésticos (González y Mascareñas, 1999). Adicionalmente, los avances tecnológicos han permitido conectar los mercados entre si a través de sistemas avanzados de informática y telecomunicaciones, los que les permite valorar el impacto de la información recibida en el comportamiento de las carteras de valores, comportamiento de las inversiones y tendencias de los clientes, etc. (Vera, Vivancos y Zambrano, 2002). La tecnología actual reduce la necesidad de contacto físico entre el cliente y las empresas o instituciones financieras, incluso existe la posibilidad de negociar diversos tipos de servicios que antes eran imposibles realizar, tales como: operar con el banco desde la casa, gestionar préstamos y créditos en línea, entre otros.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

El fenómeno de la Globalización, tiene dos caras que están representadas por aquellos que opinan que es beneficiosa y por los que creen todo lo contrario. Entre las ventajas de la Globalización, se podría mencionar que aumenta la productividad y la calidad de vida de las personas y de los países.

En este sentido Charles Dallara (1997:155) opina que:

> En las llamadas economías emergentes la Globalización de los mercados de capital ha tenido efectos positivos, tales como: el crecimiento y la reforma de sus economías, la Globalización empresarial, el aumento de la transparencia con una mayor y mejor publicación de los datos económicos y financieros, y la integración de los mercados financieros y la diversificación de carteras

www.bdigital.ula.ve

El grupo de los pesimistas cree que la Globalización producirá una tendencia a disminuir los sueldos, los impuestos, la riqueza, los controles ambientales, entre otros, al aumentar la competencia de los países. Además, los gobiernos no podrán diseñar las políticas económicas que deseen sino que tendrán que ajustarse a la poca flexibilidad que permite el mercado global con el todopoderoso mercado financiero internacional, siempre proclive a causar estragos y sobresaltos a lo largo y ancho de nuestro globo (Vera, Vivancos y Zambrano, 2002).

Ambos puntos de vista tienen algo de razón porque efectivamente la mayor competencia mundial puede beneficiar a las personas individualmente (productos de mejor calidad al mejor precio, mejores servicios, etc.), pero para que beneficie al país en su totalidad deberán cumplirse una serie de medidas correctoras que le adapten continuamente a los cambios de tendencias de la economía mundial a base de mejorar su productividad y competitividad

C.C.Reconocimiento

Para resaltar algunos efectos concretos de la Globalización en los sistemas financieros, (González y López, 2001) consideran algunas transformaciones que desde las décadas de los ochenta y noventa los mercados financieros vienen presentando, tales como: la desregularización, la desintermediación, la titularización, la innovación financiera, el desarrollo tecnológico, la transnacionalidad de los mercados, entre otros.

Según Altina González y Joaquín López (2001) estas transformaciones se pueden definir de la siguiente manera:

> **La desregularización** supone una destrucción de las barreras de protección de los bancos eliminando las fronteras tradicionales de muchas instituciones financieras y del sistema financiero. La desregularización implica una flexibilización de los límites de actuación de las entidades financieras estableciendo un marco donde no hay, en la práctica, campos de actividad determinados para entidades concretas.
>
> **La desintermediación** es un proceso de pérdidas de presencia de los intermediarios financieros tradicionales entre las economías ahorradoras y las economías inversoras debido a que otras instituciones, financieras o no, asumen parte creciente de esta presencia. Entre las instituciones que participan como intermediarias se encuentran: el estado, las compañías de seguros, las entidades de financiación, las sociedades de créditos hipotecarios, las sociedades gestoras de fondos de inversión, entre otras.
>
> **La titularización** supone una transformación financiera de activos (no negociables o poco líquidos) a valores (negociables en mercados organizados). Entre las ventajas de la titularización se encuentran: mejorar el ratio de capital, mejorar la rentabilidad, cambiar el perfil de riesgo, incrementar la competitividad y ampliación de las fuentes de financiamiento.
>
> **La innovación financiera** es un proceso de transformación y ampliación de las instituciones, prácticas, mercados e instrumentos financieros. Esta

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

va a presentar dos aspectos fundamentales: por un lado, la creación de nuevos instrumentos, técnicas y mercados financieros, y por otro, la individualización de las distintas modalidades de instrumentos financieros y sus posibles combinaciones.

La transnacionalidad de los mercados se debe al rápido desarrollo de las comunicaciones y de la tecnología, lo cual permite comprar y vender productos financieros en cualquier parte del mundo en tiempo real y con absoluta garantía. Por lo tanto, la gestión bancaria tradicional centralizada en áreas geográficas está totalmente desfasada, dada la libre circulación de inversores y flujos financieros internacionales.

El desarrollo tecnológico que se ha experimentado en los últimos años ha llevado a un cambio radical en los sistemas financieros. Este desarrollo se ha ido concentrando en tres grandes ámbitos: desarrollo de las comunicaciones, desarrollo de los sistemas de información y desarrollo de los sistemas de contratación y liquidación de valores en tiempo real.

La institucionalización se refiere a que los inversores institucionales han pasado a dominar los mercados financieros en detrimento de los inversores individuales, ya que aquellos son más propensos a transferir fondos a través de las fronteras nacionales con el objeto de mejorar la diversificación de las carteras y/o beneficiarse de la infravaloración de algún activo financiero en un mercado financiero.

www.bdigital.ula.ve

En tal sentido, se podría decir que las transformaciones que en los últimos años vienen presentando los sistemas financieros son consecuencia de la implementación de un modelo de gestión global en las instituciones y mercados financieros, en donde se presume que el mismo no reconoce los aspectos locales de los mercados ni las particularidades del entorno financiero, tales como: capital social, capital humano, relaciones de los empresarios con el entorno, capacidad de organización de los empresarios y comunidades, entre otros, es decir la capacidad de desarrollo local de la sociedad. Esta debilidad del modelo financiero global actual y tendencia hacia la globalización de los mercados, podría reflejar la poca capacidad de adaptación de las instituciones financieras a las necesidades de los sistemas

C.C.Reconocimiento

económicos locales en los que están inmersos, lo cual genera barreras significativas para lograr el desarrollo local de los sectores productivos de una región. Se podría decir que la globalización tiene una visión "macro" o agregada del desarrollo que utiliza indicadores promedios de productividad, que generalmente esconden más aspectos de la realidad de los países que lo que muestran. El desarrollo se mide sobre la base del dinamismo de los grandes grupos empresariales y el comportamiento de indicadores (financieros, tecnológicos, etc.) de gestión globales, lo cual deja a un lado aspectos "micro" o particularidades de desarrollo de las regiones. Es decir, la globalización de los sistemas financieros podría minimizar la importancia de los sistemas territoriales de innovación y perspectivas de desarrollo "micro" de los países, de allí la necesidad de buscar puntos intermedios o alternativos de desarrollo, basados en un pensamiento holístico que reconozca la complejidad de los problemas de desarrollo y consideren iniciativas de desarrollo locales, tales como: la descentralización de los recursos, el nivel de participación de los actores locales, competir sin romper con lo local, fomento de equipos de liderazgo locales, elaboración de estrategias territoriales de desarrollo, cooperación pública-privada de actores locales, actitud proactiva del gobierno local, fomento empresarial y formación de recursos humanos, entre otros (González y Mascareñas, 1999).

www.bdigital.ula.ve

Según Marianela Lafuente y Carlos Genatios (2005:158-161) los nuevos paradigmas globales:

> Representan, fundamentalmente, los intereses de grandes empresas transnacionales, los cuales corresponden a los sectores más poderosos del esquema mundial actual. En los años 90 las políticas del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del Banco Mundial, han postulado el libre comercio y la estabilidad macroeconómica como principal objetivo para el desarrollo de las naciones, con programas de privatización, atracción de inversión extranjera, reducción de la intervención del estado y sumisión a acuerdos

C.C.Reconocimiento

internacionales, como requisito para la inserción en mercados y esquemas económicos globales. Todo se reduce a la promesa de inserción económica en el esquema impuesto, con la premisa de que la mejora de los índices macroeconómicos es reflejo del aumento de riqueza nacional. Dicha riqueza se derramará sobre la población, aumentando su bienestar y calidad de vida, sin embargo, la realidad es otra, la globalización se ha desarrollado con expansión de mercados y tratados de libre comercio, y al mismo tiempo ha llevado a aumentar las brechas de pobreza, deuda, y dependencia de los países de la periferia. Frente a la Globalización han surgido, como esperanza para los países pobres, ideas de desarrollo endógeno.

El Desarrollo Económico Local

El Desarrollo Económico Local trata de impulsar cambios económicos y sociales desde adentro, partiendo del territorio y las capacidades locales, valorando los recursos existentes y dinamizando a los actores y factores productivos, según estrategias consensuadas y de integración en proyectos concretos que favorezcan la creación de riqueza y su distribución, el crecimiento económico y la mejora de la calidad de vida de la población, sin perder de vista el horizonte nacional y mundial de desarrollo.

www.bdigital.ula.ve

Cuando se habla de desarrollo económico local, se deben considerar algunos aspectos fundamentales para entender su naturaleza: a) Se trata de un enfoque multidimensional e integrador, b) Se trata de un enfoque que se define por las capacidades de articular lo local con lo global y c) Se trata de un proceso que requiere de actores de desarrollo, que se orienten a la cooperación y negociación.

Según Francisco Alburquerque (2003) los objetivos del desarrollo económico local se centran fundamentalmente en lograr la transformación del sistema productivo

C.C.Reconocimiento

local, el incremento de su eficiencia y competitividad, en la diversificación productiva local e incremento del valor agregado en las actividades económicas locales y, en el logro de la sostenibilidad ambiental de las actividades locales.

Para lograr estos objetivos es necesario promocionar las actividades empresariales, las cuales generan riqueza y empleo a la población en general. En este sentido la participación de los empresarios en un entorno local, en donde existen otros actores claves de desarrollo, tales como: instituciones financieras, gobierno, redes sociales, entre otros, requiere de una serie de condiciones que ayuden a estimular las actividades productivas de una región. Entre las condiciones más resaltantes que deberían prevalecer en un entorno de desarrollo local se pueden mencionar las siguientes: a) facilidad de acceso a los servicios (financieros, etc.) de apoyo a la producción a las microempresas, b) promoción de actitudes empresariales innovadoras, c) el fomento de la cooperación entre empresas, d) calidad de la infraestructura básica de desarrollo local, e) funcionamiento eficiente de los mercados de productos y distribución, entre otras.

www.bdigital.ula.ve

El desarrollo económico local depende de las capacidades de integrar el aprovechamiento sostenible de los recursos disponibles y potenciales, movilizándolos hacia la satisfacción de las necesidades y los problemas básicos de la población local. Aspectos decisivos para lograr la potencialidad de los recursos son la estructura productiva local, el mercado de trabajo, la capacidad empresarial y tecnológica, el sistema de crédito existente de las instituciones financieras, la estructura social y política, el patrimonio histórico y la cultura local.

El desarrollo económico local requiere de una serie de recursos fundamentales para lograr el éxito de los programas locales, tales como: a) *recursos físicos:* rasgos físicos de territorio, volumen y calidad de la infraestructura básica o capital social fijo elementos esenciales que constituyen la eficiencia productiva, y la competitividad de las actividades económicas locales, b) *recursos humanos:* se refieren a la base

C.C.Reconocimiento

demográfica y las características del mercado de trabajo local, así como los rasgos culturales y valores sociales locales de la población, c) *recursos económicos y financieros:* se refieren al tejido local de empresas y sus relaciones o eslabonamientos productivos, así como también las líneas de financiamiento de medio y largo plazo de las instituciones financieras a costos razonables para las empresas, d) *recursos tecnológicos:* se refieren a la infraestructura tecnológica, la capacidad (velocidad) de difusión tecnológica, y el esfuerzo innovador del tejido socioeconómico, y e) *recursos sociales y culturales:* se refieren a los valores y normas sociales y culturales existentes, las cuales son inseparables de las relaciones técnicas de producción.

Aunado a los puntos citados anteriormente (condiciones, recursos y entorno local de desarrollo) en toda actividad de desarrollo económico local debe existir una serie de relaciones, regulaciones, estrategias, que convienen ser atendidas de forma eficiente por la administración central del Estado, tales como: a) elaboración de estrategias globales de desarrollo, b) establecimiento de mecanismos de coherencia institucional entre los organismos, las políticas y las estrategias de desarrollo, c) dotación de infraestructura básica adecuada para el desarrollo local, d) promoción de la inversión, e) existencias de líneas de financiamiento apropiadas para microempresas y cooperativas, f) establecimiento de un marco jurídico e institucional apropiado para el impulso de desarrollo territorial, entre otras.

www.bdigital.ula.ve

En otro orden de ideas, y como una forma de visualizar las tendencias de desarrollo económico, hoy en día se habla de las Economías Basadas en Conocimiento y Aprendizaje (EBCA), las cuales promueven el Desarrollo Económico Local. Las EBCA se fundamentan en los siguientes pilares: creación de un régimen económico institucional que procure incentivos al uso eficiente del conocimiento, una población educada y competente que pueda crear conocimiento, una infraestructura dinámica de la información y uso del conocimiento, y un sistema eficiente de innovación compuesta por redes ínter organizacionales que puedan

C.C.Reconocimiento

aumentar el conocimiento global, asimilarlo y adaptarlo a las necesidades locales (González y López, 2001).

Teorías sobre las Microfinanzas

Conceptos de Microfinanzas

Las actividades de microfinanciamiento que implementan las instituciones financieras públicas o privadas podrían representar soluciones viables para beneficiar a más sectores de la población y aliviar la pobreza. La noción general de Microfinanzas se refiere a la provisión de servicios financieros a hogares con bajos ingresos. Con el interés de ahondar un poco más sobre el concepto de Microfinanzas a continuación se presentan algunas interpretaciones del mismo.

www.bdigital.ula.ve

Federico Sabaté y Muñoz Ruth (2005) interpretan a las microfinanzas como:

> Servicios financieros en pequeña escala - principalmente créditos y ahorros - proporcionados a aquellos que se dedican a la agricultura o a la pesca o a la ganadería, quienes manejan pequeñas empresas o microempresas en las que se producen, reciclan, reparan, o venden bienes; personas que proporcionan servicios, que trabajan por un sueldo o a comisión; personas que obtienen sus ingresos rentando pequeñas parcelas de tierra, vehículos, animales de labranza o maquinaria y herramientas a otros individuos o grupos a nivel local, ya sea rural o urbano, en los países en vías de desarrollo. Algunos analistas han restringido el término microfinanciamiento a una definición más estrecha. Así, el término se usa frecuentemente para referirse a los que trabajan en el sector informal de la economía. Aunque la mayor parte del microfinanciamiento está dirigido al sector informal, la definición

C.C.Reconocimiento

anterior es más amplia e incluye los servicios financieros a empleados pobres del sector formal.

Otros autores como Gulli, Muhummand Yunus, Bárbara MENA, entre otros interpretan a las microfinanzas de la siguiente manera:

Tabla 7: Interpretaciones de Microfinanzas según varios Autores

Según el autor	Interpretación de Microfinanzas
Muhammand Yunus [3]	*"pequeños préstamos que se conceden a las personas más desfavorecidas sin ningún tipo de garantía o aval"*
Gulli, 1999	*"son los servicios financieros en pequeña escala, como servicios de crédito (para consumo, emergencias y manejo de riesgo, producción e inversión), de ahorro, transferencias y seguros. Estos servicios están dirigidos a empresas-microempresas y personas pobres que tradicionalmente han permanecido al margen del sistema Financiero"*
Bárbara Mena [4]	*"Las Microfinanzas son un sistema de micro créditos que se constituye en un medio efectivo para el alivio de la pobreza"*
Roberto Sansón Mizrahi[5]	*"Las Microfinanzas se orientan a atender una gran variedad de actores y situaciones haciendo referencia a la comercialización de sus producciones, al acceso a mercados distantes, a los eslabonamientos económicos con otras empresas, sea como proveedores o como consumidores, a la gestión moderna de emprendimiento, a la ingeniería de negocio para aprovechar oportunidades comerciales, financieras o tecnológicas, entre muchos otros aspectos"*
La base de datos SINFONED del Perú[6]	*"es un programa de fortalecimiento institucional, cuyo propósito es incrementar la oferta sostenible de servicios de créditos y ahorros para microempresarios y sectores de bajos ingresos, además de prestar servicios de asistencia técnica que estén orientados al fortalecimiento de la gestión de las Instituciones de financiamiento con la finalidad de mejorar en temas administrativos, financieros y de cartera"*
La Conferencia Anual de la Unión Interparlamentaria de la OTI[7]	*"las Microfinanzas son el desarrollo de alternativas a los sistemas financieros formales ofreciendo a los microempresarios los servicios financieros que incorporan las ventajas de los ahorros y los sistemas de créditos informales"*
Edith Castillo Duarte del periódico La Prensa de Panamá	*"los programas de Microfinanzas son aquellos que atiende el sector de la micro y pequeña empresa mediante el otorgamiento de créditos y otros servicios financieros, ya que el sector financiero tradicional los excluye por no tener garantías reales o prendarias"*
La Red para el desarrollo de las Microfinanzas en Chile[8]	*"Las Microfinanzas son una iniciativa que convoca a instituciones y personas de muy bajos recursos, cuyo interés es el desarrollo social de la microempresa, generando cohesionadamente, nuevas y reales oportunidades de desarrollo para estas y para los trabajadores independientes"*

Fuente: Elaboración propia con base a Revisión de las páginas WEB presentadas el pie de página

[3] En la cumbre "Globalización y desarrollo" organizada por el FORUM de Barcelona – España 2004.
[4] Disponible: http://www.cambiocultural.com.ar/investigacion/microcredito.htm
[5] Disponible: http://www.surnorte.org.ar/opiniosur. III Foro internacional de micro créditos, Brasilia, Brasil, 2003
[6] Disponible: http://copeme.org.pe/Microfinanzas/sinfoned.http.
[7] Disponible:http://www.wiram.de/gendersourcebook/spanish/cooperation/cooperation_finace_microfinances.html
[8] Disponible: http://redMicrofinanzas.cl/

C.C.Reconocimiento

Con el interés de complementar lo expuesto anteriormente se podría indicar que los servicios microfinancieros en general pueden ayudar a los grupos de bajos ingresos a reducir riesgo, mejorar la administración, aumentar su productividad, obtener mejores ganancias de sus inversiones e incrementar sus ingresos, mejorar la calidad de vida de sus miembros y la de sus dependientes. Este tipo de servicios rara vez son accesibles a través del sector financiero formal. Generalmente los bancos suponen que proporcionar préstamos y depósitos en montos pequeños resulta improductivo. Las ONGs y otras Instituciones Financieras no bancarias han abierto camino para desarrollar metodologías de créditos apropiadas para los prestatarios de bajos ingresos, pero, salvo pocas excepciones, estas instituciones pueden operar únicamente a muy pequeña escala (Federico Sabaté y Muñoz Ruth, 2005: 64).

En las últimas tres décadas las experiencias y reflexiones sobre las microfinanzas han generado la creación de distintos servicios financieros siguiendo el diseño de instrumentos y metodologías de crecimiento endógenos; las cuales en algunos países la han considerados como instrumentos para la construcción de estrategias de desarrollo de la economía social y solidaria. Entre los servicios microfinancieros se pueden mencionar los siguientes: micro créditos, créditos escalonados renovables, relación personalizada, ahorro popular y previsión, tarjetas de créditos solidarias, remesas, cheques de servicios de vecindad, entre otros (Federico Sabaté y Muñoz Ruth, 2005: 64).

www.bdigital.ula.ve

El Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre del Banco Mundial (CGAD)[9] que cuenta con un programa de Microfinanzas, sostiene que servicios como el micro crédito podría ser realmente eficaz si existe un nivel mínimo previo de actividad económica que asegure oportunidades de mercado, así como capacidad empresarial y talento gerencial, pues de lo contrario los beneficiarios simplemente se endeudarán cada día más. Es decir, debe existir entre las partes involucradas en una

[9] En la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y Desarrollo (UNCTAD), se determinó que la población más pobre del mundo se encuentra en Asia con el 83%, África 13.5% y América Latina con el 3.5%

C.C.Reconocimiento

transacción ciertas condiciones que garanticen: capacitación, asesoría, flujo de información, control de pago de los créditos, entre otras, para garantizar que los programas Microfinancieros beneficien tanto a los usuarios como a las Instituciones Financieras en general.

Importancia de las Microfinanzas

En el proceso de construcción del marco teórico de las microfinanzas, vale la pena comprender términos como *finanzas sociales* y *finanzas populares*, así como también comprender el origen e importancias de las mismas. Se entiende como *finanzas sociales* aquellos servicios que prestan los bancos que se manifiestan para ofrecer servicios de interés social y cooperativo, las mutualidades y las entidades cooperativas de ahorro y préstamos. Se entiende como "finanzas populares" las que llevan a cabo distintas organizaciones dedicadas al micro crédito. Desde el punto de vista micro social ambas finanzas (sociales y populares) tienen más de 200 años. Con el tiempo estas finanzas han presentado cambios y transformaciones adaptadas a la época. A continuación se presenta un resumen sucinto de la evolución de las microfinanzas.

www.bdigital.ula.ve

Desde inicios del siglo XIX en Irlanda existían instituciones que implementaban micro créditos, los cuales consistían en pequeños créditos escalonados a personas carenciadas, llegando a cubrir hasta el 20% de la población del país. Posteriormente, en 1836 en Dublín las microfinanzas habían tomado tanta importancia que se intentó reglamentarlas. Surgiendo de esta manera *las garantías comunes entre vecinos* y *los préstamos solidarios*. En Alemania, en la misma época surgen las actividades microfinancieras conocidas como *cooperativas Raiffeisen* y más adelante surge un modelo de *banca cooperativa*. Estas iniciativas inspiraron la creación de la Casse Rurali, iniciativa de gran éxito en el Norte de Italia. En estas experiencias históricas ya se contemplaban temas hoy considerados centrales para las finanzas solidarias, tales como: el problema de los subsidios, la tasa de interés

C.C.Reconocimiento

aplicada cubriendo gastos, el papel del ahorro popular, el vínculo y conocimiento del prestatario, la escala de actuación local de la institución, los aportes provisionales y mutuales, entre otros (Federico Sabaté y Muñoz Ruth, 2005: 22).

En la actualidad, existe un nuevo campo teórico de las microfinanzas el cual está inmerso en nuevas realidades y es afectado por los cambios profundos de la sociedad como por ejemplo: el nuevo régimen de acumulación de capital, la revolución tecnológica y los cambios en los modos de regulación institucional (mercado de trabajo) impuestos por la economía globalizada y mundializada. Este nuevo escenario está generando una masa enorme de excluidos sociales, imposibles de ser incorporada por el sistema como empleados o asalariados.

En este sentido, el microfinanciamiento se presenta como una alternativa para aquellos amplios estratos de la población excluidos del sistema financiero formal. El microfinanciamiento es importante porque proporciona los servicios financieros que muchos necesitan para expandir y diversificar sus actividades económicas, para aumentar sus ingresos, y mejorar su nivel de vida. Otro aspecto que se puede considerar es que el microfinanciamiento es un método poderoso para promover en los pobres confianza en si mismos. Las instituciones de microfinanciamiento comercial proporcionan a los pobres más que servicios de ahorros y préstamos: demuestran confianza en sus clientes. La confianza en sí mismos que suelen desarrollarse entre los clientes a partir de la confianza que le demuestra la institución resulta ser esencial para el desarrollo de sus empresas.

www.bdigital.ula.ve

Problemas que se presentan en las Microfinanzas

Las instituciones de microfinanciamiento en países en vías de desarrollo se enfrentan a una serie de problemas en el momento de gestionar servicios microfinancieros; lo cual afecta la relación entre sus clientes. Entre los problemas

C.C.Reconocimiento

más resaltantes que se presentan en los mercados de créditos se pueden mencionar: la información asimétrica, la selección adversa y el riesgo moral.

La información asimétrica se refiere a situaciones en las que una de las partes involucradas en una transacción tiene más información acerca de ésta que la otra parte. El resultado típico de la información asimétrica es que en el intercambio o las transacciones uno de los agentes tiene información pertinente que el otro agente desconoce, lo cual genera distorsiones relevantes en la toma de decisiones. La información asimétrica significa que la información se encuentra fragmentada, lo cual introduce incertidumbre y un margen mayor para que los individuos cometan errores de cálculo. Una situación crítica de información asimétrica dificulta el intercambio y obstaculiza el desarrollo del comercio. A continuación se presentan algunas consecuencias de las fallas de la información: a) oferta excesiva de algunos bienes, escasez de otros, b) los consumidores pueden dejar de consumir ciertos bienes por no conocer su calidad y atributos, c) no se seleccionan las mejores tecnologías, d) las transacciones se obstaculizan y los mercados no se desarrollan plenamente, surgen mercados segmentados e incompletos o ausentes, e) los mercados financieros no conocen la solvencia moral y financiera de los prestatarios, es difícil seleccionarlos y supervisar el destino de los créditos, y tendencia al racionamiento de créditos, y f) aumentan los costos de transacción.

www.bdigital.ula.ve

Esta información desigual puede llevar a una *Selección Adversa*. La selección adversa ocurre en los mercados en los que los productos de diferente calidad se venden a compradores, que debido a la información asimétrica, no pueden observar la calidad de los productos que adquieren. Esta idea fue desarrollada por George Akerlof (1970) en su conocido artículo "The Market for Lemons" que analiza un mercado estilizado de automóviles usados. En el ejemplo de los automóviles usados, los vendedores tienen conocimiento de la calidad de cada uno de los automóviles que están a la venta; pero no así los compradores. Cuando éstos no pueden distinguir entre automóviles de alta calidad y de menor calidad (los limones), los vendedores, que

C.C.Reconocimiento

conocen la calidad de cada automóvil, pueden ofrecer los limones al mismo precio que los automóviles de alta calidad. Stiglitz y Weiss (1981) desarrollaron un modelo de un sistema competitivo de banca en el que los bancos son similares a los desinformados compradores de automóviles usados de Akerlof, mientras que los prestatarios, como los vendedores de automóviles, son los informados. De la misma manera en que la calidad de los automóviles es desconocida por los compradores, así también es la calidad de los prestatarios; es decir los bancos desconocen: las preferencias de inversión, honestidad, tolerancia al riesgo, capacidad y voluntad para pagar sus préstamos, etc. Esta dificultad en el manejo de la información, puede dar como resultado que los bancos puedan cobrar tasas de interés más altas para neutralizar los riesgos causados por la información asimétrica (el prestatario sabe más sobre el uso que dará al préstamo y sus intenciones de pagar que el banco). Mientras que las altas tasas de interés aumentan las utilidades sobre préstamos exitosos, el riesgo promedio de los solicitantes de préstamos puede aumentar, ya que los prestatarios de bajo riesgo pueden decidir no pedir prestado a tasa de interés altas (el efecto de selección adversa de las tasas de interés) (Federico Sabaté y Muñoz Ruth, 2005: 155).

www.bdigital.ula.ve

Otro de los problemas que se dan en los mercados de créditos es el *Riesgo Moral*[10]. El riesgo limitado de los prestatarios (agentes) puede traer como consecuencia inversiones de alto riesgo por parte de los prestatarios con responsabilidad limitada y que pudieran considerar no pagar sus préstamos si su inversión falla. Tanto la selección adversa como el riesgo moral incrementan las posibilidades de incumplimiento de la cartera de préstamos de un banco. Si las tasas de interés aumentan para compensar estos riesgos y los prestatarios de bajo riesgo dejan de pedir prestado, incrementando así el promedio de riesgo de los solicitantes

[10] Según el Diccionario de economía (The New Palgrave: A Dictionary of Economics) el riesgo moral se refiere a "acciones de los agentes económicos para maximizar sus propias utilidades en detrimento de otros, en aquellas situaciones en las que no sufren todas las consecuencias, de manera equivalente, no disfruta de la totalidad de los beneficios de sus acciones debido a incertidumbre y contratos incompletos o restringidos que evitan la imputación de la totalidad de los daños a los agentes responsables"

C.C.Reconocimiento

de crédito y disminuyendo las utilidades esperadas por parte del prestamista, el resultado puede ser el racionamiento de los créditos. En el racionamiento del crédito, el banco puede negarle préstamos a posibles prestatarios, no por falta de fondos sino por la percepción de un riesgo que se relaciona con la información asimétrica y riesgo moral. Y adicionalmente, los bancos no pueden diferenciar entre solicitantes de préstamos de alto y bajo riesgo en el momento de decidir la asignación de un préstamo.

Federico Sabaté y Muñoz Ruth, 2005: 169, hacen una reflexión sobre distintos escenarios en donde estos problemas de microfinanciamiento (la información asimétrica, la selección adversa y el riesgo moral) se han presentado y cómo Instituciones Financieras como BancoSol en Bolivia y Bank Rakyat en Indonesia (BRI) han logrado manejarlos eficientemente y convertirse en dos instituciones microbancarias rentables. A continuación, se presentan estos casos exitosos en el manejo de las microfinanzas que pueden ser casos de referencia y útiles en el análisis de la investigación:

www.bdigital.ula.ve

> El sistema microbancario del Banco BRI atiende principalmente a clientes rurales, pero también presta servicios en zonas de bajos ingresos en áreas urbanas de Indonesia. BancoSol atiende microempresarios urbanos en Bolivia. Ambos bancos distinguen entre los prestatarios de alto y bajo riesgo de manera eficiente en cuanto a costos. En ambos casos, los prestatarios de bajo riesgo son atraídos por medio de incentivos (productos, precios y servicios de los bancos), mientras que casi todos los prestatarios de alto riesgo son investigados a través de los métodos de evaluación de los bancos para determinar su capacidad de pago. BRI presta únicamente a individuos y requieren garantías para la mayor parte de los préstamos; BancoSol presta principalmente a individuos que se conforman en grupos solidarios y cuyas garantías recíprocas sustituyen las garantías reales. En ambos casos los nuevos prestatarios reciben préstamos pequeños que pueden ir aumentando cuando se demuestra

C.C.Reconocimiento

puntualidad en el pago. A continuación se presenta la diferencia entre la experiencia de estos dos bancos rentables que atienden los mercados de micro créditos, así como algunas de las conclusiones más comunes de los modelos de créditos de información imperfecta.

Supuesto: los bancos no pueden diferenciar de manera eficiente en cuanto a costo entre los solicitantes de préstamos de bajo o alto riesgo o pueden diferenciar entre grupos de prestatarios potenciales aparentemente distinguibles, pero no así entre los miembros integrantes de los grupos. El BRI y BancoSOL pueden distinguir, de manera eficiente en cuanto a costo, entre prestatarios de bajo riesgo y la mayoría de los de alto riesgo, utilizando muchos métodos probados; tales como: a) Los préstamos se otorgan a individuos o a pequeños grupos, autoseleccionados, en los que sus miembros garanticen los préstamos recíprocamente, b) Los préstamos se otorgan únicamente a empresas en funcionamiento o a personas con experiencia en su trabajo; se requieren antecedentes positivos del negocio, c) El personal está entrenado para evaluar la personalidad de los prestatarios, la capacidad de sus empresas y, en los programas de créditos a grupos, la cohesión de éstos y su capacidad de pago, d) el mismo personal que aprueba y otorga los préstamos es responsable de su recuperación, entre otros. Los solicitantes de bajo riesgo son seleccionados, reciben fuertes incentivos por pagar puntualmente y las tasas de recuperación son altas.

www.bdigital.ula.ve

Conclusión	BancoSol y BRI
Dado que no pueden diferenciar entre solicitantes de créditos de alto y bajo riesgo, los bancos quizá aumenten las tasas de interés para compensar los riesgos relacionados con la información asimétrica	Esta situación no ha surgido en el BRI ni en BancoSol porque los solicitantes han sido diferenciados, se seleccionan a los prestatarios de bajo riesgo, se enfatizan los métodos de cobro y la medición y administración de la morosidad, así como la adecuada provisión de préstamos incobrables.

Fuente: Elaboración propia con base a Federico Sabaté y Muñoz Ruth (2005)

C.C.Reconocimiento

Conclusión	BancoSol y BRI
Las tasas de interés más altas que cobran los bancos (para compensar los riesgos relacionados con la información asimétrica) pueden alejar del mercado a los prestatarios de bajo riesgo, aumentando así el riesgo promedio de los solicitantes de crédito.	El BRI y BancoSol no han necesitado aumentar las tasas de interés debido al riesgo de incumplimiento, ya que casi todos sus prestatarios de alto riesgo son eliminados y los prestatarios de bajo riesgo no son rechazados. A los prestatarios se les ofrece múltiples incentivos, y es especialmente atractiva la opción disponible para los que pagan puntualmente de volver a pedir prestado sumas gradualmente mayores. La fuerza de este incentivo está estrechamente relacionada con el financiamiento de estos bancos. Sus carteras de préstamo son financiadas comercialmente y los bancos son rentables y no tienen restricciones de capital. Esto significa que los prestatarios están seguros de poder recibir nuevos préstamos en el futuro, si pagan a tiempo y si sus empresas siguen siendo dignas de créditos.
Los prestatarios con responsabilidad limitada (debido a la asimetría de información, incertidumbre o contratos que impiden la transferencia del total de los daños) pueden verse incitados a seleccionar proyectos riesgosos que aumenten la probabilidad de incumplimiento de los préstamos.	Los incentivos múltiples y eficientes en cuanto a costos que se ofrecen a los prestatarios pueden evitar el riesgo moral, porque los prestatarios desean poder pagar sus préstamos con el fin de conservar la opción de volver a pedir prestado en lo que consideran ser términos atractivos. Las tasas de interés de BRI y BancoSol son, típicamente, mucho más bajas que las tasas que los prestamistas informales imponen a los prestatarios de bajos ingresos en la misma área. Los préstamos que ofrecen estos bancos son muy solicitados porque se trata de productos probados que poseen procedimientos, cantidades, vencimientos, planes de pago y usos permitidos, los mismos que se han diseñado para cubrir las necesidades de los prestatarios de bajos ingresos. Así pues, se utilizan incentivos para evitar la responsabilidad limitada y los efectos del riesgo moral son pequeños, como lo prueban las altas tasas de recuperación de estos bancos.
El racionamiento del crédito puede darse como respuesta a una expectativa de menores utilidades que resulta del promedio de riesgo mayor de los solicitantes de crédito. En este tipo de racionamiento se niega el crédito, no porque el prestamista tenga escasez de recursos sino porque se percibe un riesgo creciente.	El BRI y BancoSol no necesitan prever una disminución en las utilidades esperadas por esas razones, ya que sus métodos de selección son efectivos y sus productos de préstamo están diseñados para minimizar el riesgo y porque los prestatarios de bajo riesgo se sienten atraídos por los incentivos que ofrecen los bancos. Así pues, no se da el racionamiento del crédito para evitar riesgo o éste ocurre sólo marginalmente. Además, dado que estos bancos están financiados comercialmente y no tienen restricciones de capital, no es necesario racionar el crédito debido a falta de fondos. Así, se puede lograr un alcance rentable a gran escala como lo han hecho ambos bancos.

Fuente: Elaboración propia con base a Federico Sabaté y Muñoz Ruth (2005)

C.C.Reconocimiento

Conclusión	BancoSol y BRI
Los requerimientos de garantías pueden ser una señal de capacidad de pago y pueden ayudar a los bancos a atraer a los prestatarios de bajo riesgo; con ello se puede disminuir el racionamiento del crédito (Bester, 1985). De acuerdo con otro punto de vista, sin embargo, los requerimientos de garantías pueden acarrear efectos de selección adversa, aumentando así el riesgo y disminuyendo las utilidades esperadas por los prestamistas; la posibilidad de racionar el crédito sigue vigente (Stiglitz y Weiss, 1981,1986 y 1987).	Ninguna de estas dos conclusiones acerca del papel de las garantías explica las experiencias de BRI y BancoSol. **Primero**, un banco puede tener una cartera de Micro créditos de alta calidad sin requerir garantías. BanconSol no requiere garantías para sus préstamos a grupos de pares y ha mantenido, consistentemente, altas tasa de recuperación. La división microbancaria del BRI, que hasta 1992, por Ley, tenía que solicitar garantías por, al menos, el valor del préstamo ha experimentado subsecuentemente en algunas regiones con pequeños préstamos sin garantías a individuos a través del programa Kredit Umun Pedesan (KUPEDES), también con excelentes tasas de recuperación. Ninguno de los bancos requiere de ahorro obligatorio como condición para pedir prestado. **Segundo**, los requerimientos de garantías del BRI para otorgar préstamos KUPEDES no parecen contribuir a atraer prestatarios de bajo riesgo ni a aumentar el riesgo de los préstamos. Los prestatarios de bajo riesgo se sienten atraídos por los múltiples incentivos que ofrece el banco (los prestatarios no perciben las garantías como incentivos). Los solicitantes de alto riesgo que conocen las operaciones de las unit desa del BRI no necesariamente se sientes disuadidos por los problemas de implementación y la preocupación acerca de las condiciones de trabajo del personal localmente reclutado – y gracias al desempeño a largo plazo de las unit desa -, el BRI no ejecuta las garantías por préstamos morosos en las unit desa excepto en circunstancias extraordinarias. La mayor parte de la población rural de Indonesia lo sabe. En el sistema unit desa del BRI, la mora no necesariamente implica la ejecución de garantías, la provisión de garantías no predice de manera confiable la capacidad de pago y la ausencia de garantías no constituye necesariamente un indicador de riesgo. Por estas razones, las unit desa se están alejando del requerimiento de garantías en los casos de pequeños préstamos. **Tercero**, ninguna de las dos afirmaciones que se citan arriba con referencias a los posibles efectos de las garantías sobre el racionamiento del crédito parece tener importancia para estos bancos. Uno de ellos requiere de garantías; el otro no. Ambos atienden a todos los prestatarios considerados dignos de créditos y ambos han logrado un amplio alcance de manera rentable. Finalmente, El BRI y BancoSol operan en mercados en los que los prestamistas informales que cobran altas tasas de interés son muy activos. Ambos bancos compiten con éxito con los prestamistas, fundamentalmente porque venden más barato por un amplio margen. Existen tres razones principales para ello: a) los bancos tienes acceso a flujos de información más amplios, b) a diferencia de muchos prestamistas, los bancos tienen un incentivo para lograr una mayor cobertura de clientes, c) dado que ambos bancos atienden a una gran número de clientes en muchas regiones diferentes de sus respectivos países obtienen ganancias de la intermediación financiera, de las economías de escala , y de la mejor protección contra los impactos por concentración de riesgo, más de los que normalmente pueden obtener los prestamistas informales.

Fuente: Elaboración propia con base a Federico Sabaté y Muñoz Ruth (2005)

A continuación se presentan los objetivos, limitaciones y ventajas de las microfinanzas

C.C.Reconocimiento

Objetivos de la Microfinanzas

Según Alburqueque (2003) el sistema de Microfinanciero presenta los siguientes objetivos:

- Ofrecer a los microempresarios y familias de bajos ingresos la oportunidad de tener acceso a los diferentes servicios financieros y no financieros ofrecidos por el sistema financiero.

- Fomentar la creación de microempresas para que incremente la base patrimonial y, en última instancia, que contribuya al desarrollo y crecimiento económico del país.

- Fortalecer la productividad de las microempresas, para que esto se refleje en el aumento de ingreso per capita (mejoramiento de la calidad de vida) y por ende, la reducción de la pobreza.

- Incrementar el empleo por la vía intensiva, haciendo crecer la talla media de las empresas.

- Permitir que los bienes y/o servicios producidos por los microempresarios, logren distribuirse y comercializarse fácilmente.

- Crear mecanismos para que los distintos actores de un país (gobiernos, instituciones financieras, empresarios, entre otros) participen de manera directa en el desarrollo de los programas de Microfinanzas.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Limitaciones y Ventajas de las Microfinanzas

Según Alburqueque (2003) las microfinanzas presentas las siguientes limitaciones y ventajas:

- La estructura de los sistemas de comercialización e intercambio de productos y/o servicios de los microempresarios, no han alcanzado los niveles óptimos, particularmente en las zonas rurales.

- No existe un grado de coordinación adecuado entre las estrategias establecidas por organismos privados en relación con las públicas en la solución de problemas de micro créditos.

- Dada la ausencia de oferta crediticia al sector microempresarial por parte de la banca tradicional corporativa y teniendo en cuenta el alcance y la cobertura geográfica de las ONGs, éstas se constituyeron en un importante fuente institucional de crédito, desarrollando su actividad sin estar reguladas por una institución como Superintendencia Bancaria y Entidades Financieras. Por tal motivo, dichas organizaciones no podían captar depósitos del público, factor que se convirtió en el principal obstáculo para su expansión.

- Similarmente las limitaciones de oferta crediticia no están relacionadas con impedimentos sobre recursos prestables o factores asociados a políticas restrictivas en los mercados financieros, sino más bien a las características propias de estas operaciones, que a su vez se constituyen en aspectos que incrementan el riesgo crediticio, algunas de éstas son: a) ausencia de garantías reales o prendarias, b) asimetría de información respecto a los demandantes de crédito, c) escaso conocimiento para administrar la cartera de créditos, d) falta de información financiera por parte de la IMFs, y e) elevados costos administrativos.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Entre las ventajas de las Microfinanzas se pueden citar las siguientes:

- Integración y organización de instituciones de distinta índole para apoyar y financiar programas microempresariales.

- Establecimiento por parte del gobierno de políticas públicas encaminadas al sector microempresarial. Consolidación de leyes y normas por parte del gobierno central para beneficiar a los sectores empresariales.

- Establecimiento de programas crediticios para ayudar a la población de bajos ingresos.

Las metodologías de microfinanciamiento

www.bdigital.ula.ve

Existen distintos tipos de metodologías para ofrecer Microfinanciamiento, el manejo estratégico de los recursos determina su eficiencia y sostenibilidad como también depende del contexto situacional en el que intervienen, estas metodologías pueden ser aplicadas por instituciones públicas o privadas. Entre las instituciones públicas están las Organizaciones No Gubernamentales (ONG) y las Organizaciones Gubernamentales sin fines de lucro, y como privada se incluyen a las organizaciones privadas comerciales.

Las metodologías que se eligen dependen de los objetivos que persiga la organización, en general el principal objetivo es promover el desarrollo local o regional de un país, para así mejorar el bienestar de las comunidades fundamentalmente aquellas con problemas de subsistencia y estados de pobreza críticas, debido a que este es el extracto de la población que no tiene acceso al crédito que tradicionalmente otorga la Banca Comercial. A continuación, se presentan algunas metodologías que se utilizan en distintos países a nivel mundial.

C.C.Reconocimiento

Grupos Solidarios

Surge en la década de los 70 por iniciativas de varias organizaciones de desarrollo, especialmente en Asia, con la intención de apoyar las actividades económicas de las personas pobres del sector rural y urbano. El concepto de Grupos Solidarios refleja no sólo una manera de promover el desarrollo dirigiendo recursos a los más necesitados para incrementar su capacidad de forjar su propio futuro, sino una manera de atender a la creciente población necesitada permitiéndoles el acceso a programas sencillos y accesibles para que respondan a sus demandas y a la vez aprendan a administrar sus recursos escasos.

Los objetivos de los Grupos Solidarios son: a) ofrecer un servicio de crédito a los más pobres microempresarios, con una garantía muy especial, b) alcanzar la autosuficiencia institucional, y c) llegar a un gran número de personas.

www.bdigital.ula.ve

A continuación se presentan algunas de las características más resaltantes de la metodología de Grupos Solidarios:

- Se utiliza la tecnología de crédito grupal, en donde se conforman grupos de 4 o 5 personas.
- Las personas que conforman los grupos solidarios tienen que ser vecinos, específicamente que residan en la misma localidad, y tenga nexos de amistad.
- Se otorga un crédito por grupo, y posteriormente se asignan montos iguales o distintos de ese único préstamo. El criterio de que sean distintos se debe a la capacidad de pago de acuerdo al negocio de cada miembro.
- Se elige un coordinador por cada grupo. Cada miembro que forme parte de un grupo solidario se responsabiliza solidariamente por el préstamo recibido del grupo. Resuelven sus problemas colectivamente orientándose o fiscalizándose recíprocamente.

C.C.Reconocimiento

- Los miembros de cada grupo aceptan entre si responder por la falla de uno de los miembros lo que disminuye el riesgo para la organización de que haya evasión del compromiso del crédito.
- La relación con la organización es a través de un asesor y/o oficial de crédito. Esta persona establece una relación directa con el prestatario, hace análisis socioeconómico y evalúa la capacidad económica.
- Se otorgan montos pequeños a una tasa de interés mensual menor a la tasa de interés de mercado y a vencimientos que varían de acuerdo a la política de la institución de 2 meses a un año.
- Aparte de los servicios financieros también ofrecen servicios no financieros, como por ejemplo: cursos de capacitación, talleres de planificación familiar, seguro de vida, etc. Estos servicios complementan la gestión del crédito.
- Los beneficiarios pueden optar a créditos sucesivos, y a montos mayores siempre que hayan cumplido con los pagos a la fecha prevista y con los procesos pertenecientes para que se reconozca su cumplimiento.
- Los Grupos Solidarios operan de forman descentralizada, autonomía para tomar decisiones en cada sucursal, lo cual reduce costos administrativos.
- Los Grupos Solidarios generalmente están conformados por mujeres.

www.bdigital.ula.ve

Bancos Comunitarios

Surge en la década de los 80 en los estados Unidos por Jonh y Marguerite Hatch, con la intención de crear un instrumento para realizar actividades generadoras de ingreso, promover el ahorro y facilitar el apoyo mutuo entre grupos de 30 a 50 personas. Esta propuesta generó la Fundación para la Asistencia Comunitaria Internacional (FINCA).

Según Sharon L. Holt, Otero Maria, Rhyne Elisabeth, 1998: 203, los bancos comunitarios son asociaciones de crédito y ahorro administradas por comunidades. Se

C.C.Reconocimiento

establecen para mejorar el acceso de sus miembros a servicios financieros, crear un grupo de autoayuda de la comunidad y ayudar a sus miembros a hacer ahorros. Las operaciones financieras de los bancos comunitarios comienza cuando las agencias promotoras prestan capital de inicio a los bancos comunitarios recién establecidos, los cuales prestan a su vez el dinero a sus miembros. Todos los miembros firman el acuerdo de préstamo para ofrecer una garantía colectiva. Los primeros préstamos, por lo general, equivalen en moneda local a 50 dólares, por un plazo de cuatro meses que son pagados semanalmente al banco comunitario. Los préstamos generalmente financian inversiones de capital de trabajo a corto plazo. Los bancos comunitarios cobran tasas de interés comerciales. Al final de las dieciséis semanas, los bancos comunitarios pagan el interés a la agencia promotora. Cuando los miembros pagan su primer préstamo a tiempo, pueden obtener un segundo préstamo. La cantidad del segundo préstamo está determinada por los ahorros que un miembro ha acumulado durante el primer periodo de préstamo, a través de contribuciones semanales.

www.bdigital.ula.ve

La metodología prevé que los miembros ahorrarán un mínimo que equivale al 20% del monto del préstamo por ciclo. El préstamo anterior, más los ahorros acumulados, determinan el monto de cada préstamo subsiguiente. La estructura organizativa del modelo de bancos comunitarios está compuesta por la organización promotora y por los bancos comunitarios. Los promotores de la organización organizan los bancos comunitarios. El promotor es el responsable de capacitar y organizar a los miembros de los bancos comunitarios y al consejo directivo de cada banco. Un banco comunitario consta de membresía general y de un consejo. La membresía se basa en la autoselección. Esta es crucial, puesto que los miembros garantizan mutuamente los préstamos. Además, se requiere que los miembros pasen por un periodo de prueba antes de obtener un préstamo.

Se considera que el tamaño óptimo de un banco comunitario, desde el punto de vista de la autoadministración y la eficacia de la garantía grupal, es de treinta y cincuenta miembros. Los bancos comunitarios son administrados por un consejo

C.C.Reconocimiento

electo de al menos un presidente, un secretario y un tesorero. Las responsabilidades del consejo incluye la convocatoria de reuniones, aprobación de préstamos, supervisión de pagos de préstamos, recepción de los depósitos de ahorro, el préstamo o inversión de los ahorros y la actualización de los registros.

El objetivo social de la banca comunitaria es reducir la pobreza en las familias al incrementar los ingresos de las mujeres. Para alcanzar los objetivos sociales, el modelo de la banca comunitaria define tres estrategias principales. Primero, intentan que las mujeres pobres se conviertan en clientes. Segundo, los bancos comunitarios fungen como grupos de autoayuda que proporcionan apoyo mutuo a sus clientes, puesto que se considera que la pobreza de las mujeres se deriva en parte de la falta de autoconfianza, Tercero, el modelo busca crear la capacidad local para administrar los bancos comunitarios de una manera participativa, con la expectativa de habilitar a los pobres también en otras áreas.

www.bdigital.ula.ve

A continuación se presentan algunos aspectos que se consideran en la Fundación para la Asistencia Comunitaria Internacional (FINCA) y en los bancos comunitarios:

- La formalización de un grupo entre 30 a 50 personas es a través de una asamblea, donde todos participan democráticamente y eligen un comité el cual será el que realizará funciones administrativas.
- El Banco Comunal funcionará como intermediario para otorgar los créditos a la población objeto, aquellas que carecen de oportunidades para obtener recursos financieros a través de los medios tradicionales.
- La captación de recursos del banco comunal puede ser por aporte inicial de los miembros en calidad de ahorro recibiendo así un pequeño beneficio. Pero también el origen de los recursos puede ser por la transferencia en calidad de fondos por parte de un grupo de empresas privadas o por un ente gubernamental como estrategia de política social.

C.C.Reconocimiento

- Los beneficiarios pueden optar a créditos sucesivos, con la posibilidad de que los montos sean mayores, siempre que cancelen en el tiempo previsto o mejor aun antes del vencimiento de sus deudas.
- Los bancos comunales tienen en sus programas promover el ahorro, se exige un porcentaje mínimo del monto otorgado.
- Entre los miembros del Banco se da una distribución parcial de las utilidades. Es decir, los miembros reciben dividendos.
- Los créditos que se otorgan en los Bancos Comunales son para capital de trabajo (corto plazo). Todo cliente debe tener una microempresa en funcionamiento o por comenzar.
- Los bancos comunales buscan la autosuficiencia financiera, otorgar créditos a tasas de interés reales similares o mayores a las de la banca comercial.

Unión de Créditos

www.bdigital.ula.ve

Las uniones de crédito son instituciones financieras cooperativas que comenzaron su operación en países en desarrollo en la década de los cincuenta. El sistema de uniones de crédito que abarca el Consejo Mundial de Uniones de Crédito (WOCCU) está compuesto por cuatro tipos de diferentes instituciones: uniones de créditos, sociedades, confederaciones regionales y confederación mundial, cada una con un papel y propósito específico.

Las uniones de crédito, o cooperativas de ahorro y crédito, son instituciones financieras de nivel de base que proporcionan servicios de ahorro y crédito a miembros individuales. Como cooperativas, están organizadas y operadas de acuerdo a principios básicos de cooperación; es decir no existe accionistas externos, los miembros son los propietarios de la institución, y cada miembro tiene derecho a un voto en la organización. La dirección del diseño de políticas proviene de los miembros mismos y, en las uniones de crédito nuevas o pequeñas, estas posiciones no

C.C.Reconocimiento

son remuneradas. Las uniones de crédito son instituciones financieras legalmente constituidas, permitidas y supervisadas en su mayor parte bajo una legislación nacional de cooperativas.

Algunos de los objetivos de las Uniones de Crédito se presentan a continuación: a) atender la capacidad de los miembros para pagar préstamos, b) atienden toda la gama de necesidades de los miembros, no tiene fines específicos ni está limitada en cuanto al uso de los préstamos, c) están comprometidas con préstamos personales en vez de empresariales, el miembro es conocido por la unión de crédito debido a su vínculo común de afiliación, entre otros.

A continuación se presentan algunas de las características más resaltantes de la metodología de la Unión de Créditos (UC):

- Los préstamos tienden a ser pequeños, pueden tratarse como préstamos personales en vez de empresariales.
- Exigen pocas garantías. Los miembros pueden ser consignatarios de los préstamos de otros miembros, lo cual es un mecanismo de garantía.
- Los préstamos están limitados a un múltiplo de los ahorros de los miembros de la Unión de Crédito.
- Las tasas de interés es aducida para el préstamo, la tasa es un porcentaje de la tasa real del mercado.
- Como cooperativas, las uniones de créditos son propiedad de sus miembros.
- Las personas que piden prestado y ahorran son las que toman las decisiones sobre: tasas de interés y plazo de los préstamos.
- Las Unión de Crédito son instituciones locales, están operadas por la población local que utilizan recursos generados desde la propia comunidad.
- Operan sobre capital auto generado. Los préstamos son financiados por los ahorros de sus miembros, no por préstamos o donadores externos.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

- La Unión de Créditos es auto sustentable en sus operaciones, no depende de subsidios, ya sea de donadores o gobierno para realizar sus operaciones o para los fondos de capital.
- Carteras de créditos altamente diversificadas.
- Préstamos de carácter personal.
- La Unión de Créditos pueden tener conocimiento sobre el historial de trabajo y de salario de sus miembros.
- Las personas están asociadas o afiliadas al grupo que formó la UC y es conocida por los distintos miembros. Por lo tanto se reduce los costos de información, los riesgos y se incrementa las tasas de cobro.
- Utiliza el modelo de membresía que exige a sus miembros ahorrar regularmente durante varios meses ante de ser elegible para obtener un préstamo. Por tanto, cuando un cliente solicita un préstamo ya tiene historial con la UC y además reduce la necesidad de verificación de créditos, evaluación de proyectos y requerimientos de colaterales.

www.bdigital.ula.ve

La Unión de Créditos supone que el cliente es capaz de administrar su propio negocio y de determinar las necesidades de recursos financieros.

A través de esta metodología se demuestra que es posible financiar el desarrollo de comunidades rurales a través de capitales auto generados, que se puede proteger a las UC de los caprichos de los donadores o del gobierno, y que se produce un sistema global sustentable.

C.C.Reconocimiento

Construcción de los Modelos Formales de Gestión Crediticia

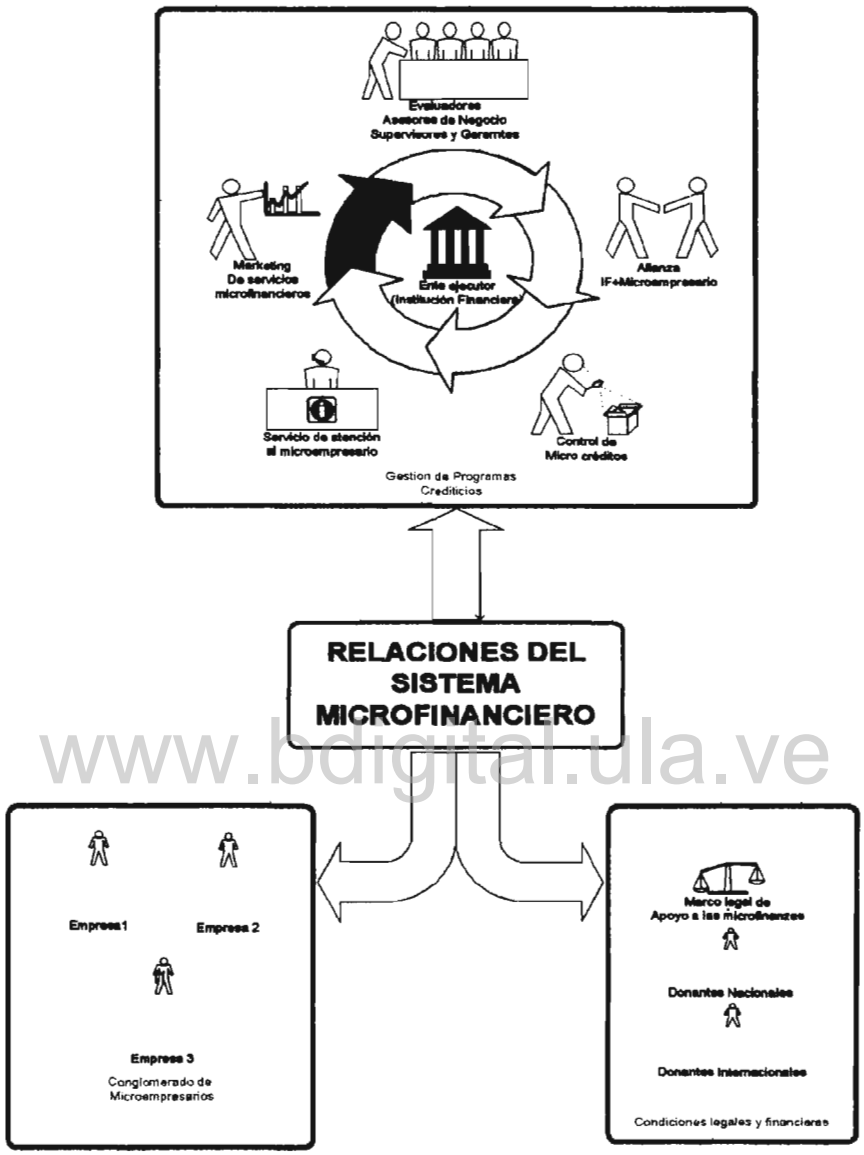
Como se indicó al inicio de esta sección para realizar de una forma más rigurosa el análisis comparativo de la gestión de programas crediticios entre Instituciones Financieras Públicas y Privadas, se construirán "Modelos Formales de Gestión Crediticia" a partir de fuentes bibliográficas. Estos modelos formales fueron el producto de un proceso deductivo que parte de la base teórica de la investigación; en la cual se analizaron conceptos como: Globalización y Desarrollo Económico Local.

Al evaluar la base teórica de la investigación se pudo determinar que en un proceso de gestión de programas crediticios están involucrados una serie de componentes que definen dicho proceso, así como también un conjunto de relaciones que se podrían establecer para garantizar el cumplimiento de los objetivos que persigue este tipo de actividad financiera. En las siguientes secciones se presentan dos enfoques teóricos de la gestión de programas crediticios, de una forma estructurada y organizada. Previamente se presenta un diagrama general de relaciones del sistema microfinanciero.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Figura 1: Diagrama General de Relaciones del Sistema Microfinanciero



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

En la Figura Nº 1 se presentan una serie de elementos fundamentales que se interrelacionan entre sí para conformar un sistema microfinanciero. Cada uno de estos elementos tiene un rol determinante en las microfinanzas, desde los demandantes (microempresarios) del servicio hasta los oferentes del mismo (entes ejecutores o conglomerado de instituciones financieras), seguido de los entes encargados de

C.C.Reconocimiento

promover el desarrollo, definir estrategias y políticas económicas, y aportar los recursos financieros para apoyar las microfinanzas (gobierno, donantes, etc.). En la figura estos elementos están agrupados en 3 grandes grupos: conglomerado de microempresarios, conglomerado de instituciones financieras, y entes del gobierno y donantes que crean las condiciones financieras, legales y sociales para ejecutar las microfinanzas. Cada uno de estos grupos de manera coordinada deben comprometerse y cumplir sus funciones que permitan garantizar una sinergia en las actividades microfinancieras, y así lograr una mayor efectividad en el desarrollo económico de una región. En la Figura N° 1 adicionalmente, se indica de una manera general algunas de las funciones que pueden realizar los entes ejecutores en el momento de gestionar programas crediticios. Entre las funciones más resaltantes se puede mencionar: a) gestión de servicios de atención al microempresario, b) mercadeo de los servicios microfinancieros, c) evaluación y asesoría de los servicios microfinancieros, d) creación de alianzas con microempresarios y gobierno para estimular el sector, e) control de los microcréditos, entre otras. Se podría decir que los entes ejecutores realizan funciones operativas y financieras en la gestión de los programas crediticios y sus funciones dependerán de las inclinaciones que las motivan a realizar este tipo de actividades, las cuales pueden variar desde la filantropía hasta el logro de generosos retornos sobre los capitales invertidos.

www.bdigital.ula.ve

Miguel Taborga y Fernando Lucano plantean que:

"El término Instituciones Financieras para las Microempresas (IMF) engloba a una serie de entidades de origen y características operativas diversas. La multiplicidad de tipos de IMFs constituye una de las principales características de esta industria" (1998:1). Estos autores consideran que un criterio que predomina en la clasificación de las instituciones es su nivel de intermediación financiera[11]. Las IMFs pueden estar clasificadas dentro de las cuatro categorías siguientes: Instituciones Financieras Convencionales, Instituciones Financieras Especializadas, ONG Crediticia y ONG Generalistas.

[11] También Taborga y Lucano ofrecen una definición de *capacidad de intermediación financiera* y esta se refiere a *"la capacidad jurídica, operativa y financiera de las IMFs para ofrecer una amplia gama de instrumentos financieros, tanto activos como pasivos. A mayor cantidad de servicios disponibles para la clientela microempresarial, mayor capacidad de intermediación financiera"* (1998:2).

C.C.Reconocimiento

Modelo formal de gestión crediticia bajo el enfoque de Desarrollo Local

La gestión de programas micro crediticios desde el punto de vista de Desarrollo Económico Local se podría ver como el Desarrollo del Sistema Microfinanciero, en donde existen procesos financieros de desconcentración y descentralización, que requieren de la participación y acuerdo de los actores locales claves de una región. Los actores que podrían participar en la gestión de programas crediticios, y en particular micro créditos, bajo este enfoque son: entes ejecutores de las actividades de microfinancieras (Bancos comunitarios, Uniones de Créditos, Grupos Solidarios, Instituciones Financieras Privadas, etc.), microempresarios, capital social, mercado de trabajo, donantes, y entes gubernamentales nacionales, regionales, municipales y comunales que articulen los servicios financieros y faciliten la sostenibilidad y sustentabilidad del sector productivo en una región.

A continuación se presenta un resumen conceptual (ontología[12], esquema general de la gestión de programas crediticios y diagrama de relaciones) de términos, relaciones y atributos que podrían conformar programas de gestión crediticias bajo el enfoque de Desarrollo Local, así como también se presenta un esquema de relaciones que permite definir el sistema microfinanciero bajo este enfoque.

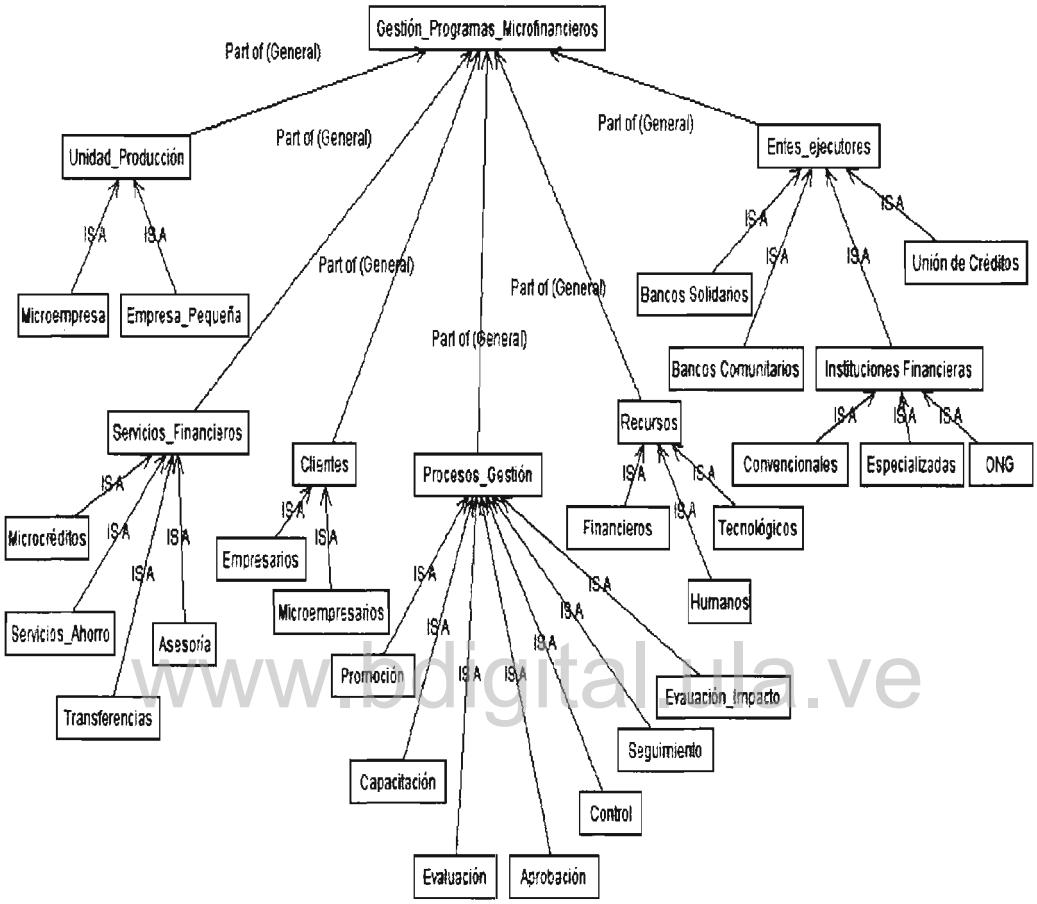
www.bdigital.ula.ve

El proceso deductivo del modelo formal se basa en el marco teórico de la investigación que previamente fue presentada en la sección "Evolución de los Sistemas Financieros" del trabajo de investigación. En la misma, se señalan las teorías relacionadas con Desarrollo Económico Local, las cuales permitieron desarrollar la ontología y esquemas respectivos de enfoque.

[12] Según Tom Gruber (1993), "Una ontología es una especificación explícita de una conceptualización. El término proviene de la filosofía, donde una ontología es un recuento sistemático de la existencia. En sistemas de Inteligencia Artificial, lo que existe es lo que puede ser representado. Cuando el conocimiento de un dominio se representa mediante un formalismo declarativo, el conjunto de objetos que puede ser representado se llama universo del discurso. Estos conjuntos de objetos, y las relaciones que se establecen entre ellos, son reflejados en un vocabulario con el cual representamos el conocimiento en un sistema basado en conocimiento. Así, en el contexto de IA, podemos describir la ontología de un programa como un conjunto de términos. En tal ontología, las definiciones asocian nombres de entidades del universo del discurso con textos comprensibles por los humanos que describen el significado de los nombres, y axiomas formales que limitan la interpretación y buen uso de dichos términos. Formalmente, una ontología es una teoría lógica" Un Entorno de Integración de Ontologías para el Desarrollo de Sistemas de Gestión de Conocimiento Fernández Breis J. (2003).

C.C.Reconocimiento

Figura 2: Ontologías N° 1 "Gestión de Programas Crediticios bajo el enfoque del Desarrollo Local"



Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

En la Figura N° 2 se presentan los conceptos y las relaciones mereológicas[13] y taxonómicas[14] de la ontología desarrollada para representar el conocimiento de una de las ramas de las finanzas como es la "gestión de programas crediticios", conocimiento objeto de estudio. Dicho conocimiento fue obtenido de fuentes teóricas de la

[13] **Mereológicas**: El término mereología es un término griego que significa "estudio de las partes" (part-of). Este término fue usado por el filósofo polaco Lesniewsky para introducir una teoría formal sobre las partes y sus conceptos asociados.

[14] **Taxonomía:** es la ciencia que estudia la división en grupos ordenados o categorías. Desde el punto de vista ontológico una taxonomía es una organización ontológica basadas en una relación de orden parcial llamadas IS-A, a través de la cual se agrupan las entidades y son subsumidas por clases de más alto nivel (Guarino and Welty, 2001)

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

investigación. La ontología tiene 32 conceptos, 6 relaciones mereológicas, y 25 taxonómicas. A su vez cada concepto tiene asociado un conjunto de atributos, que no se muestran en la Figura N° 2 pero que se presentan en la Tabla N° 8.

La ontología que se presenta en la Figura N° 1 es una representación o conceptualización de las entidades (o conceptos) que podrían conformar ó ser parte de (part-of) la "Gestión de programas crediticios" bajo el enfoque de Desarrollo Económico Local, así como también se presentan las categorías que dividen (is-a) a algunos de los conceptos. En primer lugar se presentan aquellos conceptos más relevantes que están implícitos en toda "Gestión de programas crediticios" de manera general; es decir las siguientes entidades: a) servicios financieros, b) clientes, c) procesos de gestión, d) entes ejecutores, e) recursos y f) unidades de producción. Igualmente, algunos conceptos están divididos y subdivididos, y presentan los siguientes atributos:

www.bdigital.ula.ve

Tabla 8: Conceptos y atributos de la Ontología N° 1

Concepto	División / Subdivisión	Atributos
Servicios financieros	• Micro créditos • Servicios de Ahorro • Transferencias • Asesoramiento financiero	• Monto • Destino • Tipo de tasa de interés • Porcentaje de la tasa de interés • Recaudos o requisitos • Tipo de actividad financiera • Plazo de crédito • Tipo de servicio • Modalidad: Individual, Solidaria o mancomunada
Clientes	• Micro empresarios • Empresarios	• Nombre • Apellido • Sexo • Edad • Nivel académico • Profesión • Dirección • Teléfono • e-mail
Procesos de gestión	• Promoción • Capacitación • Evaluación • Aprobación • Control • Seguimiento • Evaluación del impacto social	• Fecha de inicio • Fecha de finalización • Gestor responsable • Resultados • Beneficiarios • Estado

C.C.Reconocimiento

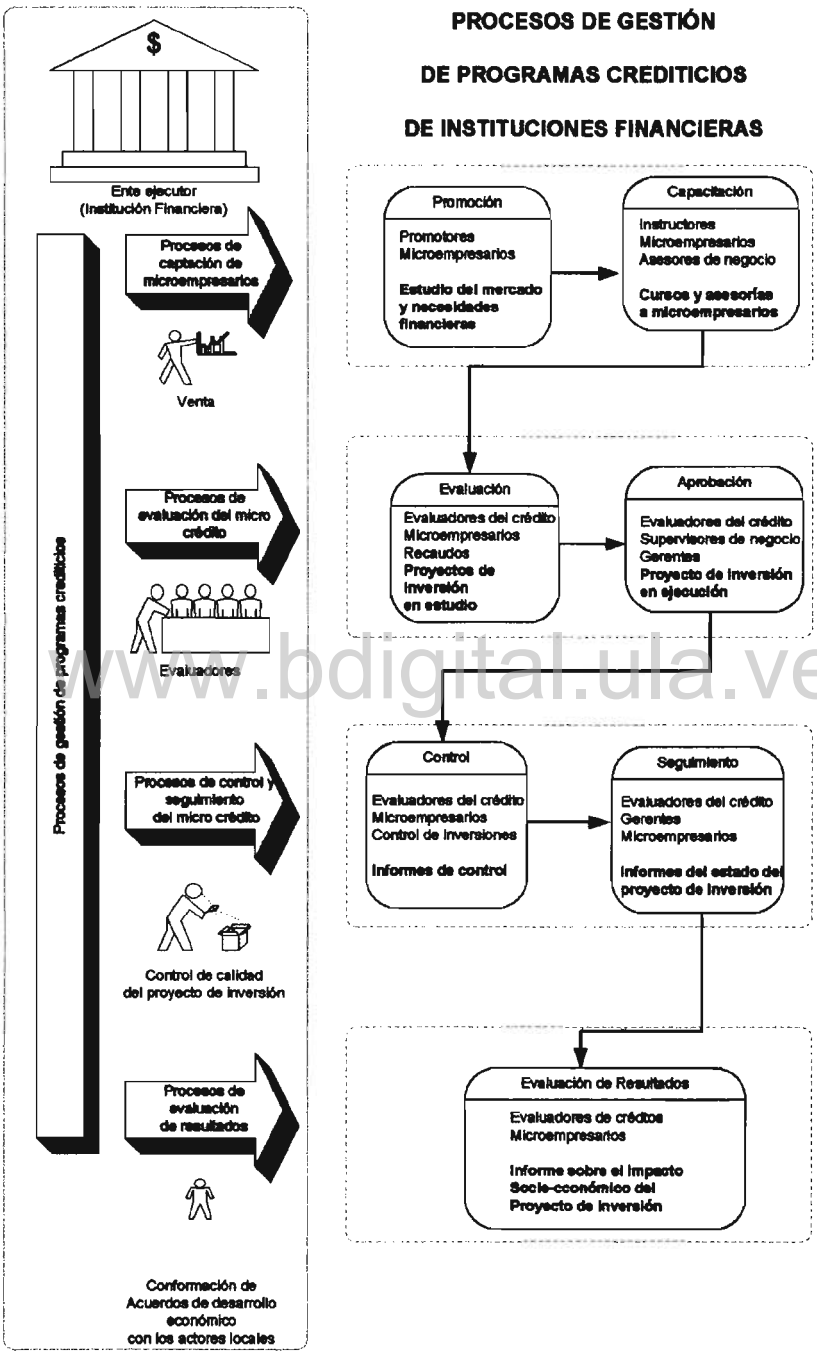
Concepto	División / Subdivisión	Atributos
Entes ejecutores	• Bancos Solidarios • Bancos Comunitarios • Unión de créditos / unión de créditos, sociedades, cooperativas, confederaciones regionales y confederaciones mundiales / • Instituciones Financieras / convencionales, especializadas, ONG crediticias y ONG Generalistas /	• Responsables • Tipo de ente • Función • Tipos de servicios financieros • Especialización • Capital • Modalidad del servicios • Cartera de créditos • Distribución de la cartera de crédito • Monto de microcréditos
Recursos	• Financieros • Tecnológicos • Humanos	• Tipo • Monto • Origen • Destino • Periodo • Tipo de actividad financiera • Beneficiario • Proceso de gestión asignado • Función • Nombre y apellido • Nivel académico • Profesión • Cargo • Dirección • Teléfono • Edad • Sexo
Unidades de producción	• Microempresas • Empresas pequeñas • Empresa grandes	• Nombre • Representante legal • Actividad de producción • Capital • N° de trabajadores • Registro fiscal • Dirección • Teléfono

www.bdigital.ula.ve

Este formalismo declarativo de conceptos y de relaciones permite representar el conocimiento de una manera explícita, logrando de esta manera la conceptualización del conocimiento objeto de estudio, es decir la gestión de programas crediticios.

C.C.Reconocimiento

Figura 3: Esquema General de los Procesos de Gestión de los Programas Crediticios bajo el enfoque del Desarrollo Local



Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

En la Figura N ° 3 se presenta un esquema general de los procesos de gestión crediticia. Los procesos fueron divididos en cuatro grupos a saber, procesos de captación de microempresarios, procesos de evaluación del micro crédito, procesos de control y seguimiento, y proceso de evaluación de resultados. En cada proceso se cumple una función específica dentro de la gestión crediticia, desde la venta del servicio, captación de clientes, asesoría financiera, evaluación, aprobación, control y seguimiento hasta la evaluación del impacto socio económico del proyecto de inversión o micro crédito. En cada uno de estos procesos participan actores claves que facilitan la gestión operativa de los créditos. A continuación se presenta información general de cada proceso:

a) Promoción: en este proceso participan promotores o gestores financieros que activamente interactúan con las comunidades promocionando los servicios microfinancieros y captando clientes.

b) Capacitación: en este proceso participan instructores y asesores financieros cumpliendo labores de entrenamiento y asesoría para los microempresarios. Los clientes reciben cursos sobre técnicas y metodologías financieras, así como asesoría sobre la formulación de proyectos de inversión factibles y que tengan un impacto local en la región.

www.bdigital.ula.ve

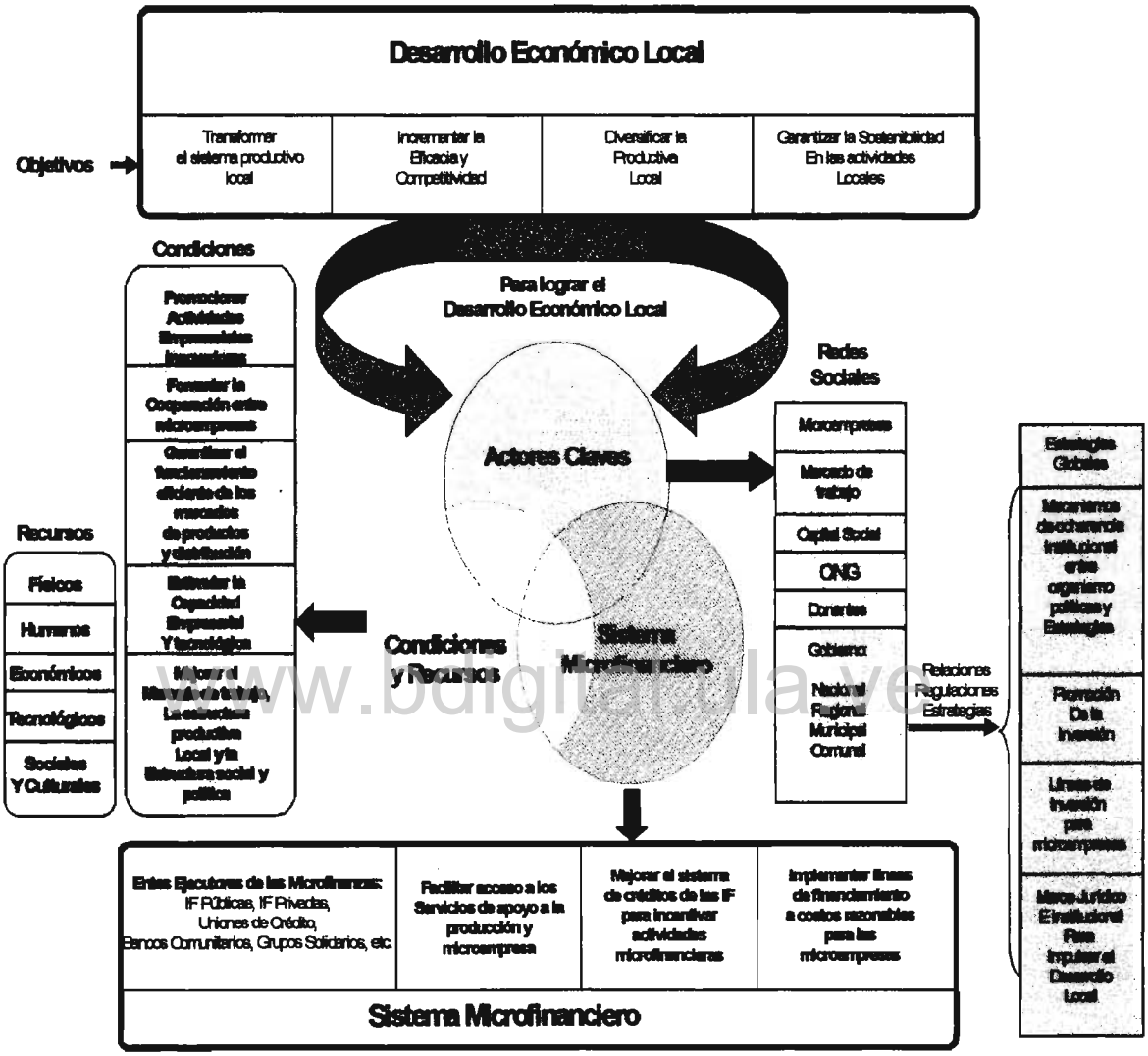
c) Evaluación y aprobación: en estos procesos se parte de la premisa de que ya se cuenta con un proyecto de inversión de parte del microempresario. A parir de este proyecto los evaluadores crediticios, supervisores de negocio y los gerentes, realizan un análisis del proyecto, evaluación de recaudos, capacidad empresarial, y compromiso social y económico del proyecto.

d) Control y seguimiento: En estos procesos participan evaluadores crediticios y gerentes, realizan un seguimiento de los micro créditos y presentan informes de control sobre avances del proyecto de inversión, estudian niveles de morosidad, entre otros. De tal manera, que se pueda llevar un control exhaustivo del micro crédito aprobado.

e) Evaluación de resultados: En este proceso los gerentes evalúan el impacto socio económico que el micro crédito ha tenido en la región y así se determinan los beneficios de los micro créditos y futuros desarrollos.

C.C.Reconocimiento

Figura 4: Relaciones del Sistema Microfinanciero bajo el enfoque del Desarrollo Local



Fuente: Elaboración propia en base a revisión bibliográfica

En la Figura N° 4 se presenta gráficamente una interpretación de las posibles relaciones que se podrían establecer en un entorno local para lograr el Desarrollo Económico de las microfinanzas. Dicha interpretación es producto de un proceso deductivo sobre teorías de Desarrollo Económico Local y microfinanzas. Como aspectos fundamentales para lograr el desarrollo de las microfinanzas se requiere la

C.C.Reconocimiento

participación, interacción, cooperación y negociación de actores claves del proceso, tales como: microempresarios, gobierno, capital social, mercado de trabajo, Organizaciones No Gubernamentales (ONG), donantes, entre otros. Cada uno de estos actores conforman redes sociales y participan activamente en distintos ámbitos del proceso cumpliendo roles determinantes en el desarrollo de las microfinanzas, tal es el caso de los microempresarios y el gobierno. En un entorno de Desarrollo Económico Local el gobierno tiene un rol fundamental; ya que es el ente encargado de elaborar estrategias, regulaciones y establecer relaciones entre organismos, microempresas e inversionistas que puedan impulsar el desarrollo. Bajo un marco jurídico e institucional apropiado los microempresarios y el capital humano encuentran las condiciones idóneas para desarrollar las microfinanzas y participar activamente en las mismas. En un enfoque basado en el Desarrollo Local es fundamental que prevalezcan condiciones que faciliten un entorno económico y social en donde se fomente la cooperación entre empresas, se estimule la capacidad empresarial y tecnológica, se mejore la estructura productiva local y la estructura política y social, así como también se garantice el funcionamiento eficiente de los mercados de producción y distribución.

www.bdigital.ula.ve

Bajo este entorno de cooperación, integración y solidaridad, producto del esfuerzo que deben realizar las redes sociales y de la conformación de las condiciones y recursos para desarrollar las microfinanzas, los entes ejecutores del sistema microfinanciero encuentran el escenario apropiado para desarrollar las actividades microfinancieras y facilitar acceso a los servicios, mejorar el sistema de créditos e implementar nuevas líneas de financiamiento a costo razonables para los microempresarios.

C.C.Reconocimiento

Modelo formal de gestión crediticia. Enfoque de Globalización

La gestión de programas crediticios desde el punto de vista de Globalización se podría ver como la estandarización y unificación de Sistema Microfinanciero, e integración de los servicios de microfinanzas domésticos en únicos servicios internacionales. Los actores que podrían participar en la gestión de programas crediticios, y en particular micro créditos, bajo este enfoque son: microempresarios, instituciones financieras públicas o privadas, donantes públicos o privados nacionales e internacionales, y entes gubernamentales.

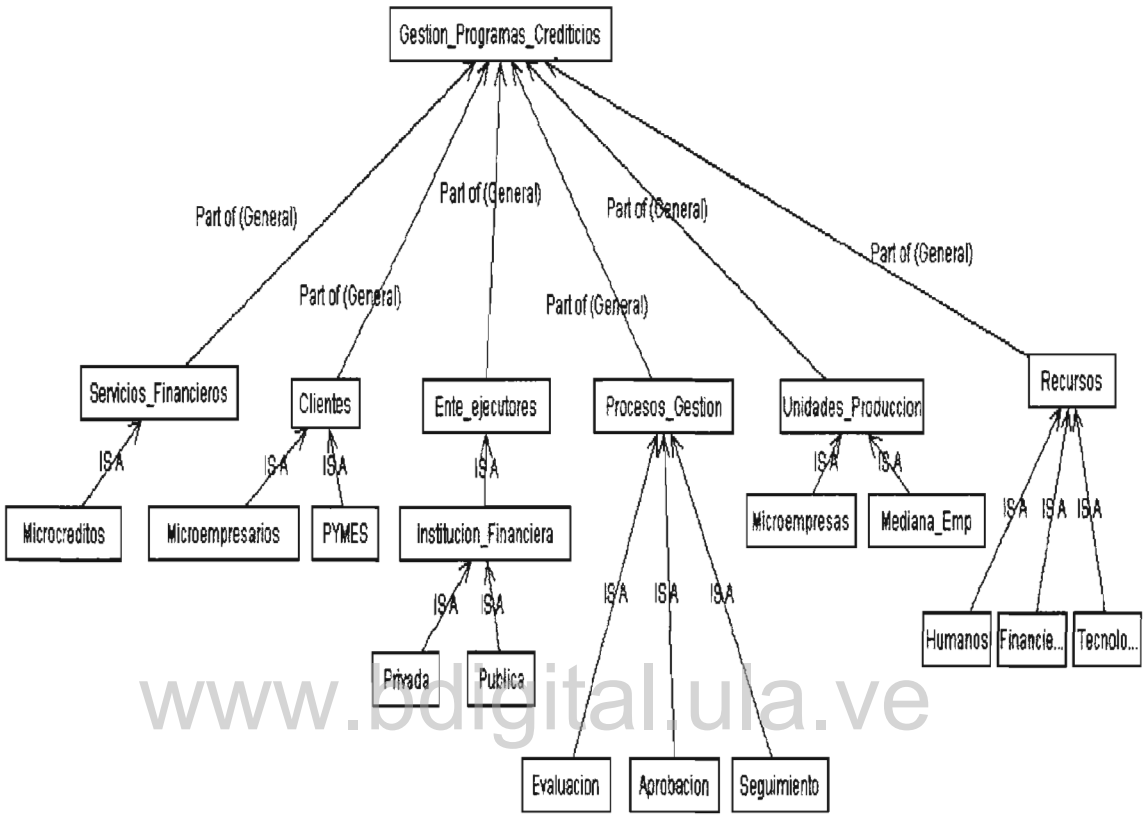
A continuación se presenta un resumen conceptual (ontología, esquema general de la gestión de programas crediticios y diagrama de relaciones) de los conceptos, relaciones y atributos que podrían conformar programas de gestión crediticias bajo el enfoque de Globalización.

www.bdigital.ula.ve

El proceso deductivo del modelo formal se basa en el marco teórico de la investigación que previamente fue presentada en la sección "Evolución de los Sistemas Financieros" del trabajo de investigación. En la misma, se señalan las teorías relacionadas con Globalización, las cuales permitieron desarrollar la ontología y esquemas respectivos de enfoque.

C.C.Reconocimiento

Figura 5: Ontologías N° 2 "Gestión de Programas Crediticios bajo el enfoque de la Globalización"



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

En la Figura N° 5 se presentan los conceptos y las relaciones mereológicas[15] y taxonómicas[16] de la ontología desarrollada para representar el conocimiento de la "gestión de programas crediticios" bajo el enfoque de Globalización. Dicho conocimiento fue obtenido de fuentes teóricas de la investigación. La ontología N° 2

[15] **Mereológicas**: El término mereología es un término griego que significa "estudio de las partes" (part-of). Este término fue usado por el filósofo polaco Lesniewsky para introducir una teoría formal sobre las partes y sus conceptos asociados.

[16] **Taxonomía:** es la ciencia que estudia la división en grupos ordenados o categorías. Desde el punto de vista ontológico una taxonomía es una organización ontológica basadas en una relación de orden parcial llamadas IS-A, a través de la cual se agrupan las entidades y son subsumidas por clases de más alto nivel (Guarino and Welty, 2001)

C.C.Reconocimiento

tiene 21 conceptos, 6 relaciones mereológicas, y 14 taxonómicas. A su vez cada concepto tiene asociado un conjunto de atributos que se muestran la Tabla N° 9.

La ontología que se presenta en la Figura N° 5 es una representación o conceptualización de las entidades (o conceptos) que podrían conformar ó ser parte de (part-of) la "Gestión de programas crediticios" bajo el enfoque de Globalización, así como también se presentan las categorías que dividen (is-a) a algunos de los conceptos. En primer lugar se presentan aquellos conceptos más relevantes que están implícitos en toda "Gestión de programas crediticios" de manera general; es decir las siguientes entidades: a) servicios financieros, b) clientes, c) procesos de gestión, d) entes ejecutores, e) recursos y f) unidades de producción. A diferencia de la Ontología N° 1 la Ontología N° 2 está conformada por las mismas relaciones mereológicas pero las relaciones taxonómicas se dividen en menos categorías. El concepto más resaltante es el concepto de "procesos de gestión" el cual está dividido en tres sub conceptos fundamentales a saber: Evaluación, Aprobación y Seguimiento.

www.bdigital.ula.ve

Bajo este enfoque se parte de la premisa de que los micro créditos son otorgados a microempresarios con trayectoria y experiencia financiera, por lo tanto los mismos no requieren de procesos de capacitación y captación por parte de los entes ejecutores, pues se consideran como clientes que cuentan con la capacidad y formación empresarial. Igualmente, los procesos de evaluación de resultados e impacto social no son establecidos en la ontología pues bajo este enfoque se podría considerar que mientras exista un retorno de la inversión y niveles bajos de morosidad se podría ubicar a los microempresarios como potenciales empresarios competitivos para un entorno global, lo cual generará beneficios socio económicos en una región. Si los microempresarios no cancelan los micro créditos podrían ser sancionados y el sistema de control de pagos registrará el historial de manera global; lo cual le impedirá obtener otros micro créditos en otras Instituciones Financieras.

C.C.Reconocimiento

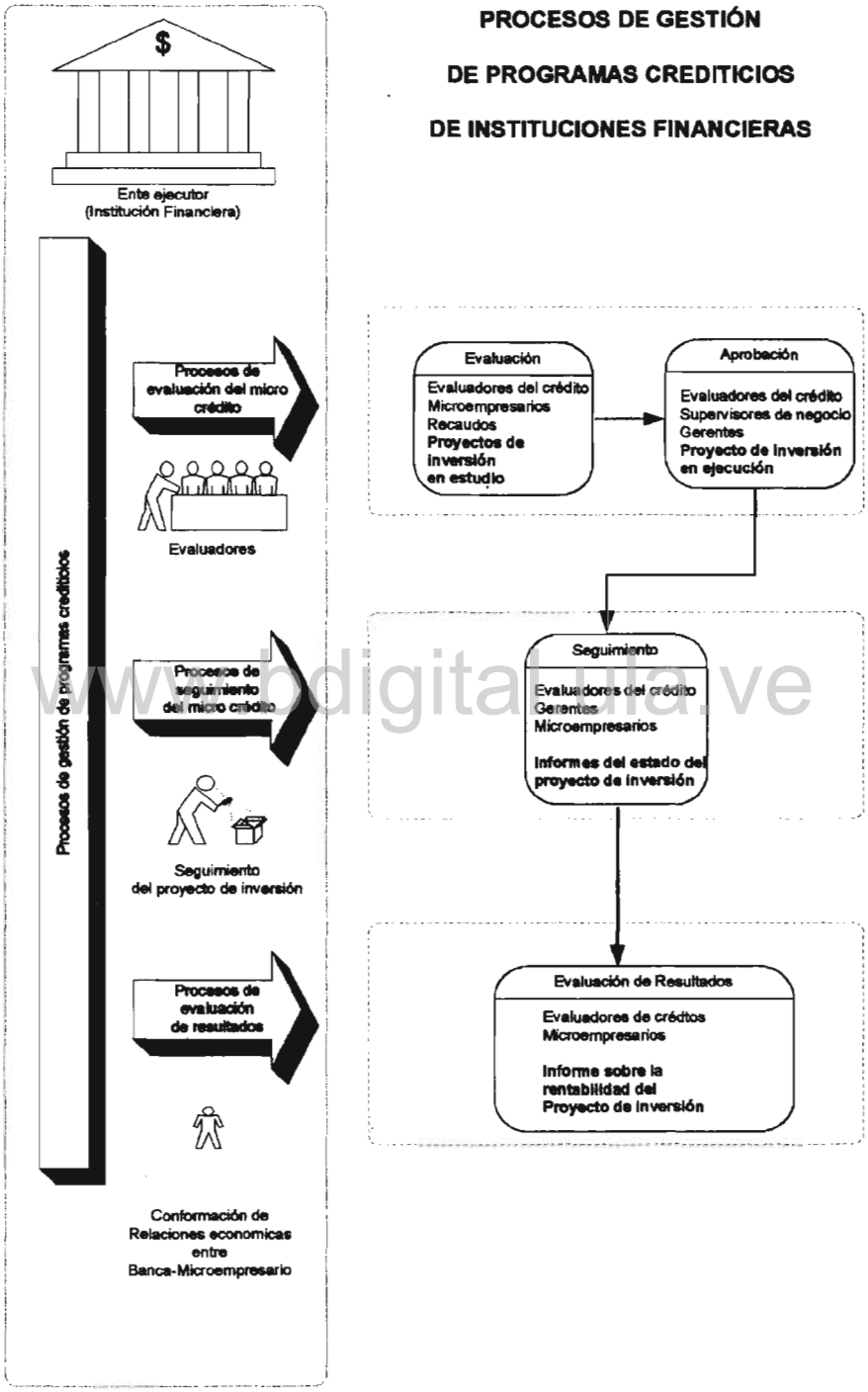
Tabla 9: Conceptos y atributos de la Ontología N° 2

Concepto	División / Subdivisión	Atributos
Servicios financieros	• Micro créditos • Servicios de ahorro a clientes pobres. • Seguros o transferencia a hogares de bajos recursos. • Asesoramiento financiero	• Monto • Destino • Tipo de tasa de interés • Porcentaje de la tasa de interés • Plazo del crédito • Amortizaciones • Garantías • Recaudos o requisitos • Tipo de actividad financiera • Plazo de crédito • Tipo de servicio • Modalidad: Individual
Clientes	• Microempresarios • Pequeños y medianos empresarios	• Nombre • Apellido • Sexo • Edad • Cédula de Identidad • Nivel Académico • Profesión • Dirección • Teléfono • E-mail • Años de experiencia laboral • Referencias comerciales y bancarias • Constancia de ingresos • Balance personal
Ente ejecutores	• Instituciones financieras (privadas o públicas)	• Responsable • Tipo de institución • Tipos de servicios financieros • Capital de la institución • Modalidad de créditos • Monto de los micro créditos
Procesos de gestión	• Evaluación • Aprobación • Seguimiento	• Fecha de inicio • Fecha de finalización • Gestor responsable • Resultados • Beneficiarios • Estado
Unidades de producción	• Microempresas • Pequeñas y medianas empresas	• Nombre • Representante legal • Actividad de producción • Capital • N° de trabajadores • Registro fiscal • Dirección • Teléfono
Recursos	• Financieros • Tecnológicos • Humanos	• Tipo • Monto • Origen • Destino • Periodo • Tipo de actividad financiera • Beneficiario • Proceso de gestión asignado • Función • Nombre y apellido • Nivel académico • Profesión • Cargo • Dirección • Teléfono • Edad • Sexo

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Figura 6: Esquema General de los Procesos de Gestión de Programas Crediticios bajo el enfoque de la Globalización



Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

C.C.Reconocimiento

En la Figura N ° 6 se presenta un esquema general de los procesos de gestión crediticia bajo el enfoque de Globalización. Los procesos fueron divididos en tres grupos a saber, procesos de evaluación del micro crédito, procesos de seguimiento y control, y procesos de evaluación de resultados. En este enfoque los microempresarios interesados en solicitar un micro crédito acuden a las Instituciones Financieras (IF), en dichas instituciones se inicia un proceso de evaluación de la trayectoria financiera del cliente, estudio de recaudos, garantías, entre otros. Si el cliente cumple con las exigencias de la IF la gerencia del área aprueba el micro crédito y se abre una operación crediticia que será monitoreada y supervisada como cualquier otro crédito financiero en los procesos de seguimiento y control.

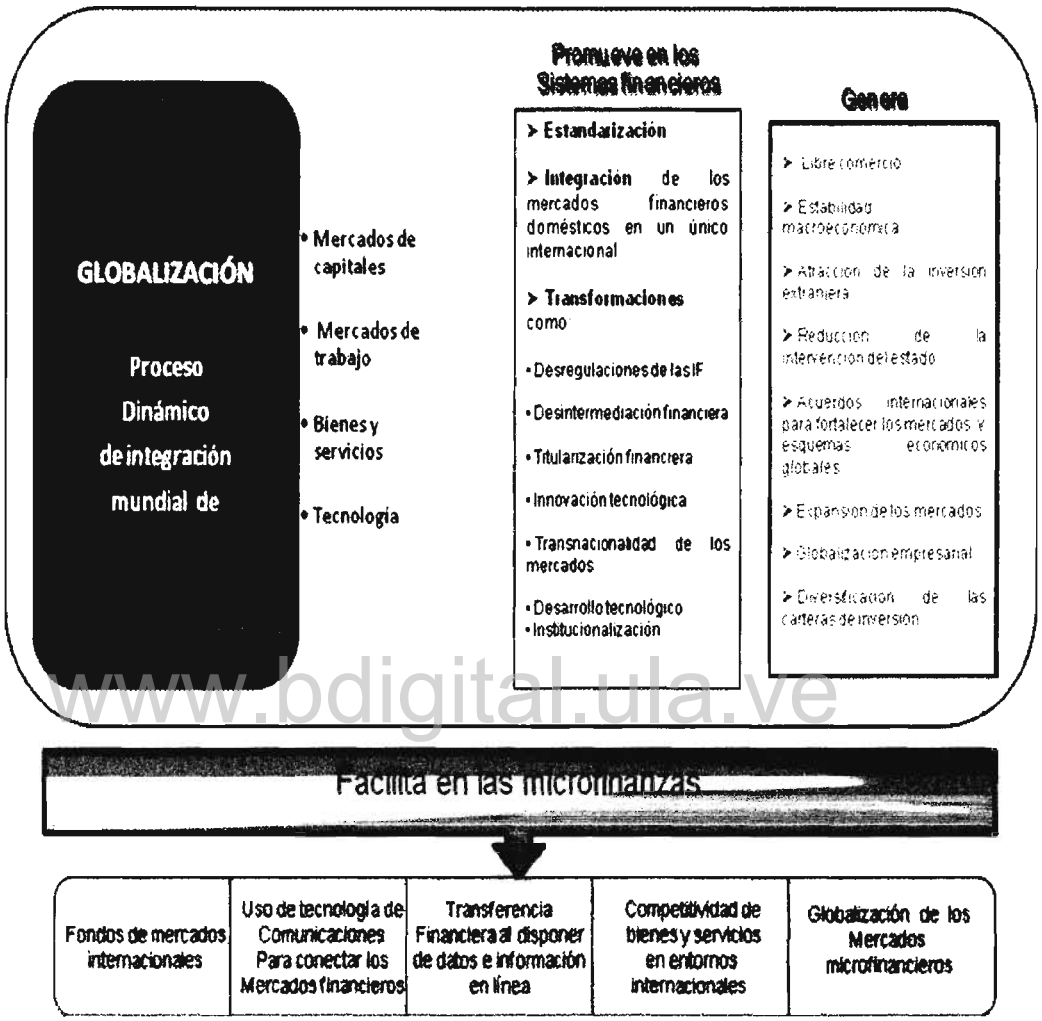
Posteriormente, si el cliente realiza satisfactoriamente los pagos programados y cancela en su totalidad el crédito pasa hacer un microempresario confiable y potencial empresario que estará registrado en un sistema de información global para que otras IF realicen operaciones confiables con el microempresario. Si por el contrario el microempresario falla reiteradamente con los pagos del micro crédito la IF le informa que el micro crédito será considerado como un préstamo personal y se tendrá que ajustar a las implicaciones legales del caso, suspendiendo futuras operaciones con la IF.

www.bdigital.ula.ve

Bajo este enfoque el control de los pagos de los micro créditos garantizan el éxito de las operaciones microfinancieras aunque se podría no considerar rigurosamente el impacto socio económico de los proyectos de inversión por parte de las IF. El interés de las IF es apoyar a los microempresarios, dependiendo de su trayectoria financiera estos se podrían convertir en futuro empresarios competitivos que permitirán desarrollar la región, y participar globalmente en proyectos de intercambio de bienes y servicios a nivel nacional e internacional. De esta manera, se puede ampliar la cartera de clientes de las IF y se logra desarrollar la competitividad de los futuros empresarios, estudios que se realizan en los procesos de evaluación de resultados.

C.C.Reconocimiento

Figura 7: Relaciones del Sistema Microfinanciero bajo el enfoque de la Globalización



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

En la Figura N° 7 se presenta gráficamente una interpretación del enfoque de Globalización y las implicaciones de esta tendencia mundial en las Microfinanzas. Dicha interpretación es producto de un proceso deductivo sobre teorías de Globalización y Microfinanzas. En la interpretación se presenta el concepto de Globalizaciones y los factores que caracterizan a un sistema financiero en un entorno global. Entre los efectos más resaltantes de la Globalización en el sistema financiero se podría decir que se establecen procesos de estandarización, integración y

C.C.Reconocimiento

transformación de mercados de trabajo, mercados de capitales, bienes y servicios, y uso de plataformas tecnológicas compatibles globalmente. Bajo este entorno los microempresarios logran encontrar las condiciones idóneas para obtener fondos internacionales que permitan el financiamiento de proyectos de desarrollo económicos y sociales, para participar en mercados financieros y competir activamente con bienes y servicios en entornos globales, así como también para tener el reconocimiento en ámbitos mundiales sobre la trayectoria empresarial y financiera, a través de sistemas de información integrados.

Otro aspecto importante que se presenta en la Figura Nº 7 es que la implementación de tendencias como la Globalización en países desarrollados o en vías de desarrollo genera una serie de procesos y acuerdos entre los actores que participan en la misma, tales como: a) acuerdos internacionales para implementar procesos de libre comercio entre los países, b) implementación de políticas que permitan atraer a inversionistas extranjeros y así fortalecer proyectos de desarrollo regionales, nacionales e internacionales, c) reducción de la intervención del estado, d) expansión de los mercados, entre otros.

www.bdigital.ula.ve

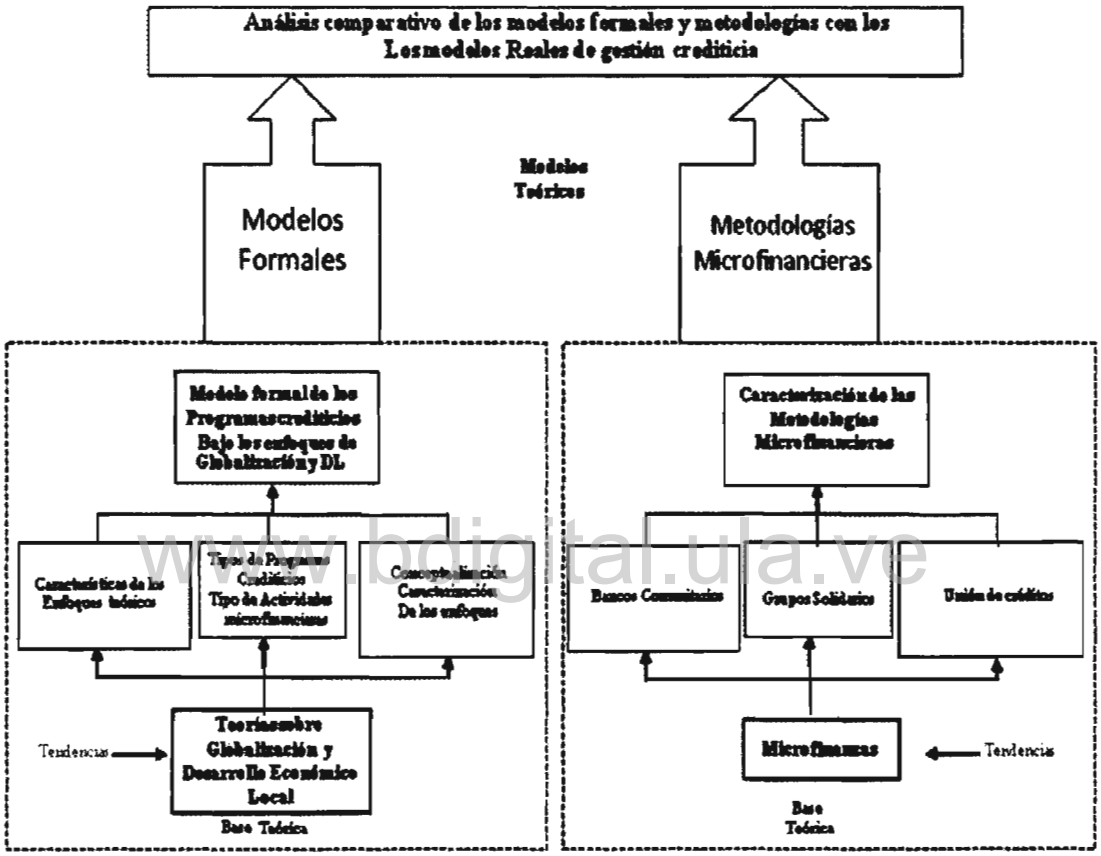
Los entes ejecutores de las actividades microfinancieras (Instituciones Financieras (IF), Bancos mundiales, etc.) unifican criterios que permiten establecer las condiciones técnicas, operativas, y estratégicas más adecuadas para implementar y fortalecer proyectos de inversión y desarrollo de los microempresarios, los cuales pueden ser vistos por estas instituciones como futuros empresarios de un mercado global.

C.C.Reconocimiento

FLUJOS DE LA INVESTIGACIÓN

Flujo teórico de la investigación

Figura 8: Flujo Teórico de la Investigación



Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

En la Figura N° 8 se presenta un esquema general del flujo teórico de la investigación. Básicamente, se realizó una investigación sobre las teorías relacionadas con las tendencias más resaltantes de desarrollo económico (Globalización y Desarrollo Económico Local) en la gestión de programas microfinancieros, y sobre las metodologías microfinancieras que se utilizan en ámbitos internacionales. Al disponer de la información teórica se construyen los modelos formales de gestión crediticia bajos los enfoques de Globalización y Desarrollo Económico Local, y se

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

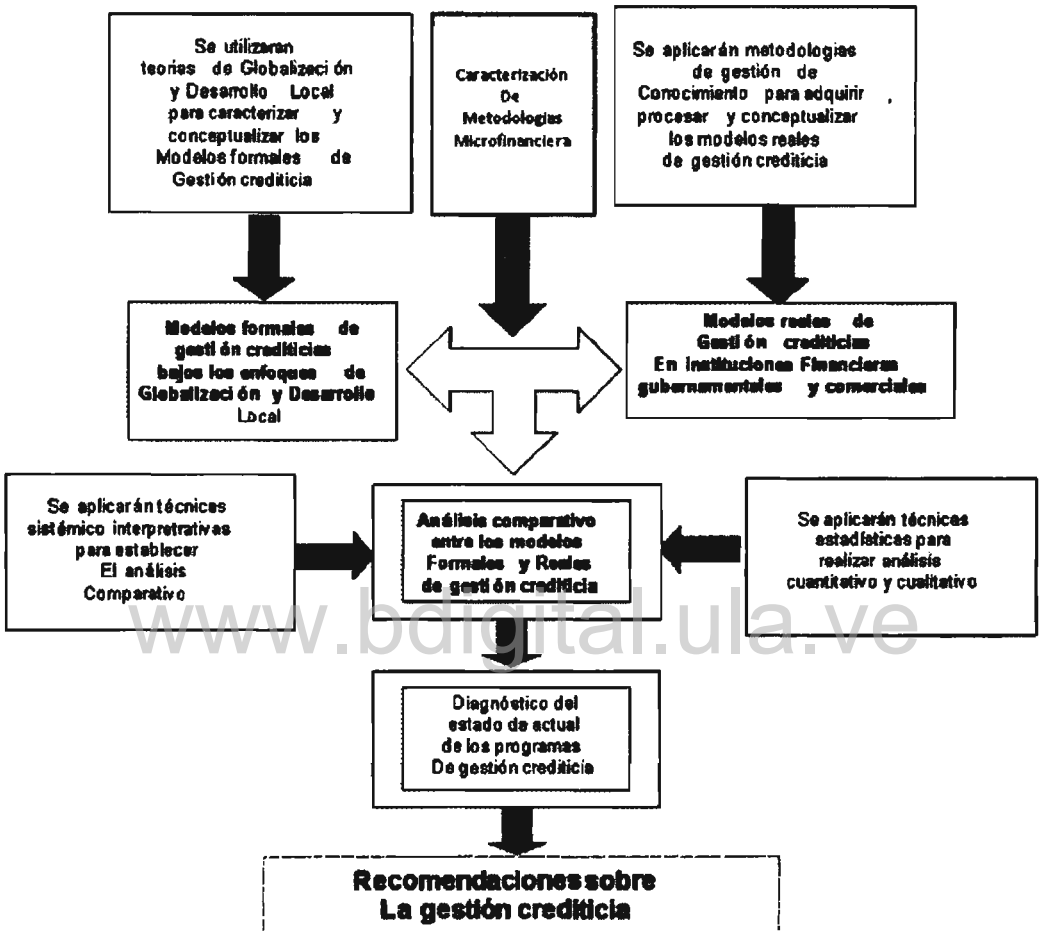
caracterizan las metodologías microfinancieras de entes ejecutores de actividades microfinancieras, tales como: Bancos comunitarios, Grupos Solidarios y Unión de Créditos. Este proceso deductivo de conceptualización tanto de las tendencias como de las metodologías fue posteriormente comparado con los modelos reales de gestión crediticia, obtenidos de un proceso de inferencia de los datos empíricos de la investigación. Al establecer el análisis comparativo entre los modelos formales, metodologías y modelos reales de la gestión de programas crediticios, se pudo determinar una interpretación de la situación actual del sistema microfinanciero, lo cual permite generar una serie de recomendaciones tanto operativas como estratégicas para gestionar programas crediticios en las microfinanzas.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Flujo de operacionalización de la investigación

Figura 9: Flujo de Operacionalización de la Investigación



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

En la Figura N° 9 se presenta un esquema general del flujo de operacionalización de la investigación, en el mismo se indica que al disponer de los modelos formales, metodologías y modelos reales se establece un análisis comparativo de la gestión de programas crediticios. En dicho análisis se utilizaron técnicas estadísticas para organizar los datos empíricos, así como también se aplicaron técnicas sistémico interpretativas para interpretar los resultados que aportaron las conclusiones y recomendaciones de la investigación.

C.C.Reconocimiento

Operacionalización de variables

En esta sección se identificaron las variables[17] del trabajo de investigación y la correlación que existen entre ellas.

Cuadro de definición de variables

Tabla 10.1: Cuadro de Definición de Variables

Objetivo General	Objetivos Específicos	Variables	Definición
Establecer un análisis comparativo entre los programas crediticios (modelos reales) que implementan las Instituciones Financieras (IF) Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida; con modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local, y metodologías utilizadas por grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos para el financiamiento de microempresas, durante los años 2004 y 2005.	(1) Identificar las características de las Instituciones Financieras (IF) Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en lo referente a las actividades micro financieras. (2) Identificar las características de los micro créditos que otorgaron las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador, durante los años 2004 y 2005. (3) Identificar los requisitos que solicitaron las IF Públicas y Privadas para otorgar micro créditos durante los años 2004 y 2005. (4) Identificar los procesos de gestión de micro créditos que implementan las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador, para captar clientes, evaluar solicitudes, aprobar micro créditos, y hacer seguimiento y control de los micro créditos otorgados. (5) Identificar las políticas microfinancieras que implementaron las IF Públicas y Privadas, durante los años 2004 y 2005. (6) Identificar los criterios que utilizan las instituciones financieras para decidir sobre el otorgamiento de micro créditos.	Instituciones Microfinancieras Micro créditos Procedimientos de gestión de programas crediticios de las IFs	**Institución microfinanciera:** Son establecimientos financieros, sociedades por acciones y cooperativas, que han decidido penetrar el mercado de la microempresa, sin abandonar sus nichos tradicionales de intervención **Micro crédito:** Productos e instrumentos financieros prestados por los entes u organizaciones públicas o privadas, con o sin intereses, para facilitar y promover el desarrollo de los clientes del sistema microfinanciero[18].

Fuente: Elaboración propia en base a revisión bibliográfica

[17] Según Roberto Hernández S. Carlos Fernández C y Pilar Baptista (2001) por variable se entiende *"como una propiedad que puede variar y cuya variación es susceptible de medirse" (Pág. 75).*

[18] **Disponible:** http://www.mpd.gov.ve/decretos_leyes/Leyes/ley_de_creacion,estimulo,promocion_y_desarrollo_del_sistema_macro.pdf, pág. 3

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Objetivo General	Objetivos Específicos	Variables	Definición
Establecer un análisis comparativo entre los programas crediticios (modelos reales) que implementan las Instituciones Financieras (IF) Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida; con modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local, y metodologías utilizadas por grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos para el financiamiento de microempresas, durante los años 2004 y 2005.	(7) Identificar el comportamiento de los micro créditos otorgados por las IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador del Estado Mérida, durante los años 2004 y 2005, en lo referente a porcentaje de micro créditos otorgados, monto promedio, y porcentaje de morosidad. (8) Identificar las capacidades empresariales de los microempresarios que han solicitado micro créditos en la IF de Públicas y Privadas del Municipio Libertador, alianzas estratégicas de las IF con asociaciones empresariales, gobierno local y nacional. (9) Caracterizar (conceptualizar) los modelos reales de gestión crediticia de las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida. (10) Caracterizar (conceptualizar) los modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local. (11) Caracterizar (conceptualizar) las metodologías que utilizan los grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos, para el financiamiento de microempresas, tomando en consideración experiencias mundiales. (12) Establecer un análisis comparativo entre los modelos reales de gestión crediticia de las IF Públicas y Privadas, y los modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local y las metodologías que utilizan los grupos solidarios, bancos comunitarios y uniones de créditos, para el financiamiento de microempresas. (13) Establecer recomendaciones sobre la gestión de micro créditos para las IF Públicas y Privadas objeto de estudio.	Instituciones Microfinancieras Micro créditos Microempresarios	**Institución Microfinanciera:** Son establecimientos financieros, sociedades por acciones y cooperativas, que han decidido penetrar el mercado de la microempresa, sin abandonar sus nichos tradicionales de intervención **Micro crédito:** Productos e instrumentos financieros prestados por los entes u organizaciones públicas o privadas, con o sin intereses, para facilitar y promover el desarrollo de los clientes del sistema microfinanciero. **Microempresario:** Persona natural o jurídica, que bajo cualquier forma de organización o gestión productiva, desarrolle o tenga iniciativas para realizar actividades de comercialización, prestación de servicios, transformación y producción industrial, agrícola o artesanal de bienes. En el caso de persona jurídica, deberá contar con un número total de diez (10) trabajadores o generar ventas anuales hasta por la cantidad de 9 mil Unidades Tributarias (9.000 U.T).[19]

Fuente: Elaboración propia en base a revisión bibliográfica

[19] **Disponible:** http://www.mpd.gov.ve/decretos_leyes/Leyes/ley_de_creacion,estimulo,promocion_y_desarrollo_del_sistema_macro.pdf, pág. 2

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Cuadro Operativo de variables

Tabla 10.2: Cuadro Operativo de Variables

Variable Principal	Variables Secundaria	Dimensión	Indicadores	Instrumento
Instituciones Financieras	* Micro créditos * Micro empresarios *Procedimientos de gestión crediticia de las IF	Instituciones Financieras (IFs) Públicas Instituciones Financieras (IFs) Privadas	* Tipos de entes financieros dedicados a las microfinanzas * Tipos de servicios micro financieros * Tipos de micro créditos * Tipos y porcentaje de las carteras crediticias dirigidas al micro crédito * Montos de los micro créditos * Usuarios a quienes van dirigidos los micro créditos. * Consideraciones que toman en cuenta las IF para otorgar micro créditos * Porcentaje de las tasas de interés de los micro créditos * Requisitos solicitados por las IF * Etapas que las IF siguen en la gestión de micro créditos * Tiempo que tardan las IF para otorgar micro créditos * Recursos utilizados por las IFs para captar clientes * Tiempos dedicado por las IF en el seguimiento de los micro créditos. * Mecanismos utilizados por las IFs para controlar la ejecución de micro créditos * Porcentaje de micro créditos otorgados durante los años 2004 y 2005 * Montos de los micro créditos otorgados durantes los años 2004 y 2005 * Porcentaje de morosidad de los créditos otorgados en los años 2004 y 2005 * N° de acuerdos establecidos entre las IF y el gobierno local o nacional.	Cuestionario Nº 1

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

CAPÍTULO 3: MARCO METODOLÓGICO

En este capítulo se determinó, identificó y diseñó la metodología más adecuada para realizar el trabajo de investigación "Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios para microempresas, entre instituciones financieras gubernamentales y banca comercial".

De esta manera, se definieron los métodos, las técnicas, las estrategias, y los procedimientos que se utilizaron en la investigación para lograr los objetivos del estudio. En esta etapa del desarrollo del trabajo de grado, fue fundamental definir explícitamente el nivel y tipo de investigación que se realizó y el alcance de la misma; para garantizar una investigación científica más rigurosa y cuidadosa.

Esta investigación científica, se define como investigación "sistémica, controlada, empírica y crítica, de proposiciones hipotéticas sobre la presumidas relaciones entre fenómenos naturales" (Hernández, Collado y Baptista, 2001). En las ciencias sociales la tipología de la investigación se refiere al alcance que puede tener una investigación científica. La tipología propuesta por Hernández (2001), considera cuatro clases de investigación: exploratoria, descriptiva, correlacional y explicativa.

www.bdigital.ula.ve

En las siguientes secciones se ahondó sobre estos aspectos, lo cual permitió guiar el proceso de investigación de una manera más cuidadosa desde la selección de las muestras, recolección de los datos, análisis de los datos hasta la presentación de los mismos.

C.C.Reconocimiento

NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN

En esta sección del marco metodológico se identificó el tipo de investigación que se realizó en el trabajo de investigación. Para ello, se identificó la variable central del estudio. Dicha variable se centró fundamentalmente en analizar programas de gestión crediticia de Instituciones Financieras (IF) que apoyan el desarrollo de las microempresas, en el Municipio Libertador del Estado Mérida. Al revisar la literatura se pudo determinar que existen estudios similares en otros contextos (otras ciudades de otros países), pero no existen trabajos rigurosos sobre el tema objeto de estudio que se hayan aplicado en el Estado Mérida y en las instituciones financieras de dicha ciudad. Por lo tanto la investigación se podría clasificar como una investigación de *tipo exploratoria*[20]; ya que se examinará un tema poco estudiado o que no ha sido abordado antes de una manera rigurosa.

www.bdigital.ula.ve

Sin embargo, el estudio tuvo como meta realizar un análisis comparativo entre la gestión crediticia de las instituciones financieras gubernamentales y comerciales. Para cumplir esta meta se describieron los atributos, propiedades, procedimientos de los créditos que otorgan las instituciones financieras, y se midieron los indicadores de gestión crediticia. Los programas crediticios que se describieron fueron analizados y dimensionados para realizar un diagnóstico actual de la gestión crediticia en el Estado Mérida, y así dar las recomendaciones correspondientes a las instituciones financieras investigadas. Con lo anterior se podría llegar a la conclusión de que la investigación también se puede tipificar como una investigación de *tipo descriptiva*[21]; ya que el estudio selecciona una serie de parámetros y aspectos relacionados con los programas crediticios y se detallan y sistematizan cada uno de ellos, para así describir lo que se investiga.

[20] Investigación exploratoria: Los estudios exploratorios se efectúan, cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado o que no ha sido abordado antes (Hernández, Collado y Baptista, 2001).
[21] Investigación descriptiva: Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis (Hernández, Collado y Baptista, 2001).

C.C.Reconocimiento

Adicionalmente en el desarrollo del estudio se realizó un análisis comparativo de la gestión crediticia, lo cual implicó comparar la gestión crediticia de las instituciones financieras gubernamentales con la gestión de las instituciones financieras comerciales. De esta manera, se pudo determinar el comportamiento de los créditos que se otorgan y hacia quién van dirigidos. Esta comparación implicó encontrar semejanzas y diferencias entre los dos tipos de instituciones financieras, en relación a la gestión de programas crediticios. Por lo tanto, también la investigación se podría tipificar como una investigación de *tipo comparativa*[22]; ya la investigación se basa en la indagación, registro, la definición y el contraste de la gestión crediticia en diferentes tipos de instituciones financieras.

Como indica el nombre del proyecto, la meta final fue analizar la gestión crediticia de las instituciones investigadas para lograr de esta manera entender las situaciones en términos de sus componentes. Por tal razón, la investigación se podría ubicar también en un *tipo de investigación analítica*[23], la cual implica la síntesis posterior de lo analizado.

www.bdigital.ula.ve

Con lo expuesto anteriormente, se podría decir que la investigación que se llevó a cabo en el presente trabajo de grado tiene un nivel Perceptual[24] y Aprehensivo[25]; ya que se realizaron investigaciones de tipo exploratoria (observación y registro), descriptiva (definiciones y características), comparativa (diferencia y semejanzas) y analítica (criterios de análisis, clasificación e integración) de los programas crediticios de instituciones financieras del Estado Mérida, con el objeto de evaluar el grado de efectividad y sustentabilidad de los mismos en sectores productivos de la región.

---

[22] Investigación comparativa: Está orientada a destacar la forma diferencial en la cual un fenómeno se manifiesta en contextos o grupos diferentes, pero sin establecer aún relaciones de causalidad (Hurtado de Barrera, 2000).
[23] Investigación analítica: es aquella que trata de entender las situaciones en términos de sus componentes (Hurtado de Barrera, 2000).
[24] Perceptual: Se refiere a que el investigador intenta estudiar el evento desde lo más evidente y manifiesto de sus características.
[25] Aprehensivo: Es el nivel en donde el investigador relaciona características y reinterpreta sus observaciones para percibir o captar en el evento de estudio aspectos o cualidades que no se captan en una primera impresión.

C.C.Reconocimiento

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de la investigación hace explícito los aspectos operativos de la misma, se refiere a dónde y cuándo se recopiló la información, así como la amplitud de la información recopilada (Hurtado de Barrera, 2000).

En este sentido, se podría indicar que en la investigación que se realizó se utilizaron fuentes vivas e información que se recogió en un contexto natural; es decir se realizó un diseño de investigación que se denomina "de campo". La razón que lleva a definir el diseño de la investigación de "tipo de campo", es que para poder realizar el análisis de los programas de gestión y construcción de los modelos reales de los mismos, fue necesario realizar un trabajo de campo con los distintos actores claves (gerentes de instituciones financieras y microempresarios) que cuentan con los datos, información, y conocimiento del tema objeto de estudio.

www.bdigital.ula.ve

Pero además, en la investigación se utilizaron fuentes no vivas, es decir documentos para poder construir los modelos formales (teóricos) de los programas crediticios bajos los enfoques de Globalización y Desarrollo Económico Local, así como también la caracterización de las metodologías de gestión de Grupos Solidarios, Bancos Comunitarios y Uniones de Créditos. Por lo tanto, se podría también definir el diseño de la investigación de "tipo documental".

En conclusión en el trabajo de investigación se utilizaron *fuentes mixtas (de campo y documental)* para lograr el cumplimiento de los objetivos del mismo.

Por otra parte el propósito de la investigación es obtener información de un evento actual; es decir que se estudiaron programas crediticios en el periodo actual de

C.C.Reconocimiento

la investigación (años 2004 y 2005). Por lo tanto la temporalidad de la investigación se realizó bajo un diseño contemporáneo (Hurtado de Barrera, 2000).

En lo que respecta a la amplitud y organización de los datos, el diseño de la investigación se centró en un evento; ya que se estudió sólo la gestión de programas crediticios de las instituciones financieras del Estado Mérida. En tal sentido, se pudo denominar un diseño univariable o unieventual.

Como resumen se podría concluir que el diseño de la investigación en lo que respecta a tipo de fuentes, temporalidad y amplitud fue la siguiente: *fuentes de tipo mixtas (de campo y documental), temporalidad de tipo contemporáneo, y amplitud univariable.*

DIMENSIÓN METODOLÓGICA DEL PROCESO INVESTIGATIVO

www.bdigital.ula.ve

El proceso de investigación del trabajo "Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios para microempresas, entre instituciones financieras gubernamentales y banca comercial", tuvo varios estadios o fases, según Hurtado de Barrera (2000) estas fases[26]. se clasifican como: exploratoria, descriptiva, analítica, proyectiva, interactiva, confirmatoria y evaluativo.

Según la metodología que plantea Hurtado de Barrera (2000) el proceso metodológico de la investigación puede realizarse siguiendo para cada objetivo

[26] La fase exploratoria representa el inicio del proceso de investigación, es la exploración exhaustiva de experiencias previas, lecturas de las diferencias variables a evaluar; la fase descriptiva el análisis descriptivo de las situaciones, necesidades e inquietudes que dieron lugar a las preguntas de investigación, éste permite determinar la justificación del estudio y la formulación de objetivos; las fases analítica, comparativa y explicativa, constituyen la recopilación bibliográfica para sustentar la investigación, desde el punto de vista teórico, contextual, legal y conceptual. Culmina con el desarrollo del marco teórico; la fase proyectiva permite la elección de estrategias y procedimientos a seguir para desarrollar la investigación y ella culmina con el marco metodológico; la fase interactiva consiste en el trabajo de campo; la fase confirmatoria, Consiste en organizar la información obtenida, se realiza la interpretación de los datos obtenidos para llegar a conclusiones a fin de dar respuesta a la preguntas de la investigación y, finalmente, la fase evaluativo que consiste en evaluar el proceso investigativo y comprende la discusión de los resultados y la generación de recomendaciones.

C.C.Reconocimiento

específico los siguientes aspectos: el estadio, el evento de estudio, la fuente, la población, la muestra, el diseño de la investigación y los instrumentos que se aplicarán, los cuales se representan en un cuadro que la autora denomina "Cuadro Holopráxico". Este cuadro pudo facilitar al autor orientar el proceso de investigación en cada una de las fases de la misma. Adicionalmente, se presenta un "Cuadro de Relaciones" entre objetivos específicos, variables, resultados esperados, instrumentos, indicadores y preguntas de investigación; el cual facilitará el análisis e interpretación de los resultados.

A continuación se presenta el Cuadro Holopráxico de la investigación y el Cuadro de Relaciones:

Tabla 9: Cuadro holopráxico y cuadro de relaciones de la Investigación

Objetivo específico	Fase, Nivel y Fuente	Población y Muestra	Evento de estudio y Variable	Resultado esperado	Instrumento	Indicador	Pregunta de Investigación
(1) Identificar las características de las IF Públicas y Privadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en lo referente a las actividades Micro financieras	Fase Exploratoria y descriptiva Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra. 5 Bancos Comerciales y 5 IF Públicas	Actividades micro financieras	Caracterizar las actividades micro financieras que se realizan en las IF.	Encuestas, entrevistas directas y análisis de documentos. Cuestionario N° 1	- Tipos de entes dedicados a las microfinanzas - Tipos de servicios micro financieros - Tipos y porcentaje de las carteras crediticias dirigidas a micro créditos	¿Cuáles son las características de la IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en lo referente a servicios micro financieros, tipos de entes ejecutores y distribución de la cartera de crédito?

Fuente: Elaboración propia en base al marco teórico y metodológico de la investigación

C.C.Reconocimiento

Objetivo específico	Fase, Nivel y Fuente	Población y Muestra	Evento de estudio y Variable	Resultado esperado	Instrumento	Indicador	Pregunta de Investigación
(2) Identificar las características de los micro créditos que otorgan las IF Públicas y Privadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida.	Fase Explora teoría y descriptiva. Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comer ciales y 5 IF Públicas	Micro créditos	Caracterizar los micro créditos que otorgan las IF Públicas y Privadas del Municipio Libertados del Estado Mérida	Encuestas, entrevistas directas y análisis de documentos. Cuestionario N° 1 realizado a los gerentes y trabajadores de las IF Públicas y Privadas	- Tipos de micro créditos - Modalidad de los micro créditos - Montos y tasas de los micro créditos - Usuarios a los que van dirigidos los micro créditos - Requisitos q exigen las IF para otorgar micro créditos	¿Cuáles son las características de los micro créditos que otorgan las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en relación a: montos, formas de pago, tasas de interés, tiempo para otorgarlos y clientes a los que están dirigidos?
(3) Identificar los requisitos que exigen las iF Públicas y Privadas para otorgar micro créditos, durante los años 2004 y 2005	Fase Explora-teoría y descriptiva. Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comer ciales y 5 IF Públicas	Micro crédito	Caracterizar y categorizar los requisitos que solicitan las IF para otorgar micro créditos	Encuestas, entrevistas directas y análisis de documentos. Cuestionario N° 1 realizado a los gerentes y trabajadores de las IF Públicas y Privadas	- Tipo de requisitos. - Categoría de los requisitos	¿Cuáles fueron los requisitos que exigen las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida, para otorgar micro créditos durante los años 2004 y 2005? ¿Los requisitos que exigen las IF están categorizados de tal manera que se puede determinar: la trayectoria financiera del microempresa rio, las garantías disponibles, capacidad de pago, y el tiempo de establecimient o de la microempresa ?

Fuente: Elaboración propia en base al marco teórico y metodológico de la investigación

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Objetivo específico	Fase, Nivel y Fuente	Población y Muestra	Evento de estudio y Variable	Resultado esperado	Instrumento	Indicador	Pregunta de Investigación
(4) Identificar los procesos de gestión de micro créditos que implementan las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador, para captar clientes, evaluar y aprobar solicitudes, y hacer seguimiento y control de los micro créditos otorgados	Fase Explora teoría y descriptiva. Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comer ciales y 5 IF Públicas	Micro crédito Procesos de gestión de micro créditos	Caracterizar las etapas de gestión de micro créditos otorgados por la IF. Caracterizar los recursos utilizados por las IF en la gestión de micro créditos. Caracterizas los mecanismos de control que utilizan las IF	Encuestas, entrevistas directas y análisis de documentos. Cuestionario N° 1 realizado a los gerentes y trabajadores de las IF Públicas y Privadas	- Tipo de etapas que siguen las IF para gestionar micro créditos. - Tiempo que tardan las IFs para otorgar micro créditos. - Tipo de recursos utilizados por las IF para gestionar micro créditos. - Tipo de mecanismos de control y seguimiento que utilizan las IF en la gestión de micro créditos	¿Cuáles son las características de los procesos de gestión de los micro créditos que otorgan las IF del Municipio Libertador, en lo referente a: etapas en la gestión de un micro crédito, recursos utilizados por la IF para gestionar micro créditos y mecanismos de control?
(5) Identificar las políticas microfinancieras que implementaron las IF Públicas y Privadas, durante los años 2004 y 2005. (6) Identificar los criterios que utilizan las IF para decidir sobre el otorgamiento de micro créditos.	Fase Explora teoría y descriptiva. Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comer ciales y 5 IF Públicas	Micro crédito Políticas micro financieras	Caracterizar las políticas públicas implementada s por las IF Evaluar si las IF siguen los lineamientos definidos por el estado	Encuestas, entrevistas directas y análisis de documentos. Cuestionario N° 1 realizado a los gerentes y trabajadores de las IF Públicas y Privadas	- Tipo de políticas microfinancieras implementadas por las IF. - Grado de compromiso de las IF para cubrir las necesidades microfinancieras de la región	¿Cuáles fueron las políticas micro financieras implementada s por las iF Públicas y Privadas durante los años 2004 y 2005, para otorgar micro créditos a microempresa rios de la región?
(7) Identificar el comportamiento de los micro créditos otorgados por las IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador, durante los años 2004 y 2005, en lo referente a: porcentaje de micro créditos otorgados, monto promedio, y porcentaje de morosidad	Fase Explora-teoría y descriptiva. Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comer ciales y 5 IF Públicas	Micro crédito	Conocer la situación actual del sistema microfinancier o en los referente a Micro créditos	Encuestas, entrevistas directas y análisis de documentos. Cuestionario N° 1 realizado a los gerentes y trabajadores de las IF Públicas y Privadas	- % de micro créditos otorgados durante los años 2004 y 2005. - Monto promedio de los micro créditos.	¿Cuál fue el comportamien to de los micro créditos otorgados por las IF Públicas y Privadas en los años 2004 y 2005, en lo referente a: % de micro créditos otorgados, monto promedio y porcentaje de morosidad?

Fuente: Elaboración propia en base al marco teórico y metodológico de la investigación

C.C.Reconocimiento

Objetivo especifico	Fase, Nivel y Fuente	Población y Muestra	Evento de estudio y Variable	Resultado esperado	Instrumento	Indicador	Pregunta de Investigación
(8) Identificar la capacidad empresarial de los microempresarios que han solicitado micro créditos en las IF Públicas y privadas del Municipio Libertador, las alianzas estratégicas de las IF con asociaciones empresariales, gobierno local y nacional.	Fase Explora teoría y descriptiva. Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comerciales y 5 IF Públicas	Micro crédito	Tener una referencia de las condiciones de los micro empresarios del estado Mérida	Encuestas, entrevistas directas y análisis de documentos. Cuestionario N° 1 realizado a los gerentes y trabajadores de las IF Públicas y Privadas	- Nivel de formación empresarial de los microempresarios, bajo la visión de las IF.	¿Cuál es el nivel empresarial de los micro empresarios que solicitan micro créditos en las IF Públicas y Privadas del estado Mérida, durante los años 2004 y 2005?. ¿Existen alianzas estratégicas entre IF Públicas y Privadas con asociaciones empresariales, y gobierno local nacional, que apoyen el desarrollo de las microempresas?
(9) Caracterizar los modelos reales de gestión crediticia de las IF Públicas y privadas ubicadas en el Municipio Libertados del Estado Mérida	Fase analítica Nivel Perceptual Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comerciales y 5 IF Públicas	Procesos de gestión crediticia	Conceptualización de los Modelo reales de gestión crediticia de las IF Públicas y Privadas (Procesos operativos, Micro créditos otorgados, políticas financieras, diagrama general, etc.)	Análisis de Documentos y datos reales obtenido de las entrevistas, observaciones y del cuestionario N° 1	- Tipos de procesos de gestión de programas crediticios de las IF Públicas y privadas implementados en los años 2004 y 2005. - % de micro créditos otorgados en los años 2004 y 2005. - Montos de los micro créditos - % de Morosidad	¿Cuales son las características de los procesos operativos de la gestión de programas crediticios de las IF Públicas y Privadas ubicadas en el Municipio Libertador de Mérida, durante los años 2004 y 2005?

Fuente: Elaboración propia en base al marco teórico y metodológico de la investigación

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Objetivo específico	Fase, Nivel y Fuente	Población y Muestra	Evento de estudio y Variable	Resultado esperado	Instrumento	Indicador	Pregunta de Investigación
(10)Caracterizar los modelos formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local	Fase analítica Nivel Perceptual Fuente documental	Instituciones Financieras	Procesos de gestión crediticia Sistema micro financiero	Conceptualización de los Modelo formales de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local. (Ontología y Esquema general de los procesos de gestión de los programas crediticios bajo enfoques teóricos, y Relaciones del sistema microfinancier o bajos enfoques teóricos)	Análisis de Documentos sobre teorías micro financieras bajo los enfoques de Globalización y de Desarrollo Económico local.	- Conceptos, Atributos y relaciones de los procesos de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local. - Tipos de procesos de gestión crediticia, bajo cada enfoque. - Tipos de relaciones del sistema microfinanciero bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Local.	¿Existen diferentes tipos de tendencias para gestionar actividades micro financieras a nivel mundial? ¿Cuáles son las características, ventajas y desventajas de dichas tendencias?
(11) Caracterizar las metodologías que utilizan los Grupos Solidarios, Bancos Comunales y Uniones de Créditos para el financiamiento de microempresas, tomando en consideración experiencias mundiales.	Fase analítica Nivel Perceptual Fuente documental	Instituciones Financieras	Procesos de gestión crediticia Sistema microfinanciero	Conceptualización de las Metodologías de gestión micro financiera de los Grupos Solidarios, Bancos Comunales y Uniones de Créditos. (Objetivos, características y procesos de gestión micro financiera de las metodologías)	Análisis de Documentos sobre las metodologías micro financieras que utilizan los Grupos Solidarios, Bancos Comunales y Uniones de Créditos	- Tipos de micro créditos. - Montos de los micro créditos. - Nº de individuos que conforman las unidades microfinancieras - Criterios para otorgar micro créditos. - Niveles de morosidad. - Tipos de Procesos de gestión microfinanciera	¿Existen diferentes tipos de metodologías para gestionar actividades micro financieras a nivel mundial? ¿Cuáles son los objetivos, las características, ventajas y desventajas de dichas metodologías?

Fuente: Elaboración propia en base al marco teórico y metodológico de la investigación

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Objetivo específico	Fase, Nivel y Fuente	Población y Muestra	Evento de estudio y Variable	Resultado esperado	Instrumento	Indicador	Pregunta de Investigación
(12) Establecer un análisis comparativo entre los modelos formales de gestión crediticia de las IF Públicas y Privadas del Estado Mérida, y los modelos formales bajos los enfoques de Globalización y Desarrollo Local, y las metodologías que utilizan los Grupos Solidarios, Bancos Comunales y Uniones de Créditos para el financiamiento de Microempresas	Fase Comparativa Nivel Aprehensivo Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comerciales y 5 IF Públicas	Procesos de gestión crediticia Sistema micro financiero	Análisis comparativo entre modelos reales, modelos formales, y metodologías de gestión de programas micro financieros.	Análisis de Documentos sobre teorías micro financieras, y datos reales obtenido de las entrevistas, observaciones y del cuestionario Nº 1	- Tipos de procesos de gestión de programas microfinancieros. - Tipos de beneficiarios de los micro créditos. - Montos de los micro créditos	¿Existen diferencias o semejanzas entre la gestión de programas crediticios de las IFs del Estado Mérida con tendencias o metodologías micro financieras mundiales? ¿Cuáles son las ventajas o desventajas de la gestión de programas micro financieros de las IF del Estado Mérida con respecto a las tendencias y metodologías existentes?
(13) Establecer recomendaciones sobre la gestión de micro créditos para las IF Públicas y privadas objeto de estudio	Fase Explicativa Nivel Comprensivo Fuente documental y viva	Población: IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador. Muestra: 5 Bancos Comerciales y 5 IF Públicas	Procesos de gestión crediticia Sistema microfinanciero	Recomendaciones sobre la gestión de los procesos de gestión micro financiera para las IF objeto de estudio	Análisis de Documentos sobre teorías micro financieras, y datos reales obtenido de las entrevistas, observaciones y del cuestionario Nº 1	Tipos de recomendaciones sobre programas de gestión microfinancieros.	¿Las IF del estado Mérida, tanto gubernamentales como comerciales requieren de estudios objetivos y recomendaciones sobre la gestión de programas micro financieros?

Fuente: Elaboración propia en base al marco teórico y metodológico de la investigación

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

POBLACIÓN Y MUESTRA

En esta etapa del trabajo de investigación "Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios para microempresas, entre instituciones financieras gubernamentales y banca comercial", se determinó la muestra, población, tamaño de la muestra, y los procedimientos de selección de la misma.

Para ello fue fundamental determinar quién se midió, cómo se delimitó la población, cómo se seleccionó la muestra, cuál fue el tamaño óptimo de la misma.

Población

Al analizar el universo que fue objeto de estudio, se pudo determinar que en él participan los siguientes actores: Instituciones Financieras Gubernamentales e Instituciones Financieras Privadas del Municipio Libertador del Estado Mérida.

www.bdigital.ula.ve

A cada una de las Instituciones Financieras se les analizó, según su nivel de participación, la capacidad de gestión crediticia y su relación con el entorno financiero de la región.

Igualmente, se analizó el ciclo de vida de dichos programas de financiamiento, desde el momento del otorgamiento del crédito hasta la cancelación total del mismo por parte de los microempresarios, mecanismos de control utilizados, entre otros.

Durante el proceso de recolección de los datos e información necesaria para realizar el análisis comparativo de la gestión de programas crediticios entre IF gubernamentales y comerciales, la población de estudio se clasificó y distribuyó de la siguiente manera:

C.C.Reconocimiento

Tabla 10: Delimitación de la Población

Actor	Población	Quién será medido[27]	Delimitación de la población[28]	Cómo se seleccionará la muestra
Instituciones financieras Gubernamentales	5 Instituciones Financieras Gubernamentales (IFG) existentes en el Municipio Libertador del Estado Mérida	Organizaciones gubernamentales	*Instituciones gubernamentales que han otorgado créditos a microempresas durante el periodo 2004 al 2005. * Instituciones ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida	Para el caso de las Instituciones gubernamentales se considerarán en su totalidad la población
Instituciones financieras Privadas	15 Instituciones Financieras Comerciales (IFC) existentes en el Municipio Libertador del Estado Mérida	Organizaciones Privadas	*Instituciones Privadas que han otorgado créditos a microempresas durante el periodo 2004 al 2005. * Instituciones Privadas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida	En este caso se requiere determinar una muestra representativa de instituciones por el tamaño de la misma

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión bibliográfica

www.bdigital.ula.ve

A continuación en la Tabla N° 13 se presenta la lista de las Instituciones Financieras existentes en el Municipio Libertador del Estado Mérida, durante años 2004 y 2005.

Tabla 13: Lista de las IF Públicas y Privadas del Municipio Libertador del Estado Mérida

Instituciones Financieras	Nombre	Dirección	Teléfonos
Instituciones Financieras Privadas o Comerciales	**Banco Mercantil** (Existen 4 sucursales en el Municipio Libertador)	**Glorias Patria:** Avenida Independencia c/c calle Junin, Edif Mercantil PB **Las Tapias:** Av. Andrés Bello C.C. las Tapias. **La Torre de los Andes:** Av. 5 Edif. Torre de los Andes, PB. **El Rodeo:** Av. Las Américas C.C. El Rodeo, PB	0274 - 2510974 0274 – 2664257 0274 – 2404410 0274 - 2635644

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión en páginas WEB de las IF

[27] Quién será medido: depende de precisar claramente el problema a investigar y los objetivos de la investigación.
[28] La población debe situarse claramente en torno a sus características de contenido, lugar y en el tiempo.

C.C.Reconocimiento

Instituciones Financieras	Nombre	Dirección	Teléfonos
Instituciones Financieras Privadas o Comerciales	**Banco Federal**	Av. Las Américas, C.C. Canta Claro	0274 - 2443055
	Banco Sofitasa	Av. 3 Glorias Patrias, Frente al Comando de Policía	
	Bolívar Banco	Res. El Encanto	
	Banesco (Existen 4 sucursales en el Municipio Libertador)	**El Viaducto:** Av. Los Próceres C.C. Alto Prado, Locales 7 y 8, PB. **Mérida Av. Las Américas:** Esquina Los Bucares, Urb Humboldt. **Mérida Centro:** Calle 24 entre Av. 4 y 5, Edif. Banesco. **Mérida Glorias Patria:** Av. Urdaneta con calle Glorias Patria, Local 7, PB.	0274 – 2442385 0274 – 2667419 0274 – 2523966 0274 – 2633194
	Banco Venezuela (Existen 3 sucursales en el Municipio Libertador)	**Las Tapias:** Av. Andrés Bello C.C. las Tapias. **Mérida Calle 23:** Av. Bolívar, entre calles 23 y 24, Edif. Banco de Venezuela. **Mérida, calle 21:** Edif. San Judas Tadeo, Av. 4, entre 21 y 22, Parroquia el Sagrario	0274 2660255 0274 – 2525237 02724 - 2510604
	Banco Provincial (Existen 3 sucursales en el Municipio Libertador)	Av. Andrés Bello C.C. Alto Chama, Local 106 Sector la parroquia Av. Cardenal Quintero, C.C. El Viaducto, Locales 14 al 26 Av. Urdaneta, Esquina Calle Bolivia	
	Banco Exterior	Av. Las Américas, C.C. Mayeya al lado del Mercado Principal	02742 - 2631793
	Banco Canarias	Av. Urdaneta, con Av. Miranda, Res San Martín, PB, Urb Los Eucaliptos	
	Banco Venezolano de Crédito	Av. Andrés Bello, C.C. Eurocenter, Local 5 Urb Las Delias	02742 - 2666677

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión en páginas WEB de las IF

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Instituciones Financieras	Nombre	Dirección	Teléfonos
Instituciones Financieras Privadas o Comerciales	**Banco Occidental de Descuento (BOD)** (Existen 3 sucursales en el Municipio Libertador)	**El Viaducto:** Av. Cardenal quintero, C.C. Viaducto PB **La Hechicera:** Av. Alberto Carnevalli, C.C. La Hechicera, PB. **Mérida:** Av. Gonzalo picón, entre calle 37 y la Av. Francisco de Miranda, Sector Glorias Patrias.	0274 – 4162222 0274 – 2441701 0274 - 2621926
	Fondo Común (Existen 2 sucursales en el Municipio Libertador)	**Viaducto Miranda:** Av. Viaducto Miranda entre Av. González Picón y Tulio Febres Cordero con esquina del C.C. Tibisay **Edif. Masini:** Edif. Masini PB, Av. 4 entre calles 18 y 19	0274 - 2622159
	CorpBanca	Av. Las Américas, al frente del C.C. Mayeya	
Instituciones Financieras Públicas o Gubernamentales	**Banco Industrial** http://www.biv.com.ve/ (Ministerio del P.P. para las Finanzas)	Av. Las Américas, C.C. Mamayeya, PB	0274 - 2444724
	Banco del Pueblo Soberano (BPS) http://www.bancodelpueblo.gob.ve/ (Ministerio del P.P. para la Economía Popular)	Av. 16 de Septiembre donde funciona el Módulo Policial, frente al Aeropuerto, oficina de Fondo Común.	0274-2630885
	Banco de la Mujer (Banmujer) http://www.banmujer.gob.ve/ (Ministerio del P.P. para la Economía Comunal)	Av. 4 entre calles 18 y 19, al lado del Edif. Masini	
	Fondo de Crédito Industrial (FONCREI) http://www.foncrei.gob.ve/ (Ministerio del P.P. para la Economía Comunal)	Coordinación Región Andina (Táchira, Mérida y Trujillo) Dirección: Av. Universidad, Edf. Integrado de Malariología y Savir Táchira, Módulo 3, Frente de la UNET, San Cristóbal – Edo. Táchira	0416-6051586 / 0416-6763202 / 0416-8704810 0276-3531385

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión en páginas WEB de las IF

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Instituciones Financieras	Nombre	Dirección	Teléfonos
Instituciones Financieras Públicas o Gubernamentales	**Banfoandes** http://www.banfoandes.com.ve/ (Ministerio del P.P. para las Finanzas)	Sector Glorias Patrias Edif. Giula, esquina de la Av. 3 con calle 33 Av. Las Américas, C.C. Mayeya al lado del Mercado Principal	0274-2633856-2633572

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión en páginas WEB de las IF

Muestra

En el caso de la población correspondiente a las Instituciones Financieras Comerciales o Privadas (15 IF Privadas) se determinó una muestra representativa. Con respecto a las Instituciones Financieras Gubernamentales o Públicas se consideró la población total (5 IF Públicas) como la muestra objeto a estudio.

Para la muestra de la IF Privadas se tomó en cuenta la muestra y el método de selección:

www.bdigital.ula.ve

Tamaño de la Muestra

Como la población es conocida, la formula para calcular el tamaño de la muestra es la siguiente:

$n' = S^2/V^2$ Donde:

n' : Tamaño provisional de la muestra

S^2: Varianza de la muestra

V^2: Varianza de la población.

Para el tamaño de la muestra se obtiene de la siguiente expresión: $n= n' / (1+ (n'/N)$; donde N es Número de la población.

C.C.Reconocimiento

Bajo un error estándar (Se) del 5% (utilizado en cálculos de muestras de ciencias sociales) de la muestra, se puedan considerar que los valores de ésta representan a la población.

Aplicando la fórmula anterior se puede obtener el siguiente tamaño de la muestra, tanto para Instituciones Financieras Comerciales como para las microempresas:

Tamaño de la muestra para Instituciones Financieras Privadas:

Para una población de N: 15, una varianza de S^2: 0,09, y error estándar de Se: 0,05 se puede determinar que la muestra es:

$n' = S^2/V^2, ((0,09) / ((0,05)^2) = 36$

n= 5,28

www.bdigital.ula.ve

En el caso de la población de Instituciones Financieras Privadas para que la investigación cumpla con los niveles de confiabilidad y representatividad, se requiere una muestra de 5 IFs Privadas que deben ser encuestadas.

Método de la selección

Para la investigación se utilizó un muestreo denominado "técnica de muestreo del azar simple", el cual partió de una muestra representativa de la población y consistió en elaborar una lista con todos los integrantes de la población, asignarle un código a cada uno y luego seleccionar la muestra.

C.C.Reconocimiento

TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Una vez que se seleccionó el diseño de investigación apropiado y la muestra adecuada de acuerdo con el problema de estudio, la siguiente etapa que se realizó fue escoger la técnica más idónea para recolectar los datos. En este sentido se decidió aplicar observaciones directas, entrevistas, y encuestas en forma de cuestionarios o instrumentos para recolectar los datos. Estas técnicas fueron aplicadas en la muestra objeto de estudio, para el caso de la investigación se refiere a: Instituciones Financieras Públicas y Privadas que otorgan Micro créditos.

El instrumento de recolección de datos esta conformado por 40 preguntas que contienen información referente a la gestión de programas crediticios, la cual es la variable que se pretenden medir en el estudio. Las preguntas que se formularon en el instrumento se fundamentaron en la base teórica de la investigación, tanto para la caracterización y conceptualización del sistema microfinanciero, como para la gestión de los procesos de gestión crediticia. Dicho instrumento (Ver anexo A) está conformado por cinco secciones que se presentan de acuerdo con los aspectos que se pretenden medir de la variable objeto de estudio. El mismo instrumento fue aplicado tanto para las Instituciones Financieras (IFs) Públicas como en las IFs Privadas.

www.bdigital.ula.ve

En su primera y segunda parte el cuestionario hace un sondeo sobre las características de las Instituciones Financieras (IFs) Públicas y Privadas, características de los servicios financieros, y características de los micro créditos. En esta sección las preguntas son cerradas y de múltiple escogencia, además se hacen algunas preguntas con escala de Likert, en las que se pretende conocer las opiniones sobre los servicios microfinancieros y en particular la gestión de micro créditos.

C.C.Reconocimiento

Posteriormente, en una tercera parte el cuestionario hace un sondeo sobre los procesos de gestión de los programas crediticios que siguen las IFs Públicas y Privadas. En esta sección se pretende conocer la capacidad de gestión de los gerentes de las IF en lo referente a manejo de micro créditos y particularmente en la gestión de los procesos de: captación, solicitud, evaluación, aprobación, control y seguimiento.

En la cuarta sección las preguntas que se formularon pretenden medir el nivel de capacidad de los microempresarios que solicitan micro créditos a las IFs Privadas y Públicas, así como también el comportamiento de los micro créditos que se han otorgado en el Municipio Libertado del Estado Mérida durante el periodo 2004 al 2005.

En la última sección, se consideraron preguntas relacionadas con las políticas microfinancieras del Estado Mérida, con el propósito de determinar la situación actual del sistema microfinanciero en la región.

www.bdigital.ula.ve

Los instrumentos de recolección fueron aplicados a los gerentes de las IF, dichos instrumentos requerían un periodo de 30 min. para la formulación total de los mismos. En paralelo al aplicar el instrumentos se realizaban entrevistas y observaciones directas a los actores claves del sistema financiero del Municipio Libertador de Estado Mérida, tales como: gestores de micro crédito, secretarias, entre otros de las IFs Públicas y Privadas. En estas visitas se obtuvieron datos e información necesaria para realizar el análisis respectivo de la investigación.

Durante este proceso de recolección de datos e información se requirieron los siguientes recursos:

C.C.Reconocimiento

Recursos Humanos: El equipo de desarrollo del trabajo de investigación, conformado por: (a) tutor y cotutores de la investigación los cuales cumplen el rol de orientadores y asesores metodológicos del trabajo, así como expertos en el área, (b) la autora que desarrolla, diseña, analiza la investigación, así como también aplica los instrumentos, (c) Los entrevistados, gerentes, supervisores y empresarios, los cuales aportan datos e información para el desarrollo de la investigación, (d) personal de apoyo.

Recursos Financieros: Estos recursos se refieren a aquellos destinados para: adquisición de bibliografía, movilización hacia los sitios donde se encuentran los actores que participan en la investigación, materiales de oficina, entre otros.

Recursos Tecnológicos: Estos recursos se refieren a aquellos destinados para: desarrollar los documentos respectivos del trabajo, editar y diagramar cuadros, tablas y gráficos, imprimir el documento, entre otros.

www.bdigital.ula.ve

VALIDEZ DEL INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Para validar el instrumento de recolección de datos, se realizó una prueba piloto del instrumento en una fracción de la muestra, en la cual se determinó que existían preguntas sobredimensionadas, faltaban preguntas, existen preguntas repetitivas e irrelevantes, y existan preguntas mal formuladas. Esta experiencia inicial permitió depurar al instrumento. Posteriormente, el instrumentos desarrollado por el autor fue entregado a expertos en el área financiera (académicos, gerentes de IF, etc.), los cuales fueron certificados y validados (ver anexo B).

C.C.Reconocimiento

CAPÍTULO 4: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

En este capítulo en un una fase inicial se exponen los resultados empíricos obtenidos de la investigación, los cuales se presentan de una manera organizada en forma de tablas y gráficas. Los resultados obtenidos del estudio realizado a las Instituciones Financieras (IFs) públicas y privadas están organizados en cinco grupos que permiten identificar: a) características de los servicios micro financieros de las IFs b) características de los micro créditos, c) condiciones generales que exigen las IFs para otorgar micro créditos, d) características de los procesos de gestión de micro créditos, y e) situación actual del sistema microfinanciero. Es decir, se presentan las características de sistema microfinanciero del Estado Mérida, los procesos de gestión de los micro créditos, y finalmente se presenta un diagnóstico de la situación actual de la gestión crediticia en el Estado Mérida.

www.bdigital.ula.ve

En una segunda fase se presenta un análisis detallado de la variable objeto de estudio, gestión de programas crediticios. En dicho análisis se obtuvieron dos "modelos reales de la gestión de programas crediticios" de las Instituciones Financieras Públicas y Privadas que fueron consideradas en la muestra, durante la investigación. Posteriormente, estos modelos reales se comparan con los modelos formales y las metodologías microfinancieras expuestas en el Marco Teórico, para lograr de esta manera establecer un análisis riguroso de la investigación que permita presentar las conclusiones y recomendaciones respectivas.

C.C.Reconocimiento

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

Características de las Instituciones Financieras (IF) Pública y Privadas

Tipo de entes ejecutores

Referente a los tipos de entes ejecutores que laboran en el Municipio Libertador del Estado Mérida, se puede citar que en su totalidad la muestra seleccionada está compuesta por entes ejecutores que ofrecen servicios microfinancieros, y en particular micro créditos. Se determinó que en su mayoría los entes ejecutores de las IF Privadas son IF convencionales que han manifestado su voluntad de prestar servicios microfinancieros. Para el caso de las IF Públicas existen tanto IF convencionales (Banfoandes y Banco Industrial) como IF especializadas (BPS y Banmujer) y fondos de ahorro y crédito (FONCREI y FONDEMI). Como se observa en el Gráfico Nº 1 el 100% de las IF Privadas y el 88% de las IF Públicas están tipificadas como IF convencionales que voluntariamente prestan servicios microfinancieros, sólo el 12% de las IF Públicas son Fondos de Ahorro y Créditos.

www.bdigital.ula.ve

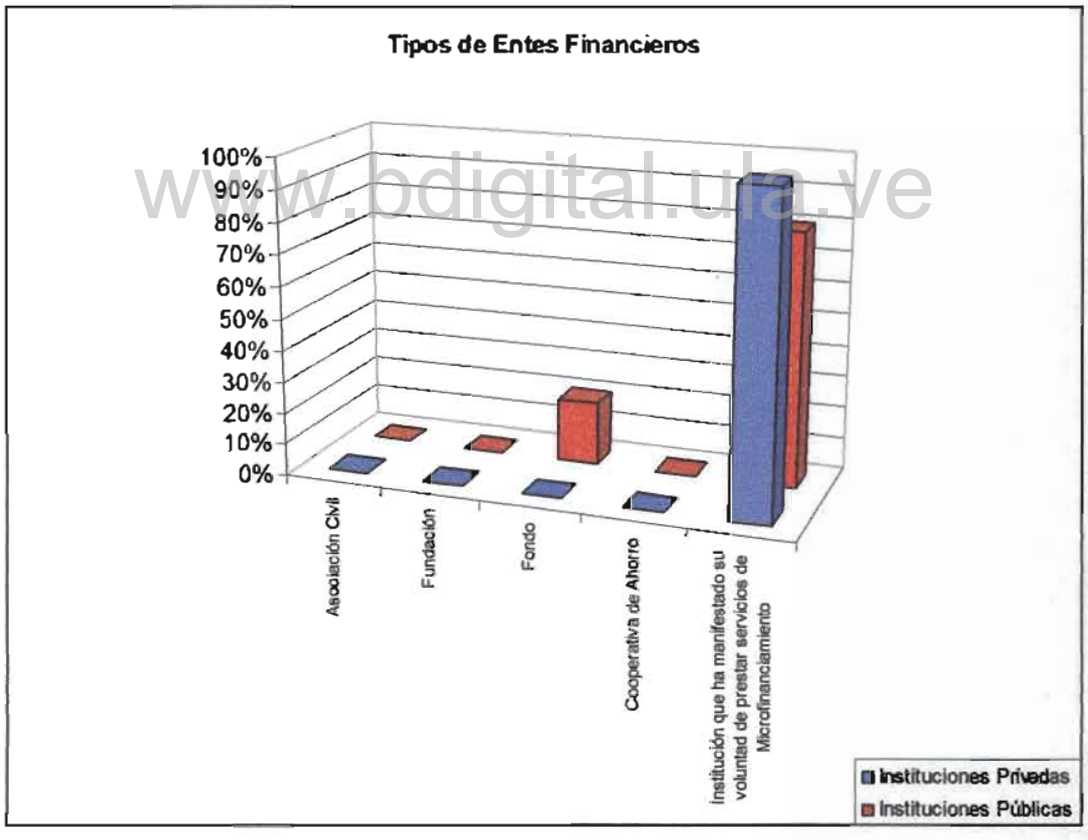
Este resultado hace presumir que las IFs tanto Públicas como Privadas están cumpliendo con el marco legal venezolano, en lo referente a desarrollo y fortalecimiento de las actividades de microfinanciamiento, establecido en la Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del Sistema Microfinanciero (Ver Gaceta Oficial, 2000, Noviembre 13).

Sin embargo, al observar el Gráfico Nº 2, el cual indica el apoyo que entes gubernamentales (designados por Ley) como el Fondo de Desarrollo Microfinanciero (FONDEMI), adscrito al Ministerio de Poder Popular para la Economía Popular, debería darle a las IFs, se podría inferir que no cumple eficientemente con su función de apoyar políticas de fomento, desarrollo y fortalecimiento del Sistema Microfinanciero Venezolano. En el gráfico se observa que el 100% de las IF Privadas no cuentan con ningún tipo de apoyo por parte de FONDEMI y manifiestan que en su

C.C.Reconocimiento

totalidad las actividades microfinancieras las realizan con fondos propios. En cambio en las IF Públicas se nota que han recibido apoyo sólo en: supervisión de los créditos (58%), y manejo de operaciones financieras (38%). En lo referente a fondos para realizar actividades microfinancieras las IF Públicas no han recibido fondos de FONDEMI, muchas manifiestan que existen otras fuentes de financiamiento adscritos a los Ministerios de P.P. para la Economía Comunal y Ministerios de P.P. para la Economía Popular u organismos del gobierno local o nacional, tales como el Fondo de Crédito Industrial (FONCREI); a través del programa Lanceros (as) de la Misión "Vuelvan Caras".

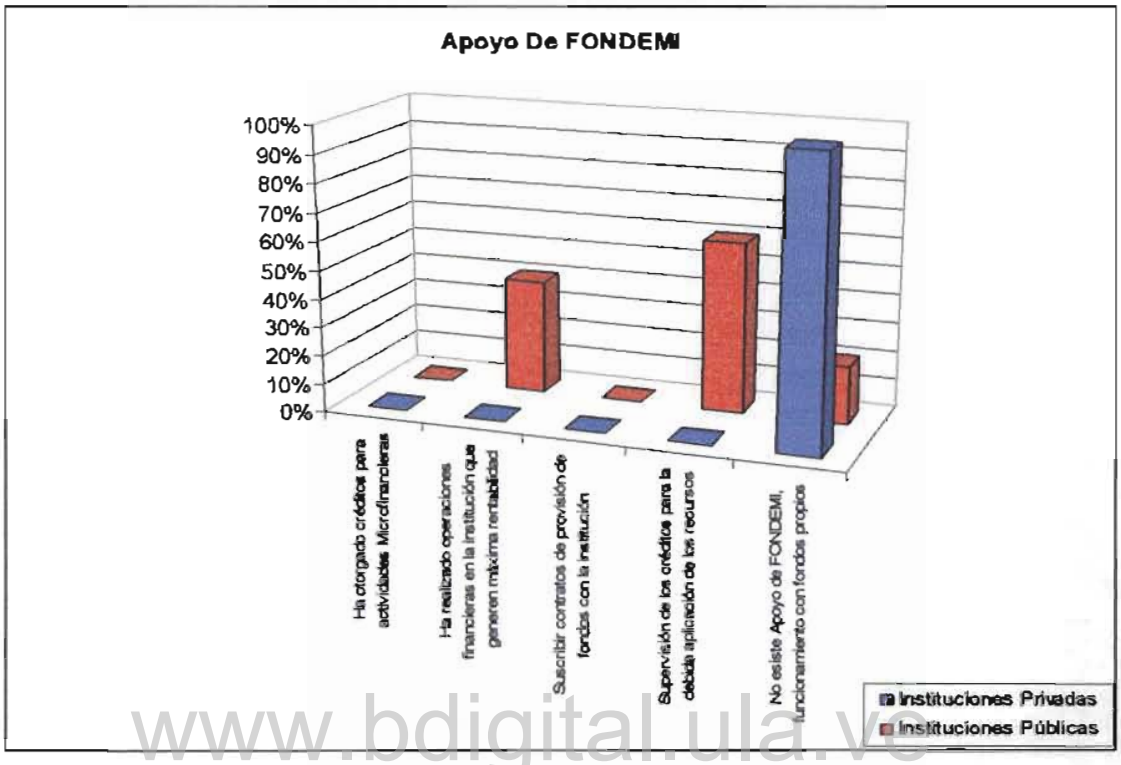
Gráfico 1: Tipos de Entes Financieros



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Gráfico 2: Apoyo de FONDEMI



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

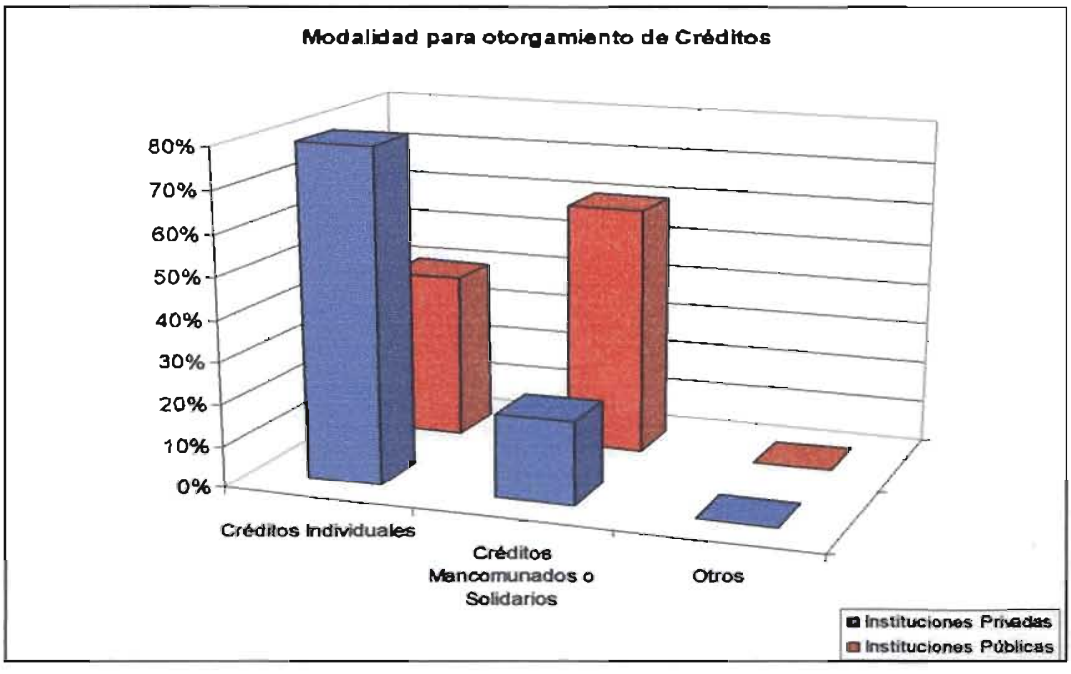
Servicios microfinancieros.

En otro orden de ideas, y siguiendo lo establecido en la Ley de Microfinanciación (Gaceta Oficial, 2000), los entes ejecutores de actividades de microfinanciación deben ofertar distintas modalidades de créditos (individuales, mancomunados y solidarios).

En el Gráfico N° 3 se observa la modalidad y proporción de micro créditos que las IFs Públicas y Privadas otorgan en el Estado Mérida. El dicho gráfico se observa que las IF Privadas ofertan más créditos individuales (78%) que mancomunados (22%), en cambio las IF Públicas ofertan más créditos mancomunados (58%) que individuales (42%).

C.C.Reconocimiento

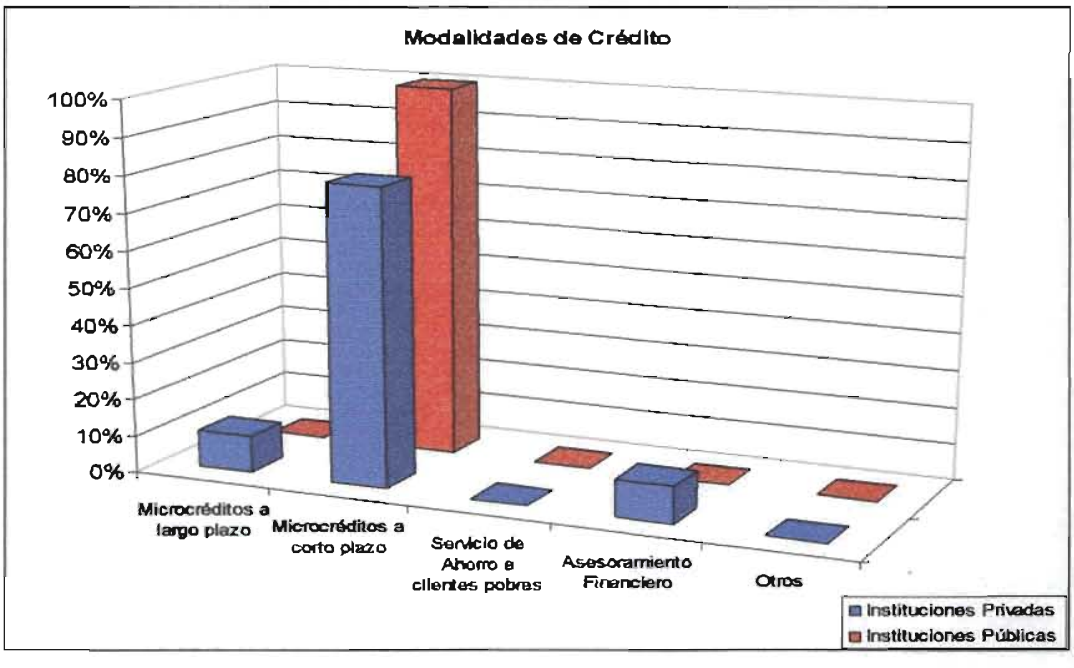
Gráfico 3: Modalidad de créditos otorgados por la IFs



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

www.bdigital.ula.ve

Gráfico 4: Servicios de Microfinanzas de las IFs



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

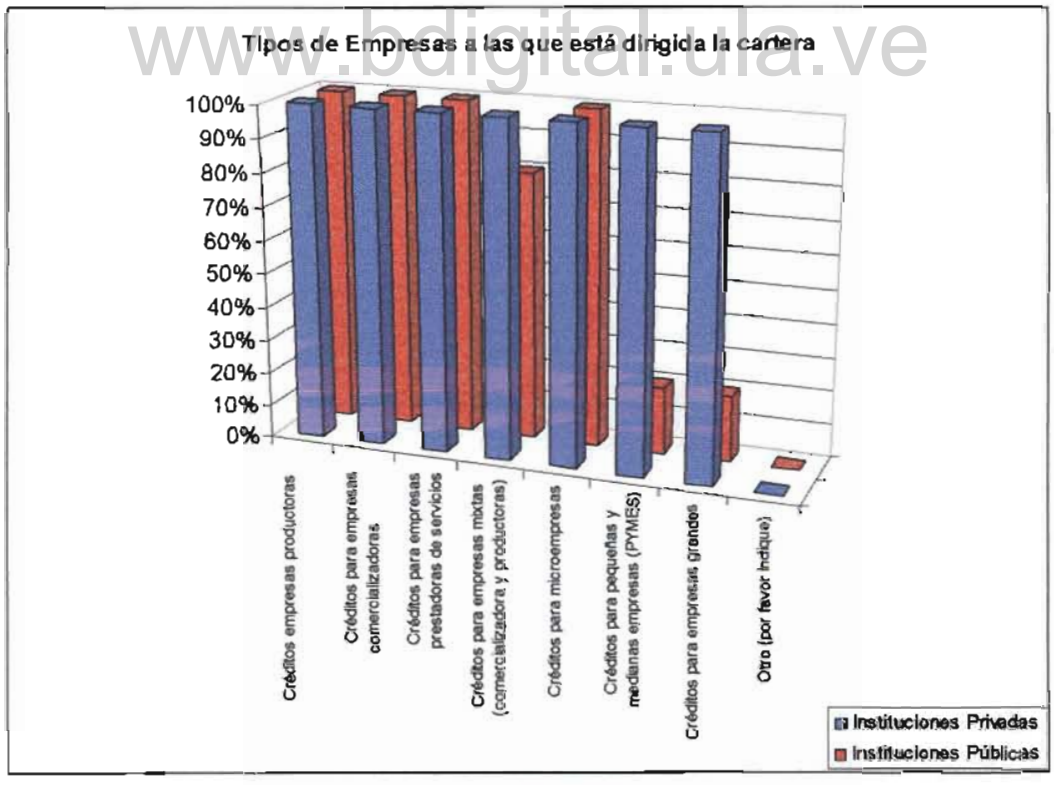
Por otra parte en el Gráfico N° 4 se presentan los servicios microfinancieros que las IFs ofertan a los microempresarios. En el gráfico se observa que las IFs Privadas se distribuyen los servicios de la siguiente manera: 8% micro créditos a largo plazo, 72% micro créditos a corto plazo y 10% asesoramiento financiero. Para el caso de las IFs Públicas el 100% de los servicios son micro créditos a corto plazo.

Cartera crediticia de las IF

En los Gráficos N° 5 y 6 se refleja el tipo de empresas a las que está dirigida la cartera crediticia y el porcentaje de la cartera crediticia que le corresponde a las microempresas.

Gráfico 5: Tipos de empresas a las que está dirigida la cartera

www.bdigital.ula.ve



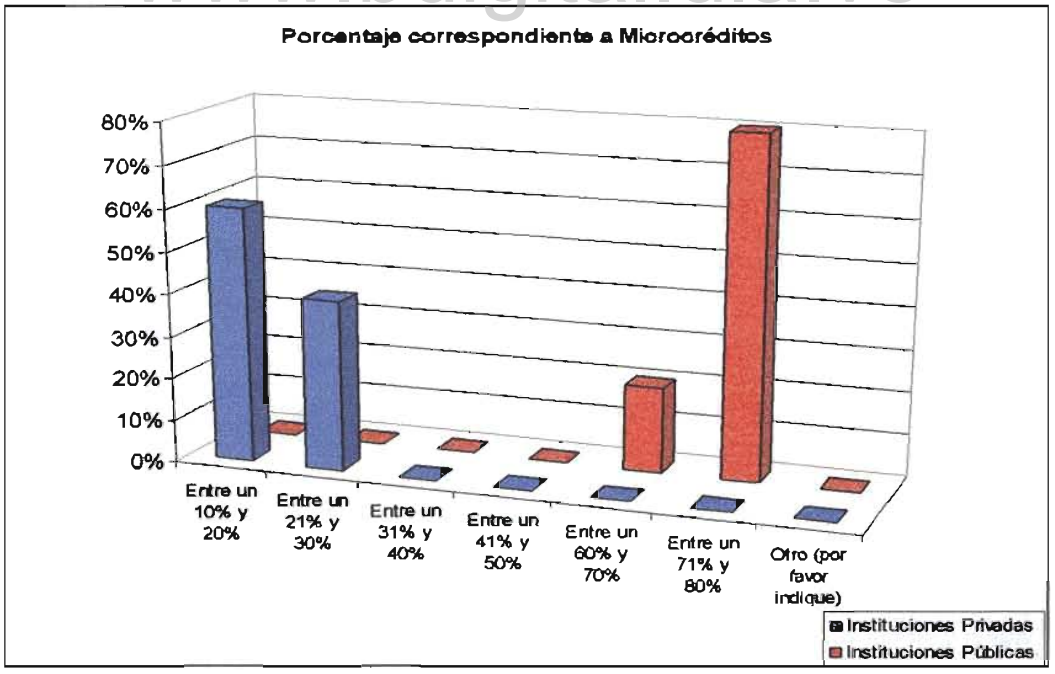
Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

En el Gráfico N° 5 se observa la distribución de la cartera crediticia general tanto de la IF Públicas como de las IF Privadas. En este gráfico se nota que para el caso de créditos para empresas pequeñas, medianas y grandes las IF Públicas (BPS, Banmujer, etc.) objeto de estudio, otorgan un 10% de la cartera crediticia y apoyan en un 100% a créditos para microempresas de producción, servicio y comercialización. Por el contrario las IF Privadas le dan apoyo financiero a todas aquellas empresas que cumplen con lo establecido en la Ley de Microfinanciación (Gaceta Oficial 2000). Es decir, si la empresa cuenta con 10 trabajadores (as) ó generan ventas anuales hasta por la cantidad de nueve mil unidades tributarias, las IF Privadas les podrían otorgar micro créditos. En este caso las IF Privadas corren el riesgo de otorgarles micro créditos a empresas (pequeñas, medianas y grandes) que desde el punto de vista de la naturaleza de los programas microfinancieros no tienen el perfil del mercado microempresarial.

Gráfico 6: Porcentaje de la cartera crediticia para micro créditos

www.bdigital.ula.ve



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

En el Gráfico N° 6 se observa que entre el 60% y 80% de la cartera crediticia de las IF Públicas están dirigidas a apoyar micro créditos. Sin embargo en las IF Privadas el porcentaje de la cartera crediticia varía entre un 10% y 30% para este tipo de programas crediticios.

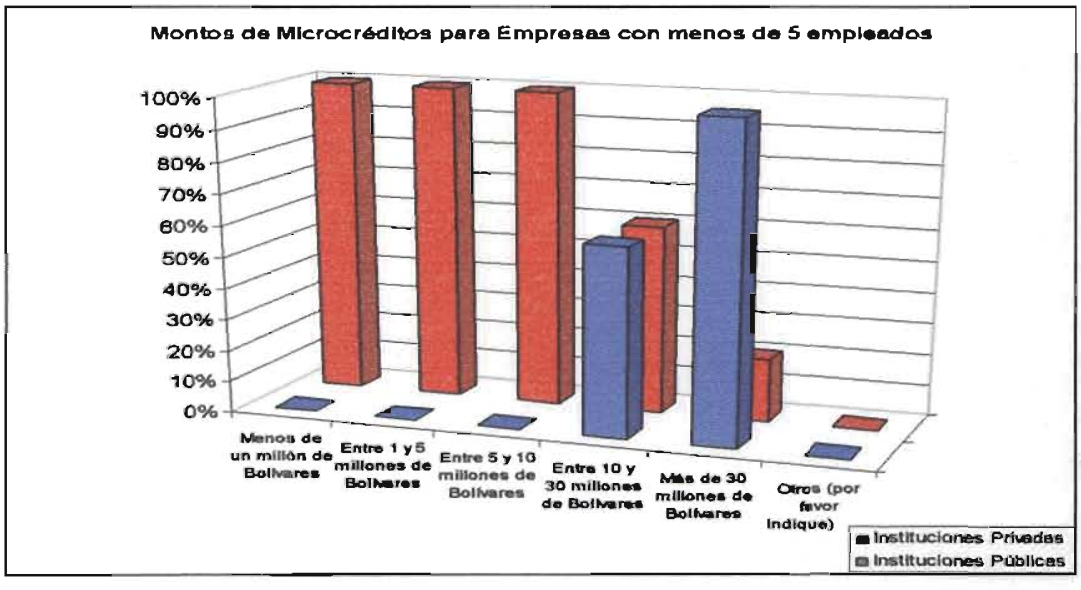
Características de los micro créditos

Montos de los micro créditos

En las gráficas N° 7 y 8 se observan los montos de los micro créditos que las IF Públicas y Privadas otorgan y hacia quién están dirigidos. Además, en la Gráfica N° 9 se pueden observar algunas consideraciones generales que las IFs toman en cuenta en el momento de otorgar micro créditos, y finalmente, en la Gráfica N° 10 se presentan características de las tasas de interés de los micro créditos.

www.bdigital.ula.ve

Gráfico 7: Montos de los micro créditos



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

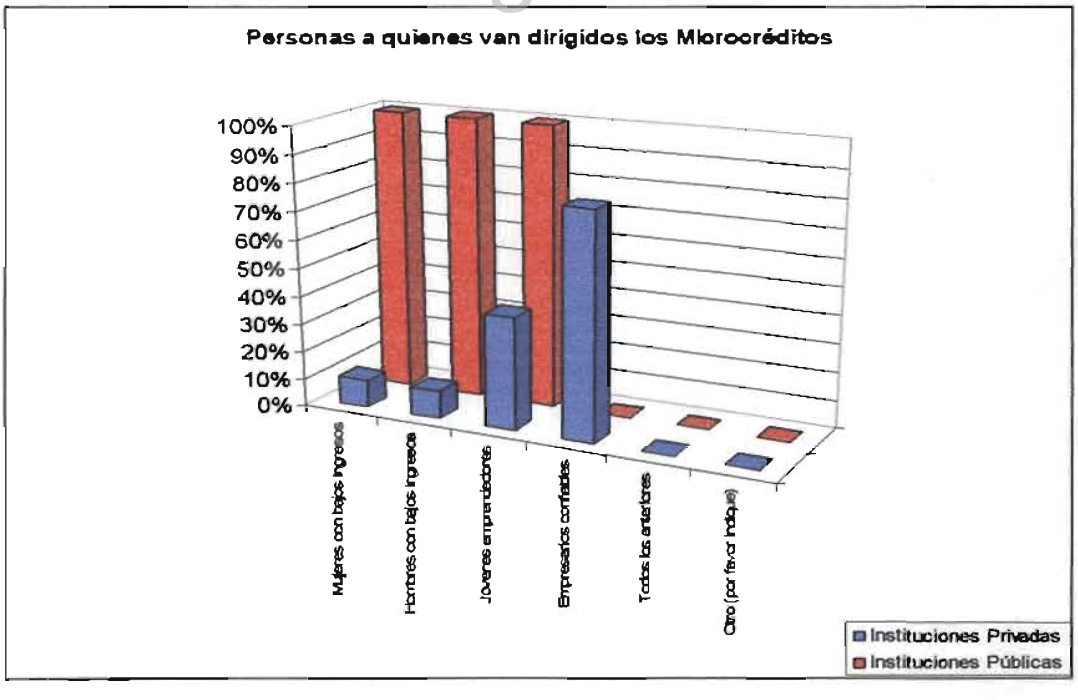
Al observar el gráfico N° 7 se observa el monto de los micro créditos que las IF tanto Públicas como Privadas otorgan a microempresas. En éste gráfico se determina que las IF Privadas otorgan micro créditos con montos mayores de 10 millones de Bs., existiendo un mayor porcentaje para micro créditos con montos superiores a 30 millones de Bs.; en cambio en las IF Públicas se otorgan micro créditos que oscilan entre 300.000,00 mil Bs. hasta 30 millones de Bs. Además, se observa que el porcentaje de micro créditos con montos entre 1 millón de Bs. y 15 millones de Bs. es mayor para las IFs Públicas.

Beneficiarios.

En el gráfico N° 8 se puede determinar los clientes a los que están dirigidos los micro crédito, tanto de las IF Públicas como de la Privadas.

Gráfico 8: Beneficiarios de micro créditos

www.bdigital.ula.ve

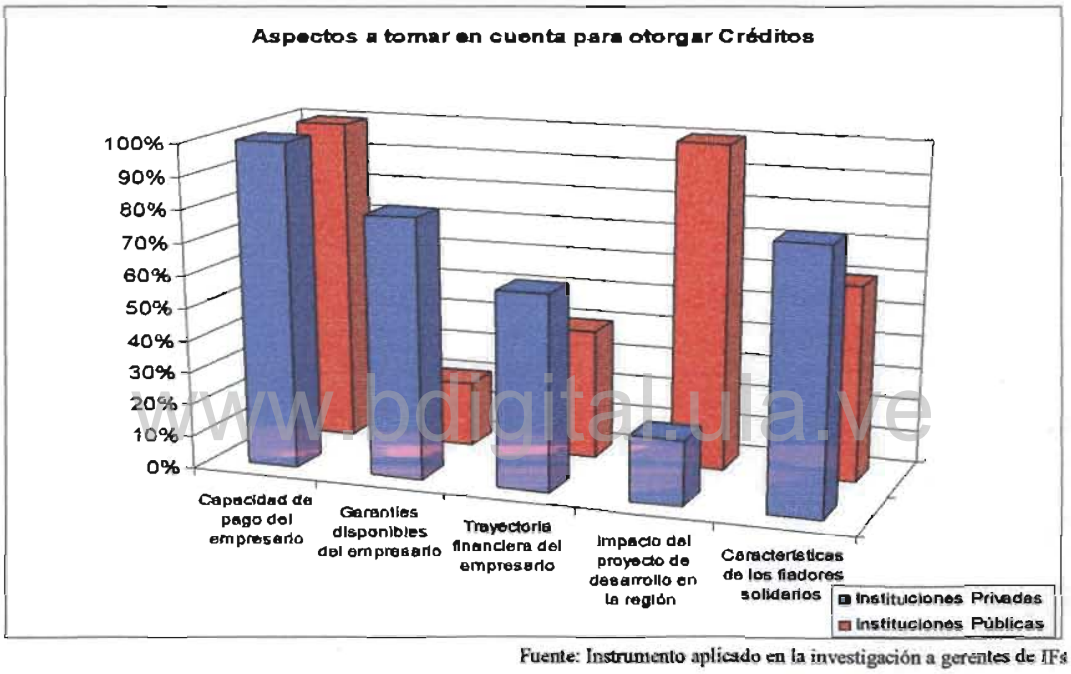


Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

En la gráfica N° 8 se puede inferir que las IF Públicas dirigen los micro créditos a hombres y mujeres de bajos recursos y a jóvenes emprendedores en un 100%. Por el contrario las IF Privadas se concentran en otorgar micro créditos a empresarios confiables (75%), seguidos de los jóvenes empresarios (35%) y en un porcentaje bajo (9%) a mujeres y hombres de bajos recursos.

Gráfico 9: Aspectos generales para otorgar micro créditos



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

En el Gráfico N° 9 se observa de manera relevante algunos aspectos que las IF consideran en el momento de otorgar créditos. Se determina que las IF Públicas no consideran en un porcentaje significativo (18%) las garantías de los microempresarios, pero si se toma en cuenta el impacto del proyecto de desarrollo en la región para otorgar el micro crédito (98%) y la capacidad de pago del microempresario (98%). Estas mismas consideraciones son tomadas en las IF Privadas de manera contraria; es decir las IF Privadas en el momento de otorgar un micro crédito consideran las garantías (75%) y la capacidad de pago del microempresario (98%) como un aval más resaltante que el impacto del proyecto en

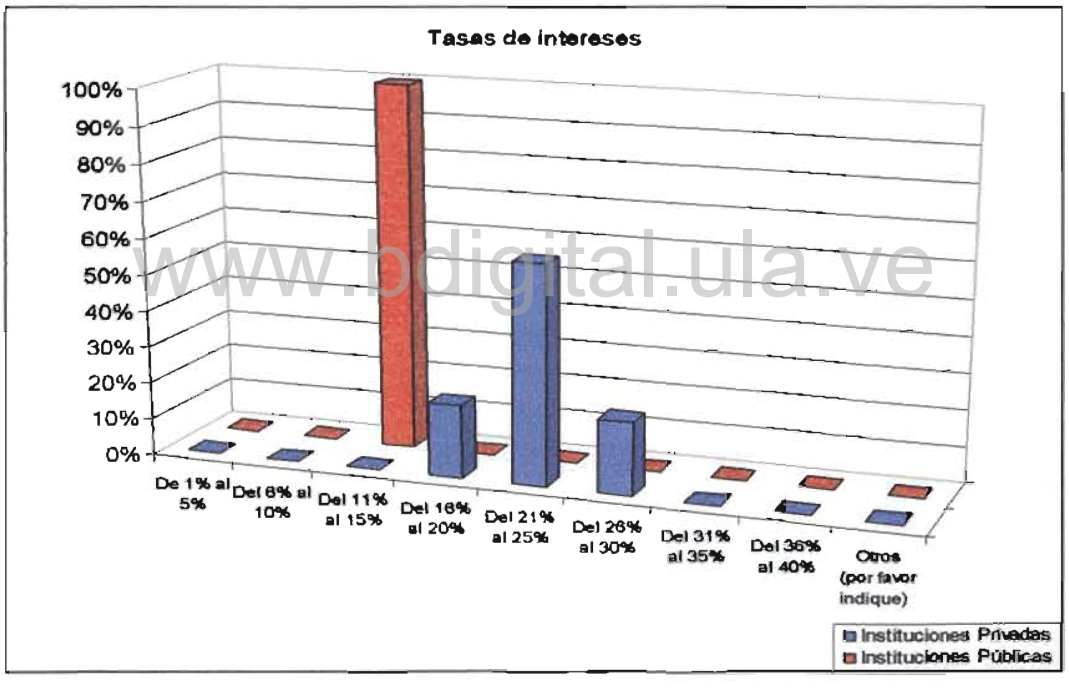
C.C.Reconocimiento

la región (18%). En cambio, tanto la trayectoria financiera del microempresario, y las características de fiador son consideradas por ambas IF de manera parecida.

Tasas de interés

En el gráfico N° 10 presenta las tasas de interés que utilizan las IF Privadas y Públicas para otorgar micro créditos

Gráfico 10: Tasas de interés de los micro créditos



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

Al observar la Gráfica N° 10 se evidencia que las tasas de interés de los micro créditos que se otorgan a través de las IF Privadas son más altas (entre 16 y 30%) en comparación con las tasas de interés de las IF Públicas (entre 11 y 15%).

C.C.Reconocimiento

Requisitos generales que exigen las instituciones financieras para otorgar micro créditos

Durante la solicitud del micro crédito por parte del microempresario, las IF realizan un proceso de selección del cliente o usuario. En este proceso las IF escogen al cliente que cumple con los requisitos establecidos por la institución, en este caso para desarrollar actividades de microfinanciamiento. En el Gráfico N° 11 se detallan los requisitos que solicitan las IFs objeto de estudio para otorgar micro créditos, con éste gráfico se intenta revelar los criterios que se consideran en el momento de seleccionar un microempresario.

Si se agrupan los requisitos presentados en el gráfico N° 11, bajo las siguientes categorías (Tabla N° 14) se puede interpretar de una manera más organizada cuales requisitos son o no solicitados por las IF Públicas y Privada:

www.bdigital.ula.ve

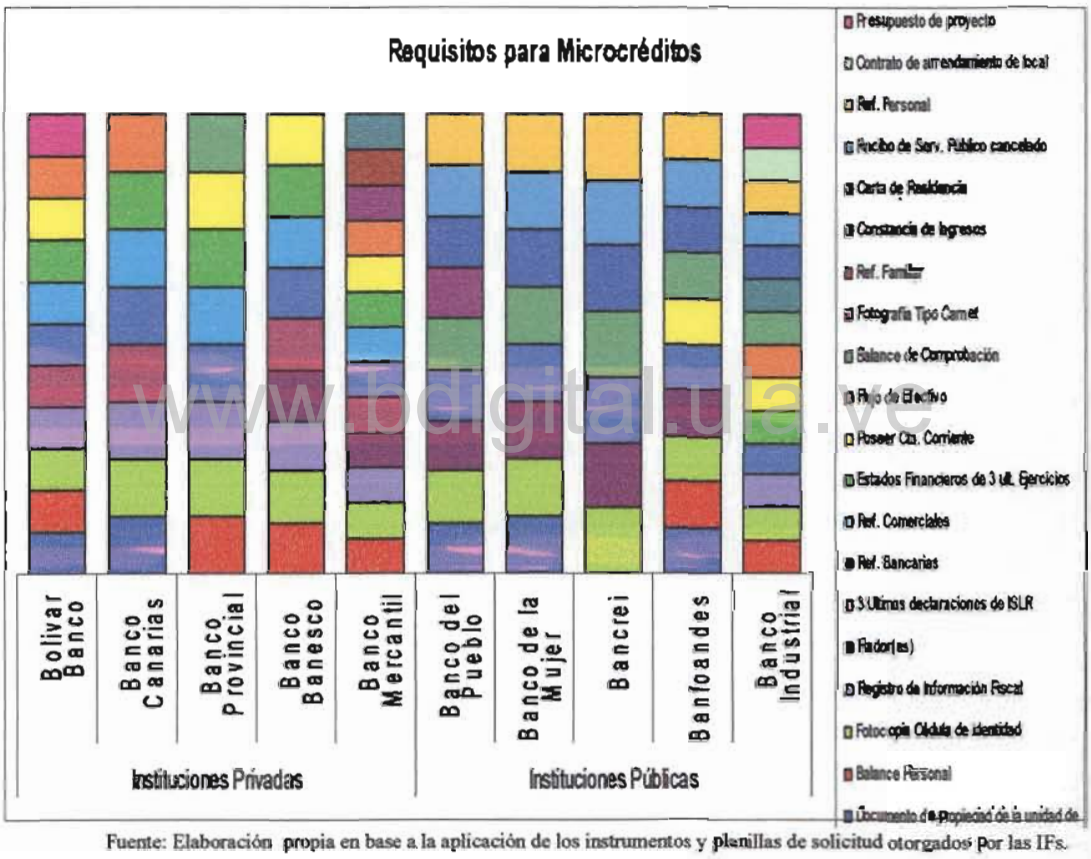
Tabla 14: Tipo de categorías de los requisitos solicitados por las IF Públicas e IF Privadas

Categorías	Requisitos que la conforman
a) Trayectoria financiera:	• Estados financieros de los 3 últimos ejercicios financieros, Referencias bancarias • Referencias comerciales • Referencias bancarias • y las 3 últimas declaraciones del ISLR.
b) Garantías disponibles del microempresario:	• Balance personal, • Fiadores disponibles, • y documentos de propiedad de la unidad de producción.
c) Capacidad de pago:	• flujo de efectivo • y constancia de ingreso.
d) Establecimiento del microempresario en la región	• Recibo de último servicio público cancelado • Carta de residencia • Referencias familiares
e) Establecimiento de la unidad de producción	• Contrato de arrendamiento del local de la microempresa • Documento de propiedad de la unidad de producción

C.C.Reconocimiento

Al agrupar y cuantificar el número de requisitos, según las categorías establecidas anteriormente, que solicitan tanto las IF Públicas como las IF Privadas, se pudo medir la frecuencia en que éstos requisitos son solicitados por cada tipo de IF (5 IF Públicas y 5 IF Privadas), y se determinó la tabla N° 15 la cual pudo facilitar el análisis de los datos.

Gráfico 11: Requisitos solicitados por las IFs para otorgar micro créditos



Fuente: Elaboración propia en base a la aplicación de los instrumentos y planillas de solicitud otorgados por las IFs.

Al observar la Tabla N° 15 se pudo inferir que las IFs Privadas en el momento de otorgar micro créditos, éstas les dan prioridad a requisitos de las categorías a, b y c más que los requisitos de las categorías d y e. Por lo tanto, se podría inferir que las IF Privadas consideran más los aspectos financieros y de solvencia individual del microempresario antes que los aspectos relacionados con el establecimiento del microempresario en la región y de la unidad de producción. Si observamos las

C.C.Reconocimiento

mismas categorías en las IF Públicas se puede inferir que existen requisitos de la categoría "a" (Trayectoria Financiera) que no son solicitados (estados financieros, referencias comerciales y estados financieros) por algunas de las IF Públicas, lo cual podría suponer que éstas IF Públicas trabajan con microempresarios que no han tenido participación en el sistema productivo y que no cuentan con una trayectoria financiera.

Tabla 15: Categorización de los requisitos para solicitar micro créditos

Categorías	Requisitos	IF Privada	IF Pública
a) Trayectoria financiera	Referencias comerciales	5	0
	Estados financieros de los 3 últimos ejercicios financieros	5	1
	Referencias bancarias	5	5
	Últimas declaración de ISRL	4	0
b) Garantía disponible del microempresario	Balance personal	4	2
	Fiadores	2	4
	Documentos de propiedad de la unidad de producción	2	3
c) Capacidad de Pago	Flujo de efectivo	3	1
	Constancia de Ingreso	1	1
d) Establecimiento del microempresario en la región	Recibo del último servicio público cancelado	0	5
	Carta de residencia	0	5
e) Establecimiento de la unidad de producción	Contrato de arrendamiento del local comercial	1	0
	Documento de propiedad de la unidad de producción	2	3

Fuente: Elaboración propia en base a una revisión de los recaudos otorgados por las IF

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Con lo anterior, se podría inferir que las IF Privadas escogen a microempresarios que ya han tenido un recorrido en el campo de las finanzas, es decir clientes menos riesgosos, en cambio las IF Públicas pareciera que seleccionan a microempresarios excluidos de éste campo y de mayor riesgo; es decir personas de bajos recursos.

Por otra parte, las IF Privadas en su mayoría le dan prioridad a clientes que disponen de garantías materiales que se reflejen es su balance personal, por el contrario la IF Pública no es un requisito predominante, lo cual puede brindarle oportunidades a muchas personas con bajos recursos.

Características de los procesos de gestión de micro créditos

Al observar el Gráfico N° 12 se puede inferir que los responsables de gestionar micro créditos en las IFs manifiestan que siguen una serie de pasos durante la ejecución de dicho servicio para garantizar la ejecución de los micro créditos. Los gerentes de las IFs Públicas y Privadas indican que tienen procesos de captación, trámite de la solicitud, evaluación, aprobación, control y seguimiento; pero la proporción en que se realizan estos procesos varía de acuerdo al tipo de IF.

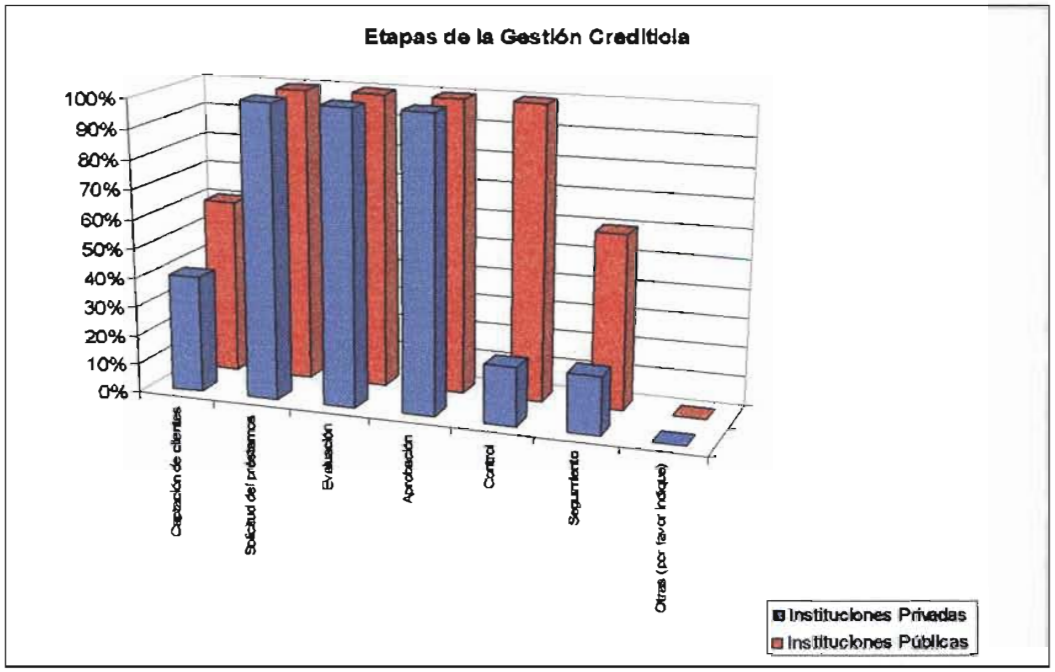
www.bdigital.ula.ve

En el Gráfico N° 12 se observa que todas las IFs realizan procesos de solicitud, evaluación y aprobación en el momento de gestionar los micro créditos. La variación se observa es en los procesos de captación, control y seguimiento, los cuales se realizan en menos proporción en las IF Privadas que en las IF Públicas.

A continuación se analizan el comportamiento de la gestión de estos procesos tanto en las IF Públicas con en las IF Privadas.

C.C.Reconocimiento

Gráfico 12: Etapas que las IFs siguen en la gestión de micro créditos



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

www.bdigital.ula.ve

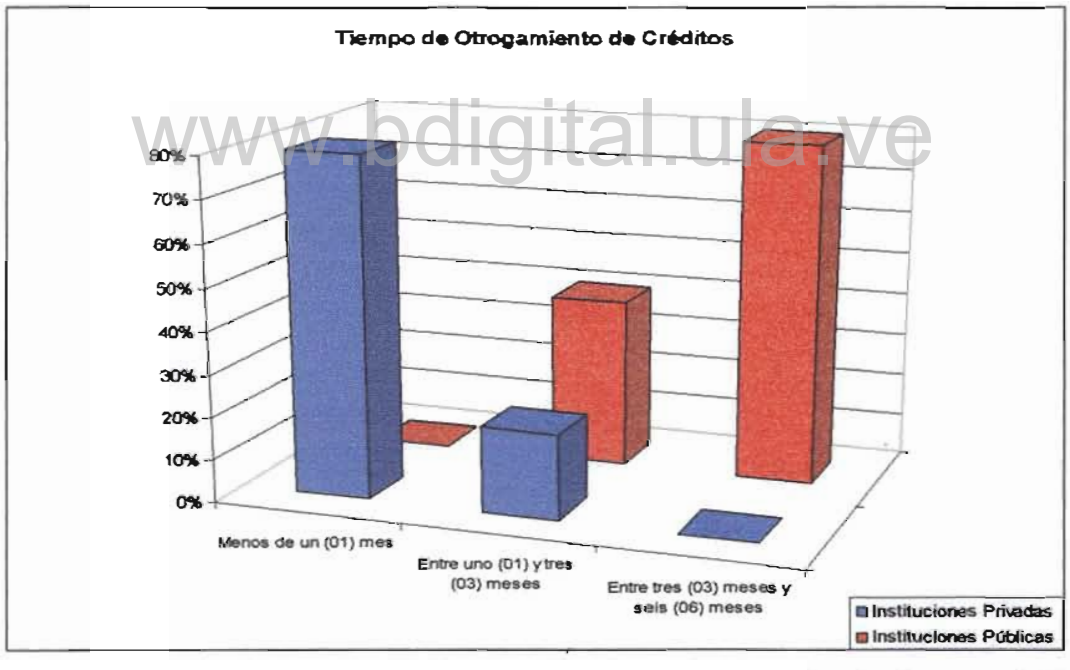
Procesos de solicitud, evaluación y aprobación.

En las entrevistas que se realizaron a los gerentes de las IF Privadas se reveló que en los pasos de solicitud, evaluación y aprobación la presencia del gerente de micro créditos es clave, ya que éste garantiza la escogencia rigurosa del cliente. Además, el gerente es el responsable de vigilar el comportamiento de los micro créditos. Para el caso de las IF Privadas la solicitud del micro crédito es tramitada en conjunto entre el microempresario y el gerente encargado, el cual desde el inicio de la solicitud orienta al microempresario. La evaluación y aprobación del micro crédito en éste tipo IF la realiza un ente centralizado (comité) el cual evalúa y aprueba los micro créditos si se demuestra que el microempresario es un cliente confiable y emprendedor. En esta etapa de aprobación las IF Privadas disponen entre 8 y 30 días para aprobar el micro crédito y liquidarlo en la cuenta del microempresario (Ver Gráfico N° 13).

C.C.Reconocimiento

Para el caso de las IF Públicas cuando la solicitud del micro crédito llega al coordinador o gerente de la IF el microempresario ya ha recibido un entrenamiento de la forma como debe entregar los requisitos. El coordinador gestiona el expediente del microempresario y la solicitud del micro crédito al comité de crédito, centralizado en Caracas, el cual decide si se otorga o no el crédito según el impacto que el proyecto de inversión tiene en la región, dando prioridad a las actividades de desarrollo en el siguiente orden descendente: producción, servicio y comercialización, y en el conocimiento y honradez de la persona. En esta etapa de aprobación las IF Pública tarda entre 3 a 6 meses para aprobar el micro crédito y liquidarlo en la cuenta del microempresario (Ver Gráfico N° 13).

Gráfico 13: Tiempo que tardan las IFs para otorgar micro créditos



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

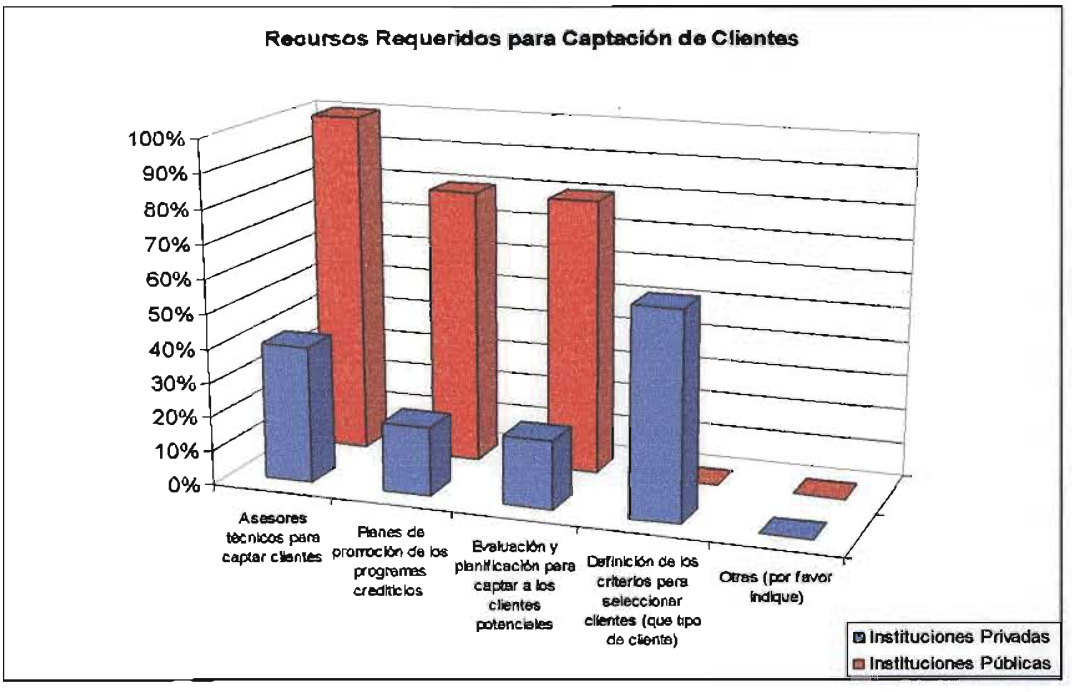
C.C.Reconocimiento

Proceso de captación.

Por otra parte, si se observa el Gráfico N° 14 se pueden notar algunas actividades que las IFs realizan para captar microempresarios. En este gráfico se observa que el tratamiento que las IF tanto Públicas como Privadas le dan al proceso de captación de microempresarios es diferente. Mientras las IF Públicas realizan actividades para: incentivar y entrenar a los usuarios para que realicen actividades microfinancieras, promocionar planes de programas crediticios, y realizan operativos para captar microclientes. Las IF Privadas hacen estas actividades con menos frecuencia, y se dedican en esta etapa a definir criterios de selección de los clientes en donde se evalúa: la trayectoria financiera, la capacidad de pago y la experiencia en la actividad de desarrollo (producción, servicio y comercialización) del microempresario.

www.bdigital.ula.ve

Gráfico 14: Actividades realizadas para captar microempresarios



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

Proceso de control y seguimiento del micro crédito

Seguimiento de los micro crédito

En los Gráficos N° 15 y 16 se observa que las IF Públicas realizan "siempre" un seguimiento a los créditos otorgados, utilizando los siguientes mecanismos: inspecciones técnicas en las empresas y en algunos casos estas inspecciones se sustentan con fotos y registros de los recursos adquiridos por parte de los microempresarios.

En las IF Privadas este seguimiento es variable en el tiempo, pudiendo ocurrir incluso que nunca se realice dicho seguimiento; para los casos en que si se lleva a cabo el mismo, las IF Privadas realizan, al igual que las IF Públicas, inspecciones técnicas en las empresas. Estas inspecciones representan costos que muchas veces las IF Privadas no consideran en estos programas microfinancieros y requieren de personal (promotores) que no tienen disponibles.

www.bdigital.ula.ve

Control en la cancelación del micro créditos

Las IFs Privadas cuentan con una unidad de recuperación (cobranza) de micro créditos. Es decir, de un sistema de cobranza el cual automáticamente lleva un historial de la disciplina de pago del microempresario que dispone de un micro crédito, en el momento en que el microempresario se atrasa en una cuota el sistema genera automáticamente un informe de morosidad al gerente de las IF que gestionó el micro crédito, el cual debe establecer contacto con el microempresario. Si el gerente no logra que el microempresario solvente la cuota atrasada, éste debe generar un informe a la unidad de cobranza el cual evalúa distintos niveles de penalización de acuerdo a la morosidad del microempresario, como por ejemplo: convertir el micro crédito en un crédito individual el cual el cliente tiene que cancelar en 90 días; es decir pierde los beneficios de un micro crédito.

C.C.Reconocimiento

En el proceso de control de la cancelación de los micro créditos las IF Públicas en algunos casos la realiza a través de IF intermediarias (Públicas o Privadas), en este renglón se podrían asignar IF como: BPS, FONCREI y Banmujer. En otros casos el control lo realiza directamente la IF Pública (Banfoandes y Banco Industrial) ya que cuentan con los mecanismos adecuados para tal fin.

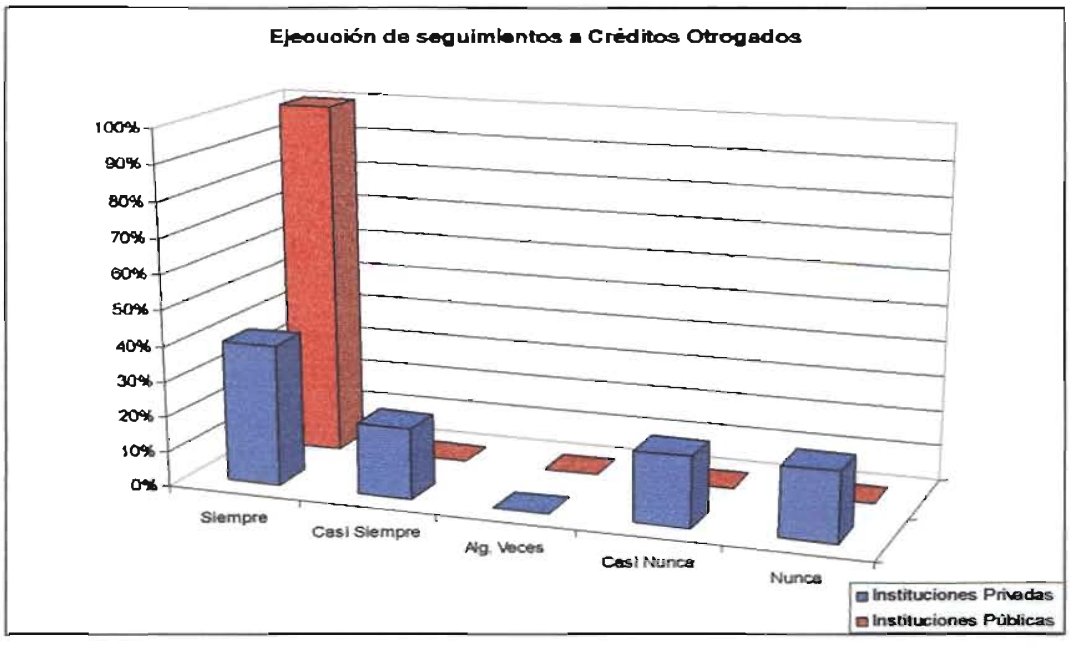
Para comprender la manera como funcionan las IF intermediarias, los coordinadores de dos IF Públicas (BPS y Banmujer) manifestaron lo siguiente: 1) el control de los micro créditos lo realizan IF Públicas (Banfoandes o Banco Industrial) o IF Privadas que funcionan como IF intermediarias, 2) el microempresario debe abrir una cuenta en la IF Intermediaria; ya que éstas IF Públicas (BPS y Banmujer) no cuentan con las condiciones técnicas y operativas para ejecutar operaciones de control y seguimiento, y 3) las IF intermediarias reciben de las IF Públicas (BPS, Banmujer, FONCREI, etc.) los fondos correspondientes a los micro créditos y las IF Intermediarias se encargan de gestionar los procesos de control de pagos por parte de los microempresarios.

www.bdigital.ula.ve

En determinadas ocasiones existen retrasos en la entrega de estos fondos a la IFs intermediarias, lo cual causa molestias a los microempresarios. Igualmente, las personas entrevistadas en las IFs manifestaron, que en algunos casos, el control en la cancelación de los micro créditos fue una labor compartida entre la IF Pública oferente y la IF (Pública o Privada) intermediaria, por lo tanto éste proceso de control estuvo sujeto a las directrices establecidas por la IF oferente.

C.C.Reconocimiento

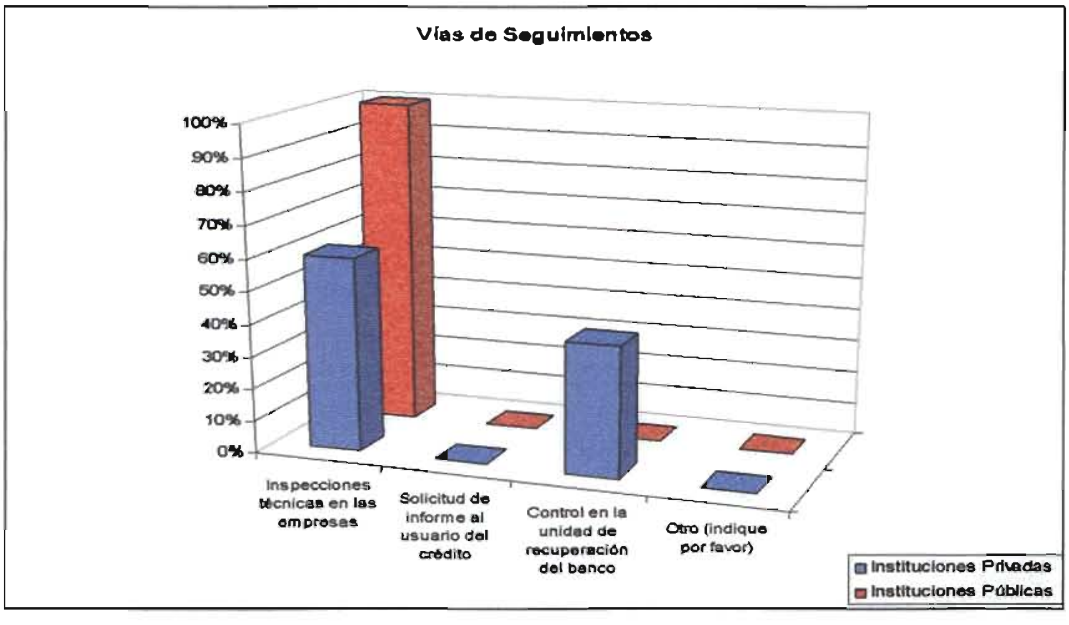
Gráfico 15: Frecuencia en el seguimiento de los micro créditos



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

www.bdigital.ula.ve

Gráfico 16: Mecanismos de control utilizados por las IFs.



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

Situación actual del sistema microfinanciero

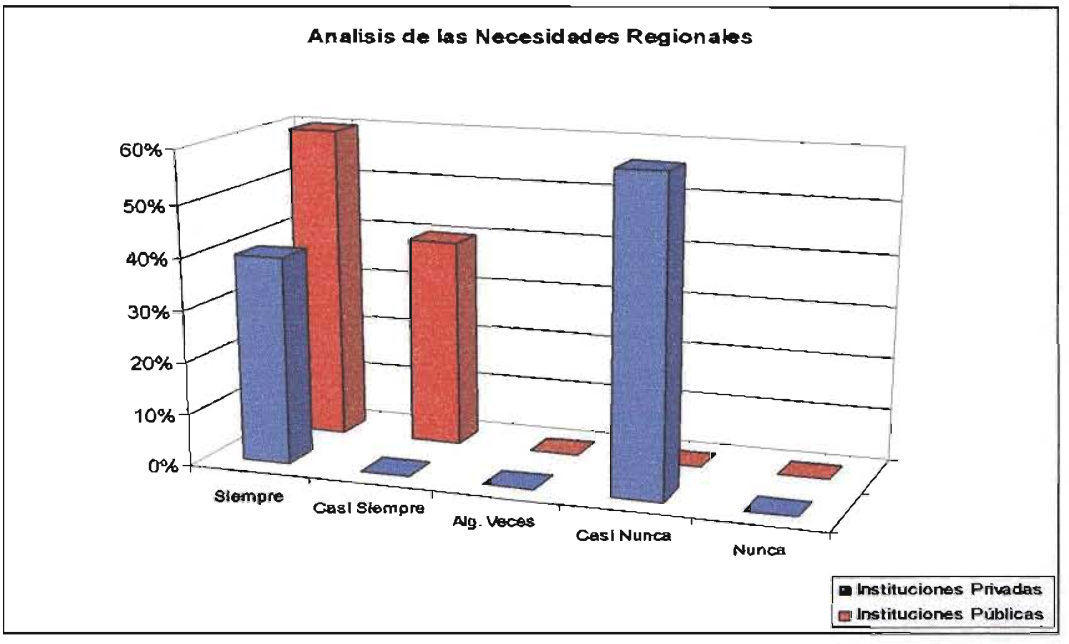
Políticas microfinancieras de las IF

En esta sección se determinó, de una manera general, si las IFs están evaluando las necesidades microfinancieras de la región, si las políticas microfinancieras diseñadas por las IFs satisfacen éstas necesidades, y si siguen los lineamientos del gobierno nacional. Al observar los Gráficos 17, 18, 19 se podrán vislumbrar estas interrogantes.

En estos gráficos se observa que las IF Privadas manifiestan que casi nunca toman en cuenta las necesidades microfinancieras del Estado Mérida, lo cual podría hacer presumir lo siguiente: a) que la proporción de la cartera crediticia no cubra la necesidad de las actividades de microfinanciación del estado, b) que exista un sobre dimensionamiento de la cartera crediticia para este tipo de actividad porque no hay suficientes microempresarios capacitados para desarrollarlas, c) que alguna de las partes involucradas en la gestión de los micro créditos no tengan la información de la otra (información asimétrica), y las IF oferten más servicios microfinancieros sin contar con microempresarios capacitados ó se demande servicios en donde no existan las condiciones tanto de lado de los microempresarios como de las IFs en general para atenderlas, entre otras. Además, se observa que particularmente las IF Públicas toman en cuenta las necesidades microfinancieras del Estado Mérida, lo cual se podria traducir en el otorgamiento de más fondos para micro créditos en la región. Esto además se puede también inferir al observar el gráfico N° 19 en donde se determina que las IF Públicas siguen los lineamientos de las políticas microfinancieras del gobierno nacional, esto podría implicar inyección de más fondos para la región por parte de los entes gubernamentales encargados para tal fin.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

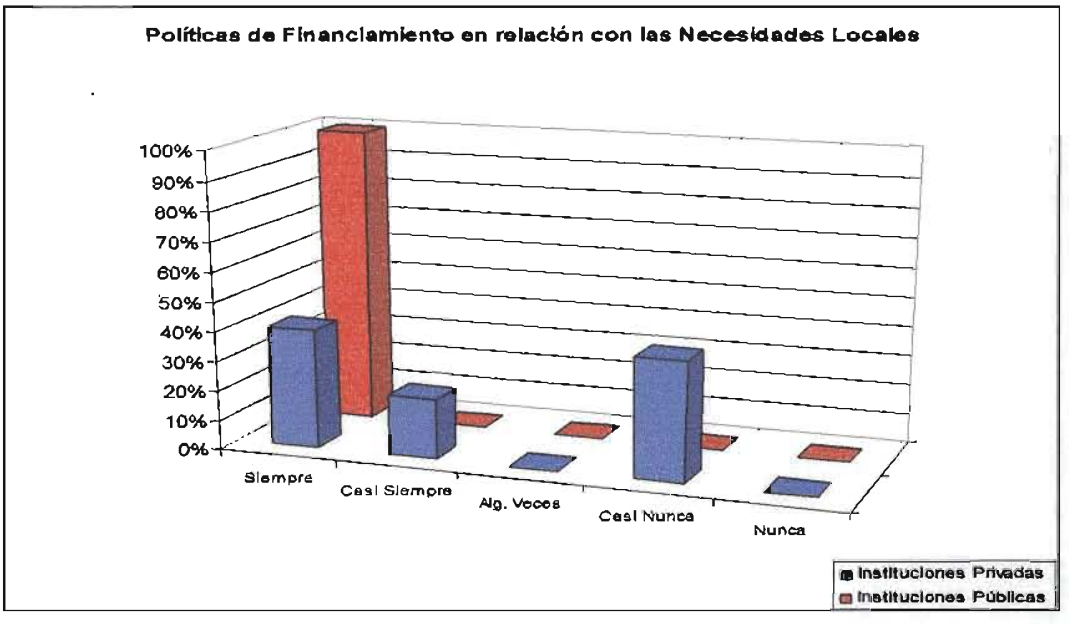
Gráfico 17: Análisis de las necesidades microfinancieras de la región.



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

www.bdigital.ula.ve

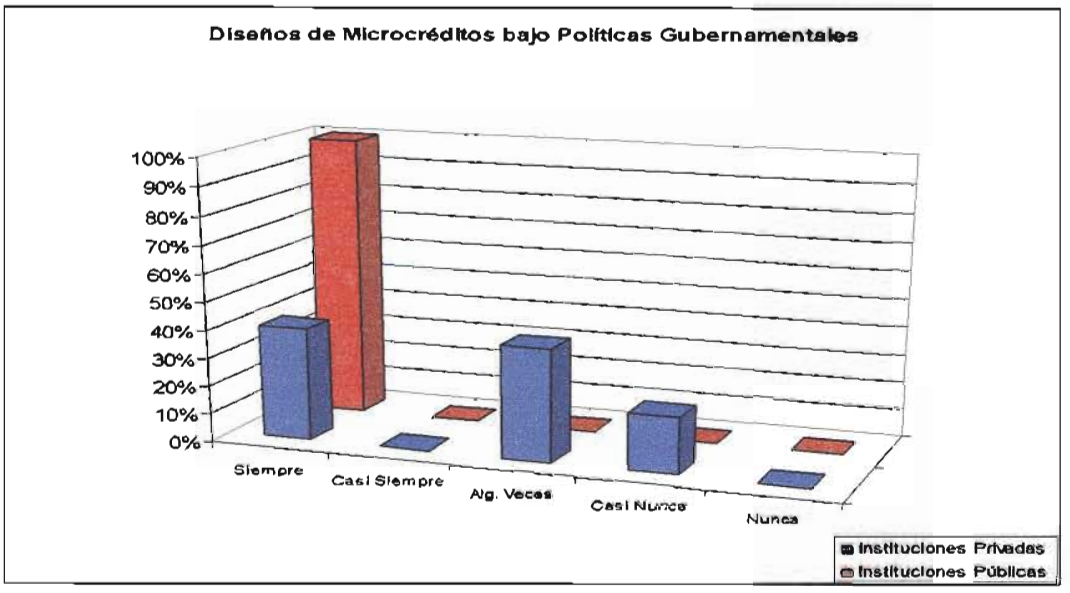
Gráfico 18: Políticas de financiamiento del las IFs



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

Gráfico 19: Las políticas de financiamiento en relación a las políticas del estado



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

www.bdigital.ula.ve

Micro créditos otorgados durante los años 2004 al 2005

En los Gráficos N° 20, 21 y 22 se observa el porcentaje de los micro créditos otorgados entre los años 2004 y 2005, el monto de los mismos y el porcentaje de morosidad.

Al observar el comportamiento de los micro créditos en el Gráfico N° 20 se puede determinar que el 80% (eje "y" del gráfico) de las IF Públicas otorgaron entre un 60 y 70% (eje "x" del gráfico) de micro créditos, y el 20% restante de dichas IF Públicas otorgaron entre un 31 y 40% de micro créditos, en el periodo comprendido entre los años 2004 y 2005. En el Gráfico N° 21 se nota que el mayor porcentaje de los montos de los micro créditos otorgados por las IF Públicas oscilaron entre 5 y 10 millones de Bs.

C.C.Reconocimiento

En cambio las IF Privadas se observa (en el Gráfico N° 20) que el 58% de las IF otorgaron entre un 60 y 70% de micro créditos, y el 42% restante de las IF otorgaron entre 10 y 20%, en ese periodo. En el Gráfico N° 21 se nota que el mayor porcentaje de los montos de los micro créditos otorgados por las IF Privadas oscilan entre 10 y 30 millones de Bs.

Por otra parte, si se detalla el Gráfico N° 22, se observa que los niveles de morosidad por parte de las IF Públicas son significativamente elevados en comparación a los de las IF Privadas. Es decir, el 80% de las IF Públicas manifestaron que entre un 71 y 80% los de micro créditos no fueron cancelados, en ese periodo. En cambio todas las IF Privadas manifestaron que el máximo porcentaje de morosidad es del 4%; es decir, el 96% de los micro créditos fueron cancelados en ese periodo.

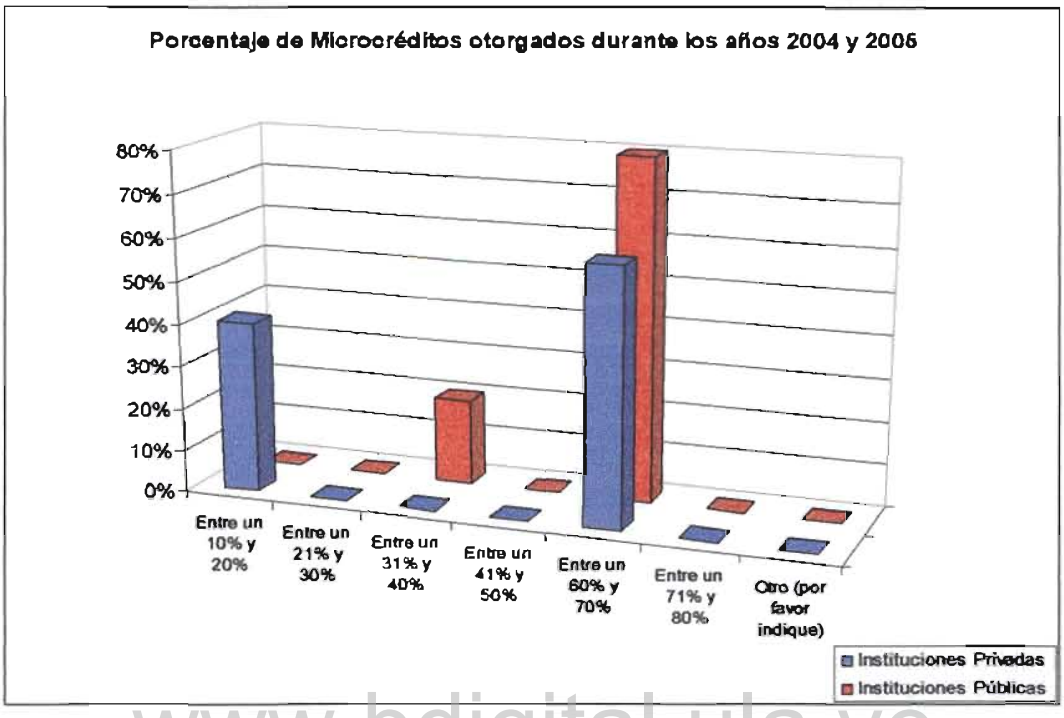
Esta situación se pudo presentar en las IF Públicas posiblemente por fallas en los mecanismos operativos de selección de los microempresarios y de recuperación de los micro créditos por parte de las IF, o por factores externos (política, falta de recursos financieros, etc.) que alteraron los procesos de control y seguimiento de los micro créditos en el periodo de la investigación (2004 y 2005).

www.bdigital.ula.ve

Igualmente, se evidenció que las IF Privadas presentan niveles bajos de morosidad, lo cual se pudo presentar debido a que dichas instituciones cuentan con mecanismos de recuperación de la inversión eficientes, cuentan con mecanismos de selección de los microempresarios minuciosos, y por disponer de controles más rigurosos en la cancelación de lo pagos de los micro créditos, entre otras.

C.C.Reconocimiento

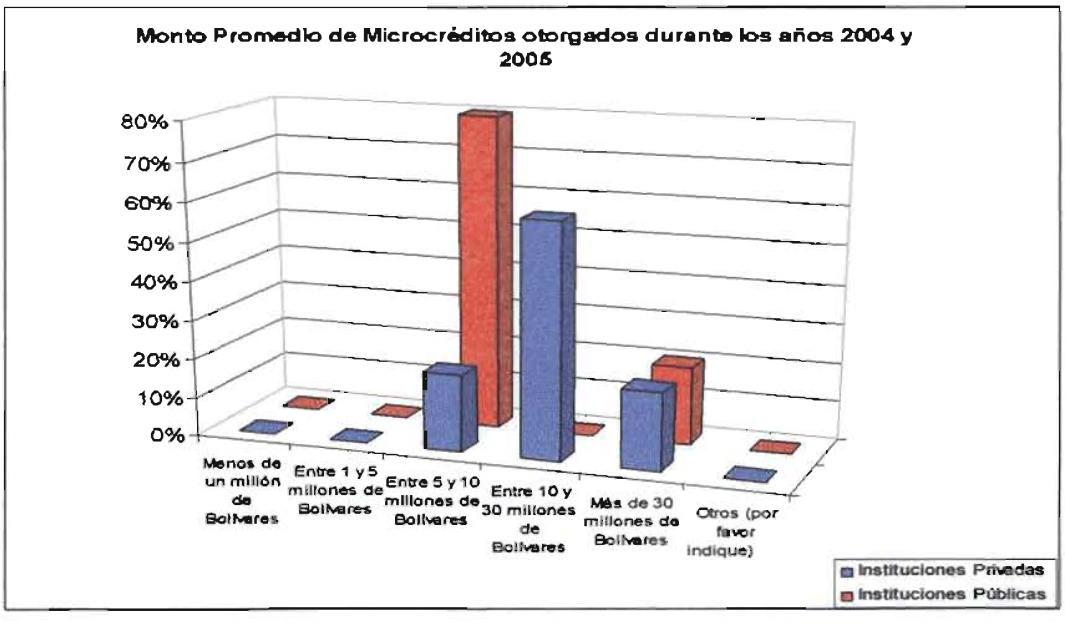
Gráfico 20: Porcentaje de micro créditos otorgados (2004 al 2005)



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

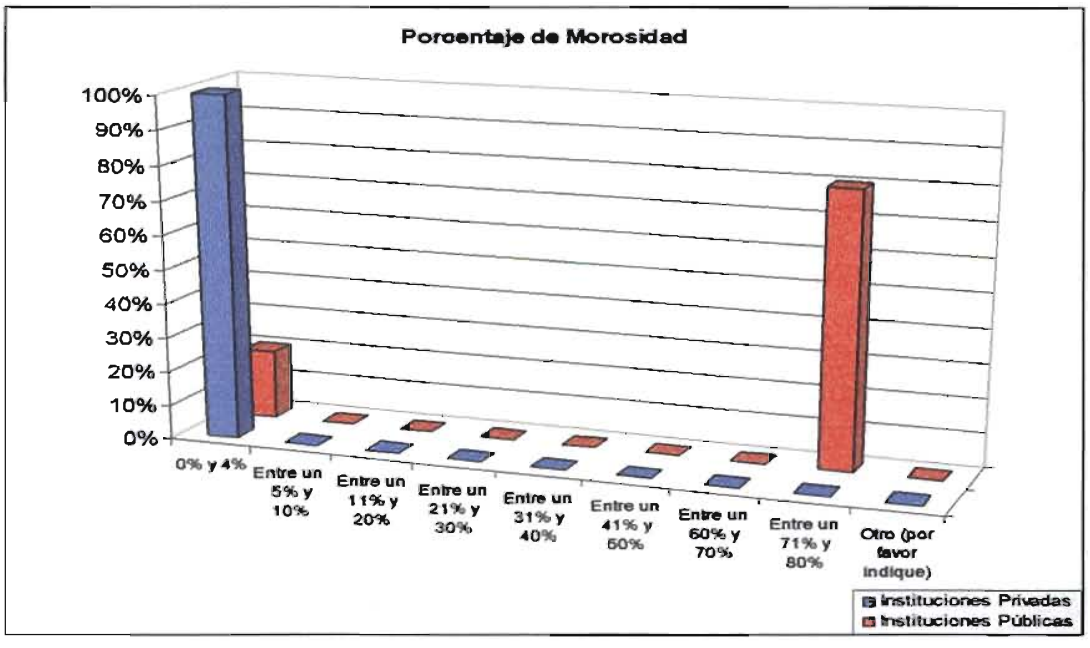
Gráfico 21: Monto promedio de los micro créditos otorgados (2004 al 2005)



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

Gráfico 22: Porcentaje de morosidad entre los años 2004 y 2005



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

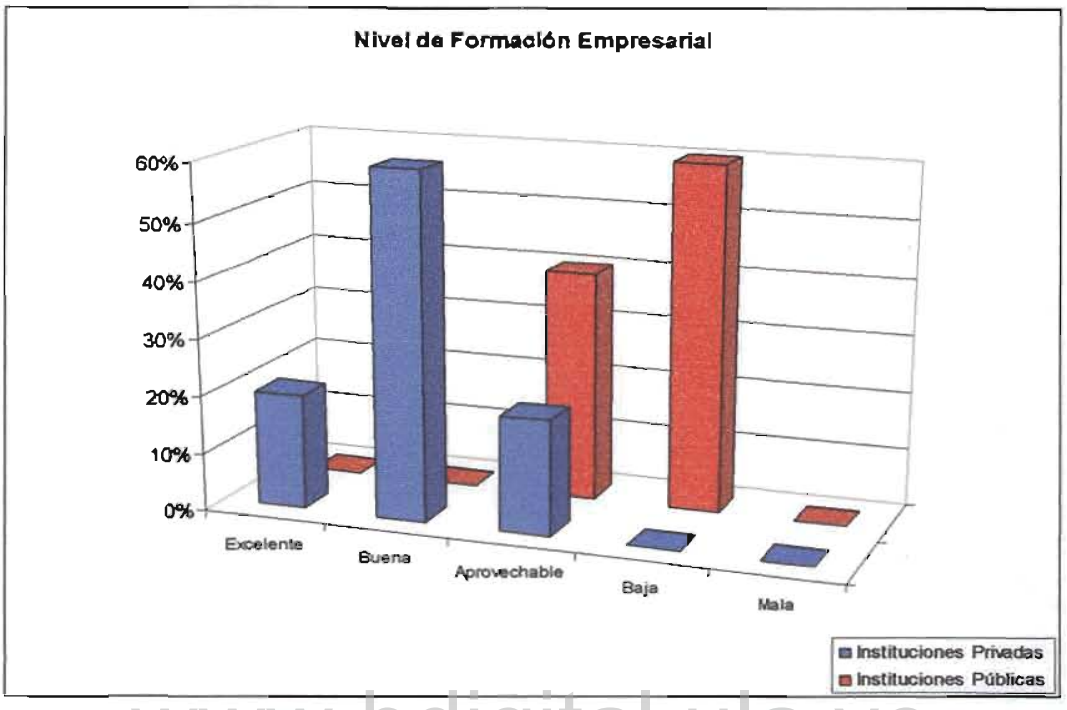
www.bdigital.ula.ve

Condiciones de los microempresarios

En el Gráfico N° 23 se observa que más del 50% de los microempresarios que van a solicitar micro créditos a las IF Privadas poseen una buena formación empresarial, mientras que los empresarios que van a solicitar los micro créditos a las IF Públicas casi el 60% tiene un nivel de formación bajo. Esta información fue obtenida después de las entrevistas realizadas y llenado de los cuestionarios por parte de los gerentes y coordinadores de las IF Privadas e IF Públicas.

C.C.Reconocimiento

Gráfico 23: Nivel de formación Empresarial



www.bdigital.ula.ve

Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

En los Gráficos N° 24 y 25 se observa un comportamiento de las alianzas que las IF Públicas y Privadas tienen con asociaciones empresariales y gobierno local. Se nota que dependiendo del tipo de IF tienen más o menos alianzas estratégicas, como por ejemplo: con el gobierno local. Esta situación posiblemente se debe a que las IF Públicas mantienen directrices gubernamentales locales, y siguen los lineamientos establecidos por el gobierno nacional tanto para obtener fondos como para apoyar sectores de producción de interés nacional.

En el caso de las IF Privadas se pudo determinar, observando el Gráfico N° 25, que el 72% de las IF Privadas "nunca" han participado con alianzas estratégicas con el gobierno local que permitan fortalecer las actividades microfinancieras en el estado. Por el contrario el 79% de las IF Públicas "siempre" han contado con alianzas estratégicas con el gobierno local. Las razones por las cuales se presenta ésta situación podrían ser múltiples, las más resaltantes podrían ser: a) Las IF Privadas se

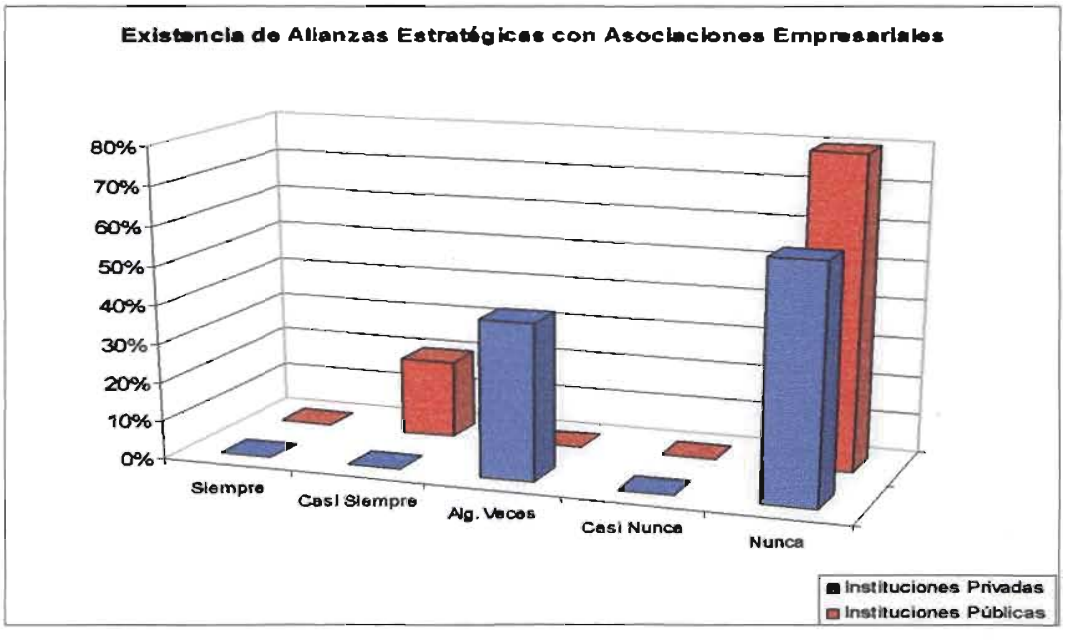
C.C.Reconocimiento

inclinan más hacia interés financieros que sociales, y el gobierno está inclinado a apoyar aquellas IF que manifiesten un firme compromiso social, b) Las IF Públicas adscritas a los Ministerios del Poder Popular para las Finanzas, para la Economía Popular y para la Economía Comunal deben seguir directrices institucionales y por lo tanto el Gobierno nacional exige apoyo a los gobiernos regionales y locales para lograr los objetivos del estado, entre otras.

Por otra se observa en el Gráfico N° 24 que existen pocas alianzas con las asociaciones empresariales por parte de las IF del Municipio Libertador. El 60% de las IF Privadas y el 80% de las IF Públicas manifestaron que "nunca" han tenido alianzas estratégicas con estos actores regionales. Sin embargo es importante resaltar que un 19% de las IF Públicas indican que "casi siempre" mantienen alianzas con asociaciones, cooperativas, y microempresas que mantienen programas crediticios de interés social.

www.bdigital.ula.ve

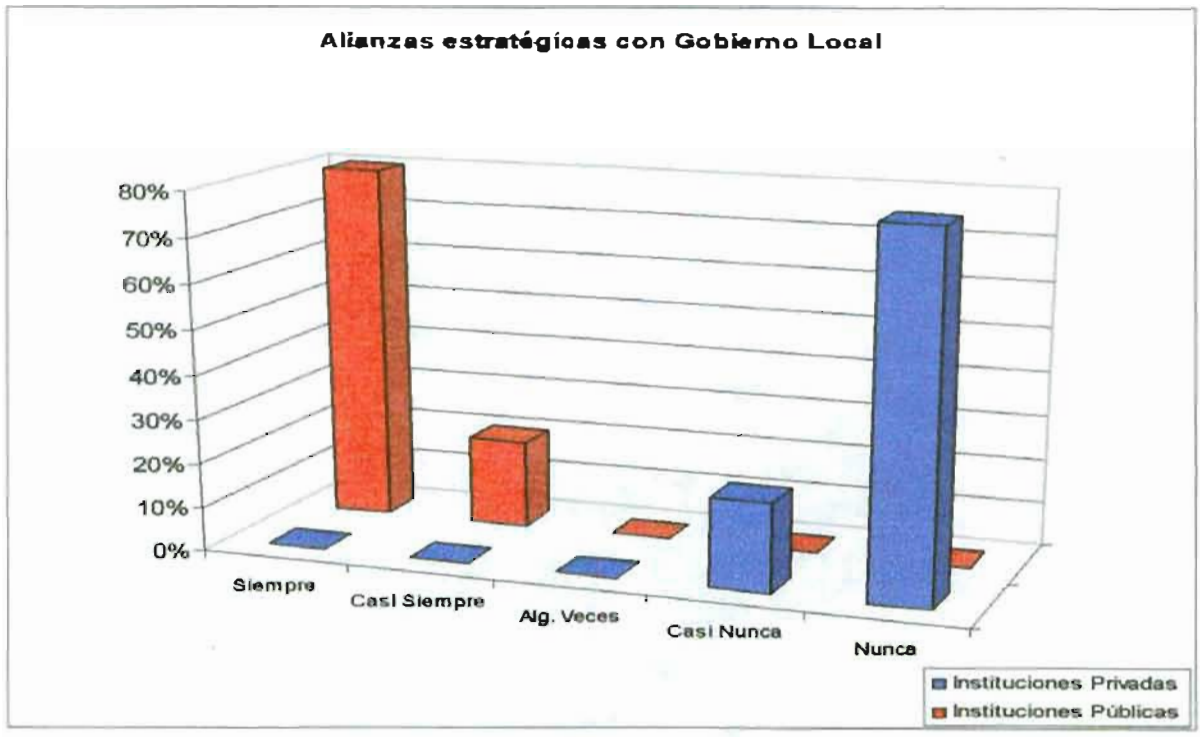
Gráfico 24: Alianzas de las IFs con empresarios



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

C.C.Reconocimiento

Gráfico 25: Alianzas de las IFs con el Gobierno Local



Fuente: Instrumento aplicado en la investigación a gerentes de IFs

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Siguiendo con el desarrollo del trabajo de investigación, a continuación se presenta el análisis de los resultados, en el cual se describen los resultados de los datos analizados en el apartado anterior. Estos resultados se presentan en la tabla Nº 16, la cual indica de una manera resumida los resultados de las características del sistema de gestión de los programas micro crediticios de las IFs Públicas y Privadas objetos de estudio.

Los resultados están organizados de manera lógica para facilitar la interpretación y análisis de los objetivos de la investigación.

Tabla 16: Análisis de los Datos

Características	Sub-conceptos	Análisis de los datos
Características de las IF	Tipos de entes	Con las observaciones de los Gráficos Nº 1 y 2 y según las entrevistas realizadas a los gerentes y coordinadores de las IFs Públicas y Privadas se podría pensar que las IF están a disposición de realizar actividades de microfinanciación; además se infiere que las IF Públicas presentan en la región entes ejecutores bajo la modalidad de fondos y bancos que podrían entrar en la categoría IF especializadas o bancos comunitarios, en cambio las IF Privadas sólo se presentan como IF convencionales. Las IF Privadas no encuentran por parte del estado las condiciones financieras y acuerdos institucionales adecuados para desarrollar y fortalecer las actividades microfinancieras, de hecho éstas IF promueven éstas actividades con fondos propios y negocios rentables que les permitan recuperar la inversión. Por el contrario las IF Públicas si cuentan con el apoyo del estado bajo distintas modalidades (asesoría, supervisión y manejo de operaciones), y además reciben fondos por parte de los Ministerios P.P. para las Finanzas, Economía Popular y Economía Comunal, así como del Gobierno Local y Regional.
	Servicios	Con las observaciones de los Gráficos Nº 3 y 4 se podría inferir que las IF Privadas tienen una mayor diversificación de los tipos de servicios de microfinanciación y con respecto a la modalidad tiene una mayor tendencia a ofertar micro créditos individuales; en cambio las IF Públicas tienen una tendencia a ofertar distintas modalidades (individuales y mancomunados) de créditos pero ofreciendo sólo un tipo de servicio microfinanciero (micro créditos a corto plazo). Con lo anterior, se podría inferir que las IFs Públicas están enfocadas en un solo tipo de cliente, el cual puede solicitar los créditos bajo distintas modalidades. Sin embargo, las IFs Privadas plantean ofertas microfinancieras más diversificadas en donde se podría ampliar su clientela.

Fuente: Elaboración propia en base a la información obtenida de los resultados de la sección 4.1

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Características	Sub-conceptos	Análisis de los datos
Características de las IF	Cartera Crediticia	Con lo observación de los gráficos 5 y 6 se podría inferir que a través de las IF Públicas los microempresarios pueden obtener mayores oportunidades para solicitar micro créditos; ya que la cartera crediticia de éstas IF están enfocadas en un mayor porcentaje a apoyar este tipo de actividad. Sin embargo, también pueden encontrar oportunidades de micro créditos a través de las IF Privada, pero en un porcentaje menor; ya que la cartera crediticia para éste tipo de actividad es menor.
Características de los micro créditos	Monto Clientes Tasas de interés Aspectos generales	Con la observación de los gráficos 7, 8, 9 y 10 se puede inferir que los monto de los micro créditos de las IF Privadas son más altos y están dirigidos en mayor proporción a microempresarios confiables; en cambio los montos de los micro créditos de las IF Públicas son más bajos y están dirigidos a mujeres y hombres de bajos recursos así como también a jóvenes emprendedores. Pero además, se puede evidenciar que el rango de variación de las tasas de interés de las IF Privadas es más amplio y sus valores siempre están por encima del valor máximo que alcanzan las tasas de interés de las IF Públicas, llegando incluso a doblar éste valor. Se podría inferir que las IF Privadas manejan tasas de interés iguales a las del mercado y las IFs Públicas tasas de interés reguladas por organismos gubernamentales (Banco Central, FONDEMI, etc.) o más bajas en comparación a las del mercado.
Características de los requisitos solicitados por las IFs	Requisitos	Al analizar las gráficas Nº 11 y la tabla Nº 13 se podría revelar que las IF Privadas escogen a microempresarios establecidos con trayectoria financiera (Clientes menos riesgosos), en cambio las IF Públicas le brindan oportunidades de desarrollo a microclientes que no han tenido posibilidades de inserción en el sistema microfinanciero (Clientes con bajos recursos) y que no disponen de garantías.
Características de los procesos de gestión crediticia	Solicitud, evaluación y aprobación	Al observar el gráfico Nº 12 y analizar las entrevistas realizadas a los gerentes de las IF se puede deducir que en las IF Privadas durante el proceso de solicitud, evaluación y aprobación se lleva un estricto seguimiento al microempresario para garantizar de esta manera una mayor confianza basada en la trayectoria financiera del cliente. En cambio en las IF Públicas estos procesos (solicitud, evaluación y aprobación) se hacen con menos rigurosidad y están basados en el conocimiento de la persona y en la voluntad moral para cumplir con las obligaciones adquiridas. Otro aspecto que vale la pena resaltar en estos datos es que los tiempos de aprobación de los micro créditos son significativamente diferentes en ambas IF. Las IF Privadas tardan en el peor de los casos 1 mes para aprobar un micro crédito, en cambio las IF Públicas tardan 6 meses.
	Captación	Al observar el gráfico Nº 14 y analizar las entrevistas se puede inferir que las IF Públicas se dedican en un porcentaje mayor a realizar actividades de captación de microempresarios. En estas actividades invierten recursos en entrenamiento y promoción de los servicios microfinancieros. Algunas IF Públicas manifestaron que semanalmente coordinan cursos con microempresarios para indicarles las distintas alternativas y ofertas de micro créditos. Así como también realizan operativos comunitarios en distintos sectores de la ciudad y eventos públicos para captar clientes. En cambio las IF Privadas manifestaron que no dedican muchos recursos en este proceso y que los microempresarios son atendidos en la medida que ellos acuden al banco y manifiestan sus necesidades micro financieras. Los clientes que captan las IF Privadas están basados en la trayectoria financiera de los mismos.

Fuente: Elaboración propia en base a la información obtenida de los resultados de la sección 4.1

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Características	Sub- conceptos	Análisis de los datos
Situación actual del sistema microfinanciero en el Estado Mérida	Micro créditos otorgados	Con los gráficos Nº 20, 21 y 22 se presume que las IFs Públicas otorgaron en ese periodo un 80% de micro créditos pero el 80% de esos micro créditos no fueron cancelados; es decir hubo niveles de morosidad elevados. En cambio, las IF Privadas del 60% de micro créditos otorgados hubo una recuperación del 96%. Esto evidencias problemas de gestión crediticia en las IFs Públicas que se podría originar por distintas causas, tales como: micro créditos otorgados a personas no confiables, falta de mecanismo de control y seguimiento en la gestión de los micro créditos, ausencia de penalizaciones por morosidad, presencia de factores políticos que afecten el sentido final de los micro créditos, falta de capacidad empresarial de los microempresarios para honrar compromisos, entre otras. El comportamiento del indicador morosidad de los micro créditos otorgados por las IF Privadas, podrían revelar que éstas son más eficientes en la recuperación de los fondos de dichos instrumentos financieros.
	Microempresarios	Con el gráfico Nº 23 y las entrevistas realizadas se podría inferir que los microempresarios que acuden a las IFs Privadas tienen una mayor preparación empresarial, y además los gerentes vigilan que el otorgamiento de micro créditos sea dirigido a clientes que garanticen el cumplimiento del pago de los mismos. Para el caso de las IFs Públicas la realidad es otra los microempresarios que acuden a solicitar micro créditos tienen un nivel de formación empresarial más baja, y además los coordinadores de las IFs que otorgan micro créditos no son tan rigurosos en la selección de sus clientes (usuarios); ya que estas actividades tienen más ingredientes de interés político y social que financiero. Con lo anterior se podría inferir que los microempresarios de las IFs Públicas y los micro créditos que se otorgan en dicha IF, podrían presentar mayores dificultades o requerir de una maquinaria de gestión más eficiente por parte de las IFs, para garantizar el éxito de los programas micro crediticios.
	Alianzas	En los Gráficos Nº 24 y 25 se evidencia que las IF Privadas no cuentan con alianzas estratégicas con asociaciones de empresarios y entes del gobierno. Sin embargo, las IF Públicas en un mayor grado tienen alianzas con el gobierno, cooperativas, entre otras, posiblemente se debe por intereses en el desarrollo de proyectos sociales. Las pocas alianzas de las IF Privadas con asociaciones y gobierno podrían afectar el desarrollo de las actividades microfinancieras del estado, pues las IFs no cuentan con la contraparte de clientes que le manifiesten sus necesidades y servicios.

Fuente: Elaboración propia en base a la información obtenida de los resultados de la sección 4.1

La tabla de análisis de los datos permite inferir de una manera general las características de la gestión de programas crediticios tanto de las IFs Públicas como de las IFs Privadas, lo cual facilitó la construcción de los Modelos Reales en la siguiente sección del Capítulo IV.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

MODELOS REALES DE GESTIÓN CREDITICIA DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

A partir de los resultados presentados en las secciones anteriores, se infieren los "Modelos Reales" de gestión crediticia tanto de las IFs Públicas como de las IFs Privadas. Posteriormente se establece un análisis comparativo de estos "Modelos Reales" de gestión crediticia con los "Modelos Formales" de gestión crediticia bajo los enfoques de Globalización y Desarrollo Económico Local, y con las metodologías microfinancieras (Bancos comunitarios, Grupos solidarios y Uniones de Créditos), deducidos a partir del marco teórico de la investigación.

Con la Tabla Nº 16 del análisis de los datos se puede inferir de una manera general los modelos de gestión de programas crediticios tanto de las IFs Públicas como de las IFs Privadas. En esta sección se presentan las características y los diagramas generales de cada modelo real.

www.bdigital.ula.ve

Características del modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Públicas

Para medir la gestión de los programas micro crediticios de las IF Públicas se evaluaron los siguientes aspectos: procesos operativos realizados, comportamiento de los micro créditos otorgados, y políticas financieras que implementaron las IF durante ese periodo. A continuación, se presenta de una manera sucinta dichos aspectos.

Procesos operativos de la gestión de programas crediticios de las IF Públicas

Sobre los procesos de gestión de programas crediticios de las IFs Públicas se puede inferir que todas las IF Públicas realizan los siguientes procesos: captación,

C.C.Reconocimiento

solicitud, evaluación, aprobación, seguimiento y control. De cada proceso se determinó lo siguiente:

- **En el proceso de captación** se realizan los siguientes pasos: a) talleres y cursos semanales para microempresarios, b) operativos comunitarios que se realizan mensualmente en distintas comunidades de la ciudad de Mérida, y c) asistencia en eventos públicos para captar microempresarios. Al finalizar este proceso el microempresario debe ser capaz de formular la idea del micro crédito en un plan de inversión y saber llenar la planilla de solicitud del micro crédito. Además debe entregar a la IF una planilla de las potencialidades del microempresario, en lo referente a los beneficios e impacto del micro crédito en la comunidad.

- **En el proceso de solicitud** el microempresario puede acudir un día (todos los martes) de la semana a entregar los recaudos, los cuales serán revisados por el coordinador de la IF Pública. Dicho funcionario le abrirá un expediente al microempresario.

www.bdigital.ula.ve

- **En el proceso de evaluación** el coordinador de la IF Pública realiza una planificación de visitas en las cuales se inspecciona las condiciones del microempresario y del fiador, así como también evalúa el impacto que los micro créditos solicitados pueden darle a la comunidad. Una vez estos aspectos se han evaluado el expediente del microempresario y la solicitud del micro crédito (individual, mancomunado y solidario) pasan al proceso de aprobación.

- **En el proceso de aprobación** el expediente del microempresario y su solicitud pasa a un comité de micro créditos ubicado en Caracas para su evaluación final y aprobación. Si el micro crédito es aprobado, el microempresario debe comprometerse formalmente en un contrato

C.C.Reconocimiento

notariado y registrado de que el micro crédito aportará a la región beneficios (producción, servicios y comercialización) y ayudará en el desarrollo local de la comunidad. La liquidación del micro crédito se realiza a través de IF Intermediaria (Privadas o Públicas), por ejemplo en los Bancos: Banesco, Banfoandes, BOD e Industrial, ya que en su mayoría las IF Públicas (BPS, Banco de la Mujer, y FONCREI) no cuentan en la ciudad de Mérida con oficinas de atención al cliente. Esta liquidación se realiza en una cuenta personal que el microempresario debe abrir en la IF Intermediaria.

- **En el proceso de seguimiento** la IF realiza casi siempre inspecciones a las microempresas y llamadas a los microempresarios para evaluar el estado de plan de inversión, esta actividad se denomina acompañamiento social. Además, las IF Públicas promueven ferias y operativos de promoción de los productos o servicios que generan los microempresarios, de esta manera evalúa el avance de los microempresarios.

www.bdigital.ula.ve

- **En el proceso de control** la IF se apoya del sistema de cobranza de las IF Intermediarias de los micro créditos, en este proceso si se realiza un retraso de una de las cuotas del micro crédito los coordinadores de las IF Públicas realizan llamadas a los microempresarios, si no se solventa la deuda la unidad de cobranza realiza llamadas y se encarga de efectuar las respectivas penalizaciones y aperturas de los procesos legales, si el caso lo amerita.

C.C.Reconocimiento

Comportamiento de los micro créditos otorgados por las IF Públicas

El 80% de las IF Públicas otorgaron micro créditos durante el periodo 2004 al 2005, en promedio se otorgaron 360 micro créditos anualmente, el monto más frecuente de los micro créditos osciló entre 1 a 15 millones de bolívares con tasas de interés que oscilaron entre 11 a 15% (tasas de interés menores a las del mercado). Sin embargo dichos micro créditos registraron altos niveles de morosidad; es decir el 80% de los micro créditos no fueron cancelados. Lo cual revela problemas de gestión crediticia en la recuperación de los micro créditos. Los micro créditos fueron destinados a actividades de producción y servicio en una fase inicial y por último a actividades de comercialización. Los microempresarios beneficiarios fueron fundamentalmente hombres y mujeres de bajos recursos, y jóvenes emprendedores.

Políticas financieras que implementaron las IFs públicas durante el periodo

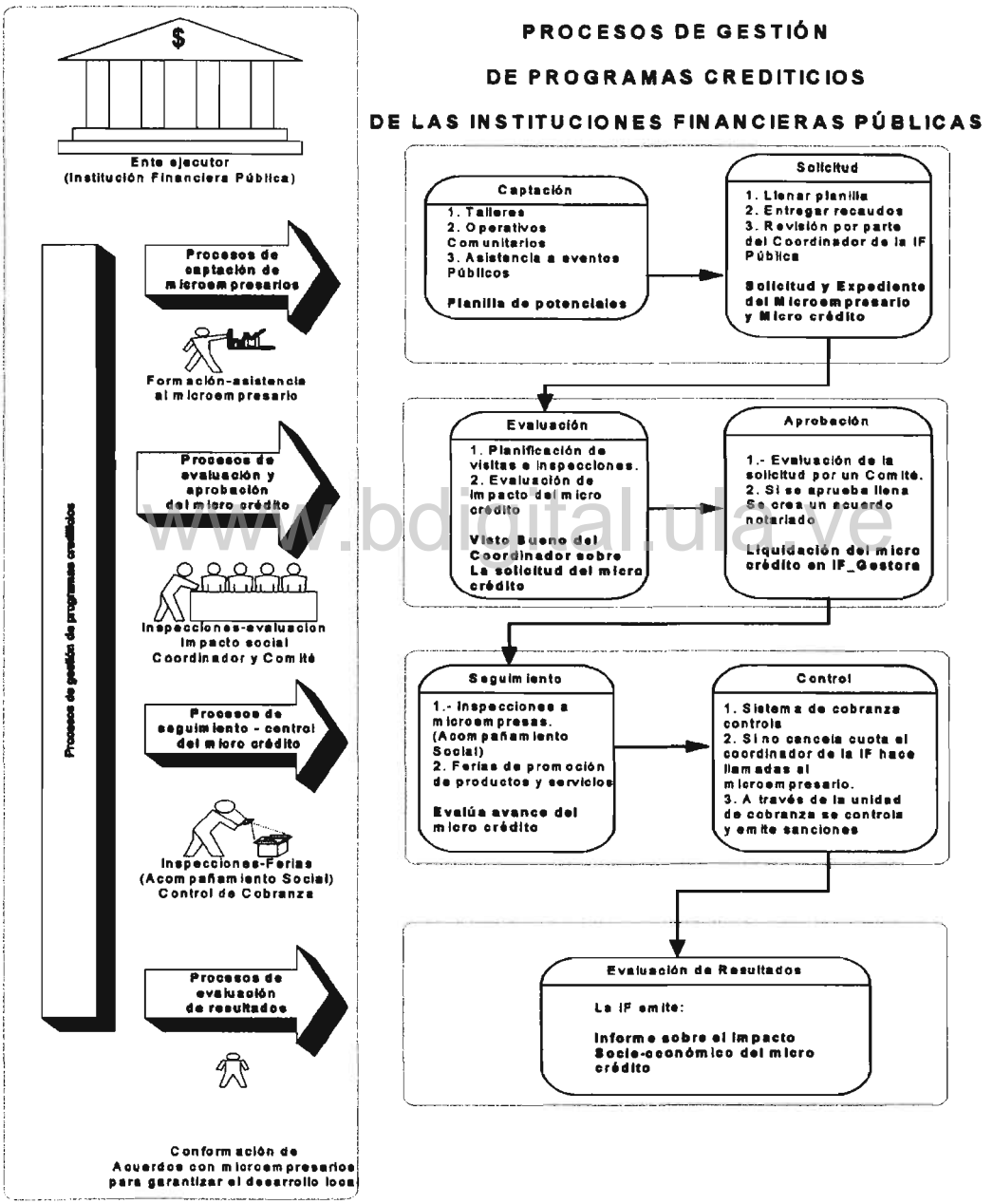
www.bdigital.ula.ve

Las políticas locales en materia de microfinanciación y desarrollo local de las IFs Públicas estuvieron enmarcadas bajos las directrices de las políticas nacionales; lo cual pudo garantizar fondos para desarrollar este tipo de actividad por parte de estas instituciones. Las IFs Públicas contaron además con apoyo en lo referente a asesoría, supervisión y manejo de operaciones por parte de entes gubernamentales adscritos a los Ministerios P.P. para las Finanzas, Economía Popular, Economía Comunal y del Gobierno Local.

C.C.Reconocimiento

Diagrama General del modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Públicas

Figura 10: Diagrama General del Modelo Real de Gestión de Programas Crediticios de las IF Públicas



Fuente: Elaboración propia en base a los datos empíricos de la investigación

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Características del modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Privadas

Para medir la gestión de los programas micro crediticios de las IF Privadas se evaluaron los siguientes aspectos: procesos operativos realizados, comportamiento de los micro créditos otorgados, y políticas financieras que implementaron las IF durante ese periodo. A continuación, se presenta de una manera sucinta dichos aspectos.

Procesos operativos de la gestión de programas crediticios de las IF Privadas

Sobre los procesos operativos de gestión de programas crediticios de las IF Privadas se puede inferir que todas las IF Privadas manifestaron que realizan los procesos de: solicitud, evaluación, aprobación y control.

www.bdigital.ula.ve

Sobre el proceso de captación los gerentes de las IF Privadas manifestaron que no realizan este tipo de proceso, ya que no disponen de recursos humanos para realizarlos. Sin embargo, si utilizan mecanismo de promoción de los servicios microfinancieros a través de prensa, televisión e internet, lo cual facilita la captación de clientes y difusión de la información hacia los microempresarios. El proceso de gestión del programa crediticio comienza desde el momento en que el microempresario acude a la IF y solicita información sobre los micro créditos.

Con relación al proceso de seguimiento de los micro créditos otorgados, los gerentes manifiestan que ellos parten de la premisa de que otorgan micro créditos a microempresarios emprendedores y confiables que utilizan los recursos para los fines que se les otorgó. Sin embargo, esporádicamente de una manera aleatoria realizan visitas e inspecciones a los microempresarios beneficiados; ya que éste tipo de seguimiento representan costos que muchas IF Privadas no tienen considerados en los programas microfinancieros.

C.C.Reconocimiento

De los procesos de gestión crediticia que realizan todas las IF Privadas se determinó lo siguiente:

- **En el proceso de solicitud** el microempresario solicita a través de una planilla de solicitud el micro crédito, posteriormente el gerente de micro créditos recibe la solicitud y es exhaustivo en la revisión de los recaudos y evaluación de las condiciones financieras tanto del microempresario como del fiador respectivamente. En esta etapa los gerentes realizan visitas e inspecciones a las microempresas, y asesoran y adiestran a los microempresario para realizar la solicitud del micro crédito.

- **En el proceso de evaluación** se verifica detalladamente la trayectoria financiera del microempresario. En este proceso los gerentes se deben asegurar de que están otorgando micro créditos a microempresas establecidas (empresas con un mínimo de 3 meses funcionando) y conocidas en la región, así como también que se le asignan a microempresarios confiables y emprendedores que disponen de garantías y bienes materiales que sustenten el crédito solicitado y que cuentan con fiadores confiables. Sobre el impacto y beneficio del micro crédito en la región los gerentes manifestaron que no es una condición determinante para el otorgamiento del micro crédito. El gerente cuando se asegura que el cliente es confiable avala el micro crédito, y realiza los trámites respectivos para que el expediente del microempresario y solicitud del micro créditos lo evalúe y apruebe el comité de micro créditos del banco. Durante el proceso de evaluación, es fundamental que el gerente controle y verifique los recaudos para garantizar clientes confiables y cancelación de micro crédito.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

- **En el proceso de aprobación** el expediente del microempresario y su solicitud pasa al comité de micro créditos del banco para su evaluación final y aprobación. Si el micro crédito es aprobado, este es liquidado en la cuenta del microempresario.

- **En el proceso de seguimiento** la IF realiza esporádicamente inspecciones a las microempresas para evaluar las inversiones realizadas y evaluar si estas inversiones corresponden a lo solicitado en el micro crédito.

- **En el proceso de control** la IF se apoya del sistema de control de cobranza, el cual chequea mensualmente el pago de las cuotas de los micro créditos. Si se realiza un retraso de una de las cuotas del micro crédito el sistema automáticamente genera un informe y registro al gerente de micro créditos de la IF Privada, el cual debe llamar al microempresario y notificarle su nivel de morosidad. Si en un tiempo prudencial no se solventa la deuda, la unidad de cobranza se encarga de realizar las respectivas penalizaciones y aperturas de los procesos legales, si el caso lo amerita.

www.bdigital.ula.ve

Comportamiento de los micro créditos otorgados por IF Privadas

El 60% de las IF Privadas otorgaron micro créditos durante el periodo 2004 al 2005, en promedio se otorgaron 540 micro créditos anualmente, el monto más frecuente de los micro créditos osciló entre 10 a 30 millones de bolívares con tasas de interés que oscilaron entre 21 a 30% (tasas de interés del mercado). Los micro créditos otorgados registraron bajos niveles de morosidad; es decir el 4% de los micro créditos no fueron cancelados. Lo cual revela un 96% de recuperación de los micro créditos. Los micro créditos fueron destinados a actividades de producción y servicio (compra de equipos y capital de trabajo) en una fase inicial y por último a actividades

C.C.Reconocimiento

de comercialización. Los clientes beneficiarios fueron fundamentalmente empresarios confiables y emprendedores.

Políticas microfinancieras que implementaron las IF Privadas durante el periodo 2004 y 2005

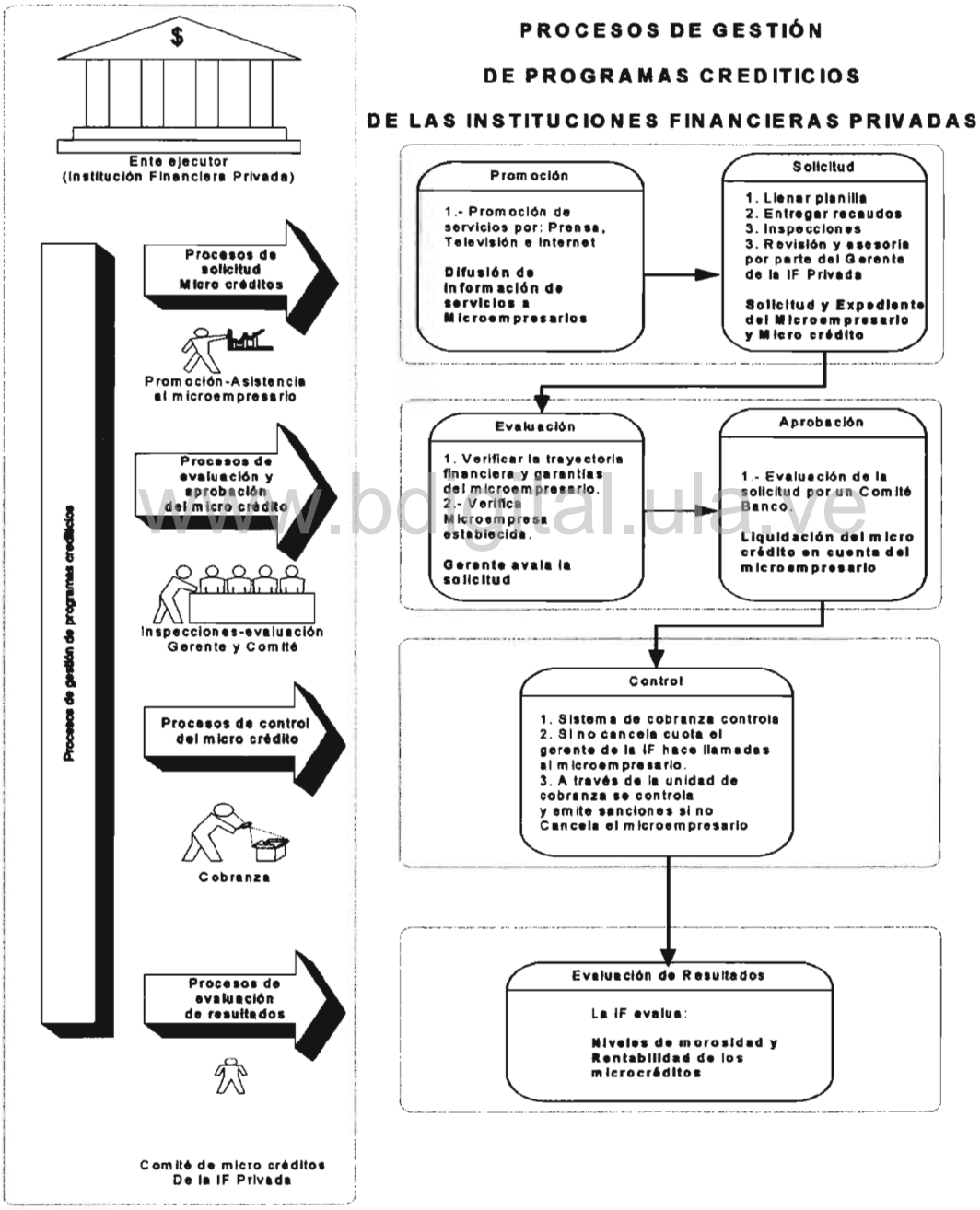
Las IF Privadas durante el periodo 2004 y 2005 manifestaron que implementaron políticas microfinancieras en el Municipio Libertador del Estado Mérida, las cuales no necesariamente estuvieron enmarcadas en su totalidad con las políticas nacionales y locales de microfinanciación. Las IF manifestaron que están cumpliendo con lo que está estipulado en la Ley en lo referente a las actividades de microfinanciación, en la cual se indica que las IF deben designar el 2.5% de la cartera crediticia para actividades de microfinanciación. Los gerentes manifiestan que el gobierno nacional; a través de los entes gubernamentales tales como la Superintendencia de Bancos (SUDEBAN), vigilan e inspeccionan que las IF Privadas otorguen dicho porcentaje a este tipo de actividades microfinancieras y partida presupuestaria, si no cumplen lo que está establecido en la Ley las IF Privadas deben pagar una penalización que se traduce en una cantidad específica en Unidades Tributarias (UT) que se cancela al Fisco de la nación, por incumplir con el micro crédito. Es importante señalar que los fondos otorgados por las IF Privadas para actividades microfinancieras fueron fondos propios y dirigidos a negocios rentables; no contaron con el apoyo financiero de organizaciones como el Fondo de Desarrollo Microfinanciero (FDM) que según la Ley de Creación, Estímulo, Promoción, y Desarrollo del Sistema Microfinanciero (LCEPDSM) debería asignar recursos tanto a las IF Privadas como a las Públicas para éste tipo de actividades. Según la Ley LCEPDSM en su "Artículo 10":

> "El patrimonio del FDM estará conformado por los aportes otorgados por el ejecutivo nacional, los aportes de organismos internacionales, agencias de cooperación y fondos provenientes de organismos multilaterales; y los aportes provenientes de fondos públicos"

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

Diagrama general del modelo real de gestión de programas crediticios de las IFs privadas

Figura 11: Diagrama general del modelo real de gestión de programas crediticios de las IFs privadas.



Fuente: Elaboración propia basada en los datos empíricos de la investigación

C.C.Reconocimiento

CAPÍTULO 5: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

En este capítulo se presentan las conclusiones del trabajo de investigación, las cuales intentan responder las interrogantes que se formularon inicialmente con respecto a la gestión de programas crediticios entre IF Públicas y Privadas, en lo referente a micro créditos otorgados durante los años 2004 y 2005 a microempresas ubicadas en el Municipio Libertador del Estado Mérida. Las conclusiones que se presentan en este capítulo permiten aclarar las semejanzas y diferencias que el autor determinó entre los modelos (reales y formales) y metodologías de gestión de programas microfinancieros, caracterizados y conceptualizados durante el desarrollo del trabajo. Estos modelos y metodologías fueron construidos a partir de procesos deductivos e inferencias tanto de la base teórica como de los resultados empíricos obtenidos de la investigación.

www.bdigital.ula.ve

Las conclusiones que se formulan en el presente trabajo consideran los siguientes aspectos:

- Análisis comparativo de los Modelos Reales de las IF Públicas y Privadas con respecto a los Modelos Formales de Globalización (G) y Desarrollo Económico Local (DEL).

- Análisis comparativo de los Modelos Reales de las IF Públicas y Privadas con respecto a las Metodologías Microfinancieras de Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Uniones de Créditos.

- El estado de arte de las microfinanzas en Venezuela.

C.C.Reconocimiento

- Aportes metodológicos de la investigación en la construcción de los modelos formales y reales.

- Conclusiones generales.

Conclusiones sobre: «Análisis comparativo de los Modelos Reales de las IF Públicas y Privadas con respecto a los Modelos Formales de Globalización y Desarrollo Económico Local »

Comparación entre los Modelos Reales de la IF Públicas y los Modelos Formales

Al comparar el modelo real de gestión crediticia de las IF Públicas con los modelos formales, bajo los enfoques de Globalización (G) y Desarrollo Económico Local (DEL), se puede concluir que éste modelo presenta ciertas características y rasgos que lo asemejan más al modelo formal de Desarrollo Económico Local que al modelo de Globalización. Entre los rasgos semejantes se puede citar:

www.bdigital.ula.ve

a) La manera como las IF Públicas conciben lograr la transformación del sistema productivo local a través de la participación e integración de actores claves de una región. En este sentido las IF Públicas implementan procesos de captación del microempresario y se dedican a fortalecer desde adentro las capacidades empresariales de los usuarios para impulsar cambios económicos y sociales en la región. Además, incentivan micro créditos para sectores productivos que garanticen el desarrollo de la región y permitan mejorar la calidad de vida de la población. Estos principios están considerados en el modelo formal de Desarrollo Local.

b) En la manera como las IF Públicas crean las condiciones para atraer y promocionar servicios microfinancieros en aquellos sectores de la población más

C.C.Reconocimiento

desprotegidos. En este aspecto se observa en el modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Públicas que se establecen facilidades de adiestramiento, asesoría de los servicios microfinancieros, y captación de potenciales microempresarios que apoyen el desarrollo local dependiendo de las necesidades de la región (producción, servicios y comercialización), así como también se crean mecanismos para promocionar productos y servicios, entre otros.

c) En la manera como las IF Públicas siguen lineamientos y políticas institucionales para crear alianzas, en lo referente a servicios microfinancieros, con actores claves de la región.

d) En la manera como se gestionan operativamente los micro créditos, en este caso si se comparan las Figuras N° 3 y 10 de los esquemas generales de gestión crediticia, se puede observar que los procesos de gestión de ambos modelos (IF Públicas y DEL) presentan ciertas similitudes. Particularmente en los procesos de captación, evaluación, aprobación, seguimiento, control y evaluación de resultados. En el caso del proceso "captación", el acercamiento de la IF con la comunidad, los usuarios y potenciales microempresarios es una labor frecuente que las IF Públicas realizan con la finalidad de educar, promocionar y captar usuarios. Este proceso inicial de captación en el Modelo Formal de DEL se presenta bajo los procesos de "promoción y capacitación" y cumplen el mismo objetivo de preparar al usuario para enfrentar un proyecto de inversión que logre el desarrollo local de su comunidad. En el proceso de "Seguimiento" la IF Públicas realizan actividades que denominan acompañamiento social que consisten en realizar inspecciones, ferias de promoción de bienes y servicios, entre otros. En este proceso se observan los avances de los micro créditos otorgados, lo cual es un mecanismo que implementan las IF Públicas para controlar los proyectos de inversión realizados en la región. Igualmente, en el modelo formal de DEL se tiene previsto éste tipo de actividades de seguimiento y control que permiten determinar los beneficios que los micro créditos han tenido en el entorno local y el impacto socio económico de los mismos.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

e) En la manera de integrar e incorporar a los usuarios de bajos recursos a las actividades micro financieras que promocionan las IF Públicas, con el objeto de lograr el desarrollo local de las comunidades y fortalecer el sector productivo.

Sin embargo, es conveniente resaltar que el modelo real de gestión crediticia de las IF Públicas planteado no considera una serie de aspectos que el modelo formal de Desarrollo Económico Local (DEL) toma en cuenta, como es el control eficiente de los recursos asignados y el control en la disciplina de pago por parte de los microempresarios. En este caso el modelo formal de Desarrollo Económico Local recomienda crear mecanismos de control con los actores locales claves, para garantizar la gestión eficiente de los micro créditos y el impacto socio económico esperado. Durante el periodo en que se realiza la investigación una de las características de la gestión de programas crediticios de las IF Pública es que reportan niveles elevados de morosidad.

Este comportamiento en el modelo real no garantiza el retorno de la inversión lo cual podría estar en detrimento del desarrollo de la región. En este sentido se evidencia que en algunos procesos operativos de la gestión crediticia de las IF Públicas existen debilidades significativas que deben ser motivo de evaluación. Entre estas debilidades se podría citar: debilidades en el proceso de selección del microempresario que garanticen la cancelación de los micro créditos e implemente proyectos de desarrollo local, ausencia en los mercados financieros de sistemas de información que faciliten a las IF Públicas conocer la solvencia moral y financiera de los prestatarios y de esta manera se pueda seleccionar microempresarios confiables, presencia de factores políticos que alteran el sentido final de éste tipo de actividades financieras, debilidad en la plataforma tecnológica de gestión crediticia, debilidad en el control y seguimiento de la cobranza de los micro créditos, excesivas facilidades en el pago de los micro créditos, entre otros.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Comparación entre los Modelos Reales de las IF Privadas y los Modelos Formales

Con respecto al modelo real de gestión crediticia de las IF Privadas se puede señalar que éste presenta más similitudes con el modelo formal de Globalización de gestión de programas crediticios que con el modelo formal de Desarrollo Económico Local. Entre las similitudes se pueden citar:

a) Gestión del micro crédito como una actividad financiera similar a las restantes actividades financieras de la cartera crediticia de las IF Privada. Es decir, en el modelo real de gestión crediticia de la IF Privada, el micro crédito está unificado y estandarizado como cualquier otro instrumento financiero, además los microempresarios son vistos como: clientes capaces de devolver los préstamos, clientes que deben cumplir con los recaudos y además que deben ajustarse a las condiciones que exigen las IF, en lo referente a micro créditos; es decir micro créditos con tasas de interés iguales a las del mercado, ausencia de periodos de gracia, control estricto en la disciplina de pago, entre otras. Este esquema de gestión crediticia es considerado en el modelo global.

www.bdigital.ula.ve

b) El micro crédito en las IF Privadas es visto como un instrumento financiero que pretende integrar a clientes potenciales (microempresarios) en el aparato productivo de la región con miras a que los mismos, puedan ser competitivos en otros mercados, estos principios son manejados en el modelo Global. En las IF Privadas se habla de un proceso de "bancarización" de clientes que pueden constituirse en nuevos empresarios emprendedores que garanticen el desarrollo productivo y crecimiento de la región, así como también la globalización empresarial. Estas IF trabajan con clientes confiables y emprendedores, y que además cuenten con negocios rentables que permitan recuperar la inversión. La mayoría de los microempresarios que acuden a las IF Privadas tienen capacidades empresariales que facilitan la gestión de los micro créditos. Si se observa los niveles de morosidad que presentaron los micro créditos otorgados, durante el periodo de la investigación, se nota que los mismos son

C.C.Reconocimiento

significativamente bajos y presentaron un 96% de recuperación de la inversión. Este es un indicador que revela que la gestión operativa de los micro créditos fue exitosa desde el punto de vista financiero, sin embargo, es oportuno evaluar si se lograron otros objetivos de desarrollo de la región, como por ejemplo: aumento de la productividad y de la calidad de vida de las personas de la región. Los beneficiarios de la gestión de lo micro créditos de éstas IF Privadas fueron aquellos microempresarios confiables que tienen una trayectoria financiera y que lograron implementar un negocio rentable en donde la IF recuperó su inversión. Microempresarios sin garantías (mujeres y hombres con bajos ingresos) en su mayoría fueron excluidos; ya que no garantizaban el pago de los micro créditos.

c) Si se observan los esquemas de gestión de los programas crediticios de las IF Privadas y del modelo global (ver gráficos N° 5 y 11), se nota que los procesos operativos de gestión de los programas son afines. En cada modelo los procesos de evaluación y aprobación son considerados cuidadosamente por parte de los gerentes, pues se cree que en la escogencia de un cliente confiable puede garantizar resultados exitosos de los micro créditos. Además, los procesos de control estrictos en la cobranza de los micro créditos, es una norma que ambos modelos consideran.

www.bdigital.ula.ve

Es importante resaltar que en el modelo real de gestión de programas crediticios de las IF Privadas se considera en un porcentaje significativo, aspectos netamente financieros (trayectoria financiera del microempresario, apoyo a microempresas establecidas, disciplina estricta de pago, etc.) que garanticen el pago de los micro créditos, lo cual al observar los resultados obtenidos revelan que dichas IF lo están logrando. Sin embargo, se podría estar perdiendo algunos principios claves de lo que implica implementar actividades de microfinanciación en una región, tales como: apoyar a clientes con bajos recursos y jóvenes emprendedores, incentivar el desarrollo económico local de microempresarios sin garantías y capacidades empresariales; es decir clientes de alto riesgo, y apoyar micro créditos que incentiven los sectores productivos de la región. Esta afirmación se realiza, ya que al observar el

C.C.Reconocimiento

modelo real de gestión de programas crediticios se revela que las IF Privadas apoyan las actividades de microfinanciación de la región, pero trabajando con clientes de bajo riesgo (microempresarios emprendedores y empresas establecidas), así como también en el momento de otorgar los micro créditos no son muy rigurosos en asignarlos a proyectos de inversión que incentiven el desarrollo local.

Esto puede revelar que el sentido que las IF Privadas le dan a los micro créditos (actividades de microfinanciación) no es comprendido como un mecanismo para aliviar la pobreza, si no como otro instrumento más que puede garantizar ampliar la cartera de clientes, lo cual aporta beneficios a la institución. En este sentido se podría observar diferencias con el modelo global, pues éste si busca utilizar instrumentos financieros que alivien la pobreza e incentiven a las microempresas a hacer competitivas en otros mercados.

En cambio si consideramos el modelo gestión de micro créditos en las IF Públicas se revela que éstas si tienen fines sociales e intentan incluir aquellos sectores de la población menos favorecidos y preparados al aparato productivo de la región. Sin embargo, se evidencia claramente, que estas IF Públicas presentan debilidades en la gestión de los micro créditos y que podrían estar influyendo significativamente factores como: factores políticos, bajos niveles educativos de la población, cultura del venezolano que considera al estado como un gran subsidiario al cual no se le debe devolver los recursos que asigna a través de éstos programas crediticios, y a la falta de lineamientos institucionales para vigilar y controlar la gestión de los micro créditos.

Como observación final de esta conclusión se podría afirmar que el modelo real de gestión crediticia de las IF Privadas presenta rasgos afines al modelo formal de globalización el intenta estandarizar y unificar servicios para hacer que las microempresas estén compitiendo en un mercado global que le genere beneficios a la región y aumenten la calidad de vida de la población. La diferencia entre estos

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

modelos se centra en que los recursos no se están orientando a la población que debe beneficiarse por este tipo de actividades microfinancieras. Por otra parte el modelo real de gestión crediticia de las IF Públicas presenta rasgos afines al modelo formal de desarrollo económico local que intenta incentivar el desarrollo local y aliviar la pobreza trabajando con la población más desfavorecida. La diferencia entre estos modelos se centra en la ausencia de mecanismos y procedimientos operativos eficientes, y no en el objetivo final de las actividades microfinancieras.

Conclusiones sobre: «Análisis comparativo de los Modelos Reales de las IF Públicas y Privadas con respecto a las Metodologías Microfinancieras de Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Uniones d Crédito»

Comparación entre los Modelos Reales de la IF Privadas y las Metodologías Microfinancieras

www.bdigital.ula.ve

Al considerar las conclusiones anteriores se pudo evidenciar que las IF Privadas siguen lineamientos, estrategias, y mecanismos operativos y financieros orientados a tendencias basadas en un entorno globalizado. Es decir, un entorno cada vez más competitivo, en el que proveedores, clientes y competidores conviven en un ámbito mundial, y en el que se busca la integración internacional de mercados de capitales, mercados de trabajo, bienes, servicios y tecnología. Al observar los resultados de la investigación se determinó que desde el punto de vista financiero las IF Privadas lograron recuperar la inversión de los micro créditos otorgados, y cumplir con las exigencias microfinancieras que se establecen en el marco legal del estado Venezolano, por ejemplo: asignar el 2.5% de la cartera crediticia a actividades microfinancieras, entre otras. Sin embargo, desde el punto de vista social las IF Privadas, en el periodo de la investigación, beneficiaron segmentos del mercado menos riesgosos (microempresarios establecidos) y sectores de pocos recursos tuvieron poca participación.

C.C.Reconocimiento

Se comprobó que el emergente mercado de las microempresas es una situación relativamente nueva en éste tipo de IF Privadas. Por lo tanto, se podría considerar a las IF Privadas como "IF convencionales" que han decidido penetrar en el mercado de las microfinanzas, pero sin abandonar sus nichos tradicionales de intervención. Igualmente, éstas IF Privadas se podrían subclasificar como "establecimiento financieros comerciales", que se constituyen en torno a grupos económicos familiares, corporativos y/o inversionistas. Unos de los principales motivos que conducen a las IF Privadas a intervenir en el campo de la microempresas es la de penetrar nuevos mercados y maximizar el rendimiento de su patrimonio.

Al comparar el Modelo Real de las IF Privadas con las metodologías microfinancieras se observa que las 5 IF Privadas evaluadas asignaron fondos propios para apoyar programas microfinancieros y que gestionaron los micro créditos con metodologías distintas a las que utilizan los Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Unión de Créditos. Entre las diferencias más significativas se pueden mencionar las siguientes: a) las IF Privadas no utilizan tecnologías de crédito grupal con las comunidades, la mayoría de los créditos otorgados por estas instituciones están en la categoría de créditos individuales, en cambio en las metodologías microfinancieras se conforman grupos solidarios que por los general están constituidos por miembros que provienen de las comunidades, b) el sector beneficiarios por parte de las IF Privadas fueron microempresarios establecidos y con trayectoria financieras que puedan competir en un entorno globalizado, en cambio en las metodologías microfinancieras se persigue promover el desarrollo local para así mejorar el bienestar de las comunidades particularmente extractos de la población con estados de pobreza crítica, c) Las IF Privadas se pueden concebir como "establecimientos financieros comerciales", cuyas estrategias se inclinan a lograr importantes índices de rentabilidad, en cambio los Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Uniones de Créditos se podrían concebir como "establecimiento financieros de origen social" que buscan lograr un impacto en el nivel de vida del cliente, basan sus operaciones en la

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

rentabilidad y la eficiencia, pero también manejan criterios de solidaridad y acciones filantrópicas.

Comparación entre los Modelos Reales de la IF Públicas y las Metodologías Microfinancieras

De las 5 IF Públicas evaluadas dos (2) (Banco del Pueblo Soberano y Banco de la Mujer) se podrían clasificar como "IF convencionales" bajo la modalidad de "establecimientos financieros de origen social", las otras restantes: dos (2) (Banfoandes y Banco Industrial) se podrían categorizar como "IF convencionales" que tienen una combinación de estratégicas tanto financieras como sociales, y la última (FONDEMI)[29] como una "IF especializada" regulada y creada con el objetivo específico de atender las microempresas.

Si se comparan los Modelos Reales de gestión crediticia de las IF Públicas con las metodologías que utilizan los Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios, y Unión de Créditos se puede determinar una serie de semejanzas. A continuación, se presentan las semejanzas más resaltantes: a) Las IF Públicas utilizan la modalidad de créditos mancomunados o solidarios que son otorgados a grupos de 5 personas, igualmente los Grupos Solidarios y Bancos Comunitarios utilizan esta tecnología de crédito grupal no así las uniones de Créditos que otorgan crédito de carácter personal, b) Las IF Públicas evaluadas, los Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Uniones de Créditos solicitan pocas garantías a sus clientes, incluyen clientes de bajos recursos, otorgan micro créditos con montos pequeños a tasas de interés menores a la del mercado, sin embargo el estudio revela que aunque existan éstas similitudes los entes ejecutores de las metodologías microfinancieras exigen cumplimiento estrictos

[29] FONDEMI es una IF que realiza sus acciones a través de los Entes de Ejecución, que pueden ser Asociaciones Civiles, Fundaciones, Fondos, Cooperativas de Ahorro y Crédito y otras organizaciones públicas y privadas, constituidas para prestar los servicios previstos en el decreto con fuerza de Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del sistema Microfinanciero, así como los Bancos Comunales, figura consagrada en la Ley de los Consejos Comunales, la cual tiene en sus atribuciones, administrar los recursos financieros y no financieros de la comunidad, además de intermediar financieramente, para la entrega de créditos, fin para el cual FONDEMI, suscribe una línea de crédito, a los bancos debidamente constituidos.

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

en los pagos de los micro créditos sí el microempresario requiere optar de créditos sucesivos, situación que en los Modelos Reales de las IF Públicas no se aplican con la rigurosidad que se merece pues se observan niveles elevados de morosidad, c) Los beneficiarios para ambas IF (IF Públicas y Metodologías Microfinancieras) son el extracto de la población que no tiene acceso al crédito que tradicionalmente otorga la Banca Comercial, éstas IFM se crean como alternativas para minimizar los niveles de pobreza e incentivar el desarrollo económico local, manteniendo valores de solidaridad y cooperación, entre otras.

Las diferencias más resaltantes entre las IF Públicas y los Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Uniones de Crédito se fundamentan en la forma jurídica[30] en que estas IFM están conformadas, lo cual repercute en las características operativas y financieras de las mismas. Es decir, en los Modelos Reales de las IF Pública se indica que las IF Públicas son reguladas por las entidades de control de organismos financieros del Estado, en cambio los Bancos Comunitarios, Grupos Solidarios y Uniones de Crédito tienen libertad para diseñar sus centros de decisión y operar de forma descentralizada y con autonomía para tomar decisiones en cada sucursal.

www.bdigital.ula.ve

Conclusiones sobre: «Estado de Arte de las Microfinanzas en Venezuela »

El estudio evidenció que en Venezuela existe un nuevo[31] surgimiento de las microfinanzas, sin que aún se cumpla efectivamente y eficientemente con el propósito de aliviar la pobreza, razón fundamental de este tipo de actividades financieras. Experiencias exitosas como Bangente han permitido integrar en el aparato productivo de la nación, sectores excluidos de la población como son las mujeres pobres. Esta

[30] La Forma Jurídica es el estatus legal adoptado por las IFM para ejercer las actividades crediticias (Taborga Miguel y Lucano Fernando (1998))

31 La Fundación Mendoza en la década de los 80 tuvo esfuerzos significativos para apoyar y atender a los más desfavorecidos, entre otras instituciones.

C.C.Reconocimiento

experiencia puede ser considerada de referencia nacional e internacional, sin embargo es insuficiente para atender las necesidades que requiere el mercado de las microempresas.

El estudio realizado a IF del Estado Mérida reveló que el aporte social que actualmente éstas IF han tenido con la población más desfavorecida ha sido débil y se puede percibir como esfuerzos aislados de cada IF, las cuales no cumplen con objetivos de desarrollo comunes que permitan mejorar la calidad de vida de los ciudadanos. Se observa que los distintos actores que participan en el proceso microfinanciero (IF, Estado, Donantes, Microempresarios, etc.) del estado Mérida no tienen establecidas estrategias y acciones claras que permitan conformar un proyecto común de desarrollo en donde todos se vean reflejados y beneficiados, y en donde se logre el bienestar social y económico que se espera con éstas practicas financieras.

Por otra parte, el presente trabajo de investigación señala que el Estado Venezolano cuenta con un Marco Legal que exige a las IF ofertar servicios microfinancieros con el interés de crear las bases regulatorias que permitan fortalecer y desarrollar el mercado de las microempresas. Igualmente el Estado ha creado los mecanismos (FONDEMI, FDM, etc.) para asignar fondos tanto a las IF Públicas como a las Privadas, que participan en éste tipo de actividades, y de esta manera garantizar una gestión de las microfinanzas más efectiva. Sin embargo, el estudio revela que las exigencias del estado han sido manejadas a cabalidad pero no así los aportes económicos que debe asignar a todas la IF, por ejemplo: las IF Privadas estudiadas, en el periodo de la investigación, manifestaron que no recibieron fondos de FDM para atender a los microempresarios y tuvieron que ofrecer éste tipo de servicios con Fondos Propios. Esta realidad afecta significativamente el proceso de las microfinanzas en Venezuela pues las IF Privadas no cuentan con el apoyo institucional del Estado para garantizar la rentabilidad de las instituciones se inclinan hacia sectores menos riesgosos que cuenten con negocios rentables, en donde posiblemente se excluyen la población menos favorecida. Las IF en general, al no

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

contar con directrices institucionales comunes y concertadas con respecto al desarrollo de las microfinanzas comienzan a incursionar en este mercado por distintas motivaciones, algunas por "Solidaridad Social" y otras por "Obligatoriedad Jurídica".

Otra realidad que se puede observar en el sistema microfinanciero de Venezuela es que las IF tanto Públicas como Privadas presentan distintas estrategias en el momento de gestionar los programas microfinancieros. Las IF Privadas manejan estrategias más cautelosas cuando penetran en nuevos mercados (microempresas), y luego de un periodo razonable de prueba, deciden una inversión más vigorosa y masiva; es decir son cuidadosas en las inversiones que realizan y aseguran clientes confiables y negocios rentables que garanticen la recuperación o retornos de capitales sin considerar en muchos casos aspectos sociales.

En Venezuela algunas IF Privadas han visto las potencialidades del mercado de las microempresas como negocios rentables que pueden beneficiar a sectores desprotegidos, si se mantiene disciplina en los pagos de los micro créditos, se cuenta con garantía moral, y se aplican metodologías flexibles de captación de clientes y control de pagos, tal es el caso de Bangente. No obstante la participación del conglomerado de IF Privadas en general es poca efectiva y agresiva particularmente para los extractos de la población más desfavorecidos.

www.bdigital.ula.ve

Por su parte las IF Públicas es el mecanismo que el Estado utiliza para aplicar las políticas de desarrollo social y económico que permitan fortalecer el sector microfinanciero. Las IF Públicas manejan estrategias flexibles que permiten integrar clientes pobres sin garantías, sin trayectoria financiera, con periodos de gracia extensivos, entre otras.

Algunas IF Públicas gestionan operativamente los micro créditos a través de IF Intermediarias ya que no cuentan con la infraestructura adecuada, y además aprueban créditos más por el impacto social y político que por los beneficios financieros, corriendo el riesgo de tener pérdidas por no recuperar los créditos otorgados y por manejar estrategias que no garantizan proyectos sustentables que beneficien a la población tanto a corto como a largo plazo.

C.C.Reconocimiento

En general se podría concluir que las IF (Públicas y Privadas) Venezolanas participan en el mercado de las microempresas por distintas razones que pueden variar desde acciones filantrópicas que alivien la pobreza hasta el logro de generosos retornos sobre los capitales invertidos, y no prevalece una visión institucional ni políticas de desarrollo claras por parte del Estado y los entes ejecutores que permitan lograr una cooperación, dialogo y concertación nacional que garantice eficientemente la atención de los microempresarios. Bajo este contexto nacional los extractos de la población más desfavorecidos difícilmente lograrán obtener de manera eficiente y sustentable los beneficios de las microfinanzas, trayendo como consecuencia una sociedad cada día más desigual e improductiva.

Conclusiones sobre: «Aportes metodológicos de la investigación en la construcción de los modelos formales y reales»

www.bdigital.ula.ve

Con el interés de mantener una análisis sistemático y estructurado durante el proceso de la investigación se diseñó una metodología que permitiera representar el conocimiento tanto teórico como el conocimiento obtenido de datos empíricos. En tal sentido, se construyeron "Ontologías" para los modelos formales de gestión crediticia, estas Ontologías facilitaron la representación explícita del conjunto de conceptos, atributos y relaciones (Mereológicas y Taxómicas) de cada enfoque (Globalización y Desarrollo Local). Posteriormente, se diseñaron "Diagramas generales de los procesos de gestión crediticia" para comprender de manera discriminada el flujo de procesos, actividades y actores que participan en cada etapa. Y por último, después de un proceso deductivo, se diseñó un "Diagrama de relaciones del sistema microfinanciero de cada uno de los enfoques".

Con las ontologías, diagramas de procesos de gestión y diagrama de relaciones para cada enfoque teórico, se estructuró el conocimiento teórico y se obtuvieron los Modelos formales, los cuales fueron contrastados con los Modelos Reales a los cuales se les aplicó una metodología similar acompaña del "Análisis de

C.C.Reconocimiento

los Datos" (Tabla resumen). La estructuración y organización del conocimiento permitió realizar una interpretación más coherente y sistemática.

Conclusión general

Como conclusión general se podría señalar que el Sistema Microfinanciero Venezolano actualmente presenta seria debilidades que impiden la ejecución eficiente y sustentable de programas crediticios que permitan beneficiar a los sectores de la población más necesitados. El estudio evidencia que no existe un consenso mancomunado entre IF (Públicas y Privadas) para lograr objetivos comunes ya que cada una de estas IF siguen tendencias de desarrollo y conciben las microfinanzas con fines distintos. Por otra parte las deficiencias operativas de las IF Públicas en la gestión de los miro créditos están ocasionando pérdidas significativas al Estado Venezolano y sectores de la población que se benefician y que no retribuyen sus deudas, no reciben las sanciones respectivas, y no logran ejecutar proyecto de desarrollo que beneficien a la población, no crean las condiciones más adecuadas para promover microempresarios emprendedores, competitivos, responsables, y comprometidos con el desarrollo del País. Por otra parte las IF Privadas cuentan con los mecanismos operativos y tecnologías para ejecutar eficientemente programas crediticios, sin embargo orientan los programas microfinancieros a negocios rentables en donde el extracto de la población más desfavorecida no logran participar. Pareciera que las IF Privadas utilizan metodologías que no están adaptadas para clientes pobres que nunca han utilizado los servicios bancarios, sus clientes son clientes confiables y emprendedores, lo cual aleja a estas IF de la realidad social que tarde o temprano afectará significativamente el desarrollo del País.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

RECOMENDACIONES

1. Establecer acuerdos institucionales entre Gobierno, IF Públicas, IF Privadas, Organismos Multilaterales, Donantes, entre otros, para lograr el desarrollo de las microfinanzas a nivel nacional. En éstos acuerdos se debería instituir lo siguiente:

   a) Que los organismos encargados de asignar recursos financieros habiliten asiduamente los fondos tanto a las IF Públicas como a las IF Privadas para apoyar las microfinanzas.

   b) Que las IF Públicas y Privadas asignen prioritariamente micro créditos a sectores de la población más desprotegidos y que garanticen el cumplimiento de proyecto de desarrollo local, regional, nacional e internacional.

   c) Que las IF creen los mecanismos más adecuados para captar clientes pobres e insertarlos en los programas microfinancieros.

   d) Que se creen alianzas estratégicas entre IF Públicas y Privadas para fortalecer las debilidades que presentan las IF Públicas en lo que respecta a procesos operativos, tecnologías de gestión crediticia, y metodologías de control y cobranza.

   e) Que el Estado Venezolano cree las condiciones adecuadas para garantizar el funcionamiento eficiente de los mercados de producción y distribución de bienes y servicios, que se estimule la capacidad de empresarial, y que se logre un consenso nacional en la estructura productiva, y la estructura social y política. Así como también se estimule la integración de mercados de trabajo, bienes y servicios en ámbitos mundiales.

   f) Que se excluya de la gestión de programas crediticios factores políticos que alteran el desarrollo eficiente de las microfinanzas, afectan significativamente a la población y atenta contra el desarrollo integral del País. Los programas microfinancieros deberían ir más allá de interés de un gobierno, ser programas de carácter nacional y de prioridad del estado Venezolano para aliviar la Pobreza.

2. Implementar en el sistema financiero Venezolano un "Sistemas de Gestión de Información Empresarial" el cual permita que la información (clientes,

www.bdigital.ula.ve
C.C.Reconocimiento

proveedores, etc.) con significado (conocimiento) sea adquirida, procesada y transferida a las instituciones financieras y los organismos del estado. De esta manera se facilita la toma de decisiones en los procesos operativos y estratégicos de las IF y se logre la transformación de la información en un producto inteligente (conocimiento útil con valor agregado), el cual brinda las condiciones necesarias para que se presente el flujo continuo de conocimiento en toda la estructura organizativa de las IF. En este sistema de gestión de información se podría integrar distintos tipos de tecnologías que cubran las necesidades de uno o varios departamentos de las IF. El Sistema se podría dividir en cuatro bloques: a) gestión de información operativa y de ofimática, b) sistema de gestión de procesos productivos y de cobranza, c) sistema de gestión de clientes y proveedores, y c) sistema para facilitar la toma de decisiones. En cada bloque se podrían implementar tecnologías como:

- Document Imaging, Digitalización de documentos.
- OCR (Optical Carácter Recognition), procedimiento para pasar información impresa a un formato electrónico.
- OFFICE, paquetes d oficina compuesto por correo electrónico, y herramientas de ofimática.
- EDM (Electronic Data Management) gestión de datos electrónicos.
- Workflow, automatización de procesos.
- CRM (Customer Relationship Management), gestión de clientes.
- DSS (Decision Support System), Sistemas de soporte a decisiones.
- Data Mining, es una metodología que permite realizar minería de datos, lo cual consiste en extraer el conocimiento e información implícita previamente desconocida y potencialmente útil para la toma de decisiones.

www.bdigital.ula.ve

3. Que las IF tanto Públicas como Privadas deben comprender el rol fundamental que tienen dentro del Sistema Microfinanciero Venezolano. Que como entes ejecutores de programas microcrediticios deben garantizar la plataforma, la organización, las alianzas y los procesos más adecuados para certificar la implementación eficiente y sustentable de los programas microfinanciero.

C.C.Reconocimiento

REFERENCIAS BIBLIOGRAFÍAS

Alberto, D., Moreno León, J., et.all. (2000).*El conocimiento y las competencias en las organizaciones del siglo XXI.* Caracas. Banco del Caribe, Universidad Metropolitana.

Alburquerque Llorens, Francisco. (1994). *Metodología para el desarrollo local.* En Del Castillo, J., Berroeta, B., Bayón, M.M. y E. Cordero. *Manual de Desarrollo Local.* Bilbao. Departamento de Economía y Hacienda. Gobierno Vasco. CAP. 28.
Disponible: redelaldia.org.ver.php3?id_article=1114. 2005-2006. y en http://www.yorku.ca/ishd/CUBA.LIBRO.06/DEL/CAPITULO28.pdf

Alburquerque Llorens, Francisco (2003) *Curso sobre desarrollo local.* Madrid: Instituto de Economía y Geografía, Consejo Superior de investigación Científica.

Aroca, P. (2002). *Estudio de programas de micro crédito en Brasil y Chile.* University of Illinois, USA. Universidad Católica del Norte, Chile. [Comunicación para la Tercera Reunión de Red para la Reducción de la pobreza y Protección Social. Diálogos Regional de Políticas del Banco Interamericano de Desarrollo].

Belly, P. (2004) El Shock Management, La revolución del conocimiento. España: McGrawHill.

Carrió, Moira (2004) *Microfinanzas. Orígenes, experiencia internacional, nacional y regional. Su importancia en el desarrollo social.* [Comunicaciones Científicas

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

y Tecnológicas. Resumen: S-027]. Argentina: Universidad Nacional del Nordeste.

Cevilla, M. A. y Lorenzo, O. (1999). Redes de empresas y tecnologías de información: Opciones para el desarrollo de la pyme. *Debates IESA*, *V* (1), 25-29

Charles Dallara (1997), Globalization calls for extending IMF´s role. *IMF* survey.

De la Dehesa Guillermo (2000), *Comprender la Globalización*. Disponible en: http://www.esi2.us.es/~mbilbao/global.htm#glob1

Federico Sabaté Alberto M., Muñoz Ruth. (2005). *Finanzas y Economía Social, Modalidades en el manejo de los recursos solidarios*. Argentina, Fundación OSD: Editorial Altamira.

www.bdigital.ula.ve

Fuenmayor, R. (2001). *Interpretando organizaciones...Una teoría sistémico-interpretativa de organizaciones*. Mérida: Universidad de Los Andes.

Finquelievich, S. (1999). *Redefinición de Herramientas en la gestión municipal: la informática y el gobierno local.* Conferencia presentada en ANPUR, Porto Alegre.

González y Mascareñas, J (1999). La Globalización de los mercados financieros. Madrid: Universidad Complutense de Madrid.

González, S. y Mascareñas, J (1999). La globalización de los mercados financieros. *Noticias de la Unión Europea.* 172, 15-35

Gulli Hege (1999). Microfinanzas y pobreza. ¿Son válidas las ideas preconcebidas? *Banco Interamericano de Desarrollo. Washington D.C.*

C.C.Reconocimiento

Held, Günter (1995) Políticas de financiamiento de las empresas de Menor Tamaño: experiencias recientes en América Latina. [Documento. Comisión económica para América Latina y del Caribe. Proyecto Regional Conjunto CEPAL/PNUD] Chile: Naciones Unidas.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, R., y Baptista Lucio, P. (2001). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw Hill.

Hurtado de Barrera, J. (2005) Cómo formular objetivos de investigación, un acercamiento desde la investigación holística. Fundación SYPAL, Ediciones Quirón.

Instituto Latinoamericano y del Caribe de Planificación Económica y Social – (2002) *Introducción a la gestión del conocimiento y su aplicación al sector público*, ILPES, Naciones Unidas CEPAL-ECLAC, Santiago de Chile.

www.bdigital.ula.ve

Kozikowski, Z. (2001). *Finanzas internacionales*. México: Mc Graw Hill.

La fuente, M., Genatios, C. (2005) Debilitación institucional y desarrollo endógeno. *Centro Gumilla SIC, Fundación. LXVIII.* (674), Pág. 158-161.

Leonardo, Vivancos Francisco y Luis Zambrano (2002) Un marco referencial para el desarrollo de las Microfinanzas en Venezuela. Caracas: Universidad Central de Venezuela, UCAB.

LLlovera, J y Uslar Gathman, J. (2001). *Microempresas: Una visión de negocios*, Revista Debates IESA, vol. VI, nº 4, abril-junio, Caracas

La LCEPDSM (2001). Decreto con Fuerza de Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del Sistema Microfinanciero de Venezuela. Disponible en:

C.C.Reconocimiento

http://www.sudeban.gob.ve/documentos/marco_legal/Ley%20de%20Creacion%20Sistema%20Microfinanciero.pdf

Morduch, J, (1999). The Microfinance Promise. Disponible en: http://www.nyu.edu/projects/morduch/documents/microfinance/Microfinance_Promise.pdf

Otero Maria, Rhyne Elisabeth (1998). El Nuevo Mundo de las Finanzas Microempresariales. Coedición con Servicios de Apoyo Local al Desarrollo de Base en México, A. C. (Saldebas, A.C.).

Pachas, Pablo (2004). Préstamos caros a las MICROEMPRESAS; le restan competitividad. Facultad de Ciencias Administrativas. UNMSM.

Pachas, P. (2004). Préstamos caros a las pymes; le restan competitividad. *Gestión de Tercer Milenio*. [Revista en línea], *13*(7), 19-27. Disponible: http://sisbib.unmsm.edu.pe/bivirtual/publicaciones/administracion/principal_admin.htm.

Pérez Araujo, V. (2003). La Microfinanza: el inicio de la estructura intermedia para Venezuela. *Visión Gerencial, 2*(1), 53-62.

Ramírez, I., Latorre, J., (2000) Estudios y propuesta para implantar una unidad de inteligencia financiera en Venezuela. Caracas: Universidad Nueva Esparta

Rebón Ortiz, F., Arana Pérez, P. y Andonegi Martínez, J. (2003). *Mapa tecnológico sobre los sistemas de información actuales. Un cambio hacia la empresa del mañana*. [Ponencia presentada en el V Congreso de Ingenieros de Organización] Valladolid-Burgos.

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

Sebastián González, A. y López Pascual, J. (2001). *Gestión Bancaria. Los nuevos retos en un entorno global.* España: Editorial McGraw-Hill

Serrani, E. y Cuevas, B. (2001) *Oportunidades económicas para microemprendedores de menores recursos a través de un sistema de micro créditos innovador*. Universidad de Nacional de Misiones e Instituto Universitario Gastón, Argentina. Disponible en: www.inafi-la.org.

Rhyne, E. (2001) Mainstreaming Microfinance: How Lending to the Poor Began, Grew, and Came of Age in Bolivia. Kumarian Press; Connecticut, USA; 2001.

Taborga Miguel y Lucano Fernando (1998) Tipología de las Instituciones Financieras para la Microempresa en América Latina y el Caribe, Washington DC, 1998, Disponible en: http://www.cyrano-management.com/espanol/pdf/tipologia.pdf Consultado el día 15 de Agosto de 2005

www.bdigital.ula.ve

Tergerber, E. (2003) Instituciones de microfinanciación en el desarrollo de mercados financieros. *Revista de la CEPAL,* 81, 195-211.

Vera, L, Vivancos, F. y Zambrano Sequin, L. (2002). Un Marco referencial para el desarrollo de las microfinanzas en Venezuela. *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura. VIII* (2), 233-263.

Velasco, Gema (2005, Octubre.) Chávez envía a los empresarios contra los bancos. *AmericaEconómica.com*. Disponible: en http://www.americaeconómica.com/numeros4/341/reportajes/Gema341.htm.

C.C.Reconocimiento

ANEXOS

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

(ANEXO A)

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
CENTRO DE INVESTIGACIONES Y DESARROLLO EMPRESARIAL
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN

Instrumento elaborado por la Ing. Sandra L. Benítez U.
Con colaboración del Dr. Juan Carlos Delgado

CUESTIONARIO 1: PARA LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS UBICADAS EN EL MUNICIPIO "LIBERTADOR" DEL ESTADO MÉRIDA. (IFs)

Estimado Gerente:

Con el interés de evaluar académicamente la gestión de programas crediticios, en particular créditos hacia microempresas, de la institución que usted dirige, me permito presentarle a continuación un cuestionario que tiene los siguientes objetivos específicos:

www.bdigital.ula.ve

a) Determinar las actividades de microfinanzas que la institución oferta a Pequeñas Empresas (MICROEMPRESAS), ubicadas en el Municipio Libertador.
b) Determinar las etapas (solicitud, evaluación, control y seguimiento) que sigue un empresario para tramitar micro créditos.
c) Determinar las condiciones financieras que la institución exige para micro créditos: tipo de tasas de interés, tasas de interés, tipos de préstamos (a largo o corto plazo), garantías financieras, entre otras.
d) Determinar hacia que tipo de proyectos de financiamiento están dirigidos los micro créditos, ejemplo: financiación para la ampliación o la reactivación de actividades productivas, proyectos para comercialización, entre otros.
e) Determinar los mecanismos de control y supervisión de los micro créditos que se otorgan a los empresarios.
f) Determinar las políticas de captación que tiene la institución para atraer clientes de bajos recursos económicos y otorgar micro créditos. Determinar hacia quién están dirigidos los micro créditos (mujeres, clientes jóvenes, etc.).
g) Determinar los mecanismo de asistencias técnica para capacitar y asesorar a los clientes en el manejo de micro créditos.
h) Identificar si el capital que utiliza la institución para Micro créditos es subsidiado por el estado o por donaciones de ONGs.

El cuestionario está conformado por treinta y nueve (39) preguntas las cuales tienen como objetivo cuantificar la variable en estudio.

C.C.Reconocimiento

PRIMERA PARTE: Aspectos generales de la IF

1 La IF es un ente ejecutor de actividades de microfinanzas bajo cuál esquema:

1		Asociación civil
2		Fundación
3		Fondo
4		Cooperativa de Ahorro y Crédito
5		Institución (Banco) que ha manifestado su voluntad de prestar servicios de microfinanciamiento
6		Otras (por indique)

2 Sí la IF es apoyada por el Fondo de Desarrollo de Microfinanciero (FONDEMI) del Ministerio de Finanzas, por favor indique si dicho Fondo ha realizado con la institución las siguientes actividades:

www.bdigital.ula.ve

1		Ha otorgados créditos para actividades microfinancieras
2		Ha realizado operaciones financieras en la institución que generen la máxima rentabilidad
3		Suscribir contratos de provisión de fondos con la institución
4		Supervisiones para la debida aplicación del crédito otorgado
5		Ninguna, Financiamiento con fondos propios

3 ¿Bajo qué fundamentos la IF otorga micro créditos?

1		El conocimiento de la persona, la voluntad para honrar sus obligaciones, su unidad económica familiar, el entorno social y sus potencialidades.
2		La flexibilización de los requisitos y facilitación de los trámites administrativos
3		Viabilidad Económica y Financiera del Proyecto
4		Contribución al bienestar social
5		Otras (por favor indique)

4 ¿Cuál es la modalidad crediticia que la institución sigue para otorgar micro créditos?

1		Créditos individuales
2		Créditos mancomunados o solidarios

C.C.Reconocimiento

3 ☐ Otros (Por favor indique)

5 ¿La IF se rige por la tasa de colocación de créditos establecida por FONDEMI?

1 ☐ Si
2 ☐ No y sigue lineamientos de otras organizaciones públicas
3 ☐ No y sigue lineamientos internacionales
4 ☐ Otros (Por favor indique)

SEGUNDA PARTE: Financiamiento a Microempresas

6 Cuales son los servicios de microfinanciamiento que la IF le oferta a las MICROEMPRESAS.

1 ☐ Micro créditos a largo plazo
2 ☐ Micro créditos a corto plazo
3 ☐ Servicio de ahorro a clientes de bajos recursos económicos
4 ☐ Seguros o transferencia a hogares de bajos ingresos
5 ☐ Asesoramiento financiero
6 ☐ Todos los anteriores
7 ☐ Otro (por favor indique)

www.bdigital.ula.ve

7 La cartera de créditos de la IF está conformada por:

1 ☐ Créditos industriales
2 ☐ Créditos comerciales
3 ☐ Créditos para reactivar actividades (industriales o comerciales)
4 ☐ Créditos para adquisición de bienes para realizar actividades (industriales o comerciales)
5 ☐ Créditos para la remodelación de locales comerciales
6 ☐ Créditos Agrícolas
7 ☐ Otro (por favor indique)

8 ¿Que tipo de empresas conforman la cartera de créditos de la IF?:

1 ☐ empresas productoras
2 ☐ empresas comercializadoras
3 ☐ empresas prestadoras de servicios
4 ☐ empresas mixtas (comercializadora y productoras)
5 ☐ microempresas
☐ pequeñas y medianas empresas (PYMES)
6 ☐ Créditos para empresas grandes

C.C.Reconocimiento

7 ☐ Todos los anteriores
8 ☐ Otro (por favor indique)

9 Si la IF otorga micro créditos ¿Cuál es el monto de los mismos para empresas con menos de 5 empleados, si los préstamos son para proyectos de desarrollo local?

1 ☐ Menos de un millón de Bolívares
2 ☐ Entre 1 y 5 millones de Bolívares
3 ☐ Entre 5 y 10 millones de Bolívares
4 ☐ Entre 10 y 30 millones de Bolívares
5 ☐ Más de 30 millones de Bolívares
6 ☐ Otros (por favor indique)

10 El monto del crédito que se aprueba a un empresario depende de:

1 ☐ Capacidad de pago del empresario
2 ☐ Garantías disponibles del empresario
3 ☐ Trayectoria financiera del empresario
4 ☐ Impacto del proyecto de desarrollo en la región
5 ☐ Fianzas
6 ☐ Todas
7 ☐ Otro (por favor indique)

www.bdigital.ula.ve

11 ¿Qué porcentaje de la cartera de créditos de la IF le corresponde a MICROEMPRESAS, con menos de 5 empleados?

1 ☐ Entre un 10% y 20%
2 ☐ Entre un 21% y 30%
3 ☐ Entre un 31% y 40%
4 ☐ Entre un 41% y 50%
5 ☐ Entre un 60% y 70%
6 ☐ Entre un 71% y 80%
7 ☐ Otro (por favor indique)

12 Los micro créditos que otorga la IF están dirigidos a:

1 ☐ Mujeres con bajos ingresos
2 ☐ Jóvenes emprendedores
3 ☐ Empresarios confiables
4 ☐ Todos los anteriores
5 ☐ Otro (por favor indique)

C.C.Reconocimiento

13 ¿Cuál es la tasa de interés que la IF cobra sobre los micro créditos otorgados a los MICROEMPRESAS?

1	☐	De 1% al 5%
2	☐	Del 6% al 10%
3	☐	Del 11% al 15%
4	☐	Del 16% al 20%
5	☐	Del 21% al 25%

14 ¿Cuál es el tipo de tasa de interés que la IF otorga sobre micro créditos para MICROEMPRESAS?

1	☐	Tasa fija
2	☐	Tasa variable
3	☐	Otras (por favor indique)

15 La política de financiamiento de la IF para micro créditos, se refiere a:

www.bdigital.ula.ve

1	☐	Tasas de interés más bajas en comparación a las del mercado
2	☐	Periodo de gracia para el pago del capital
3	☐	Periodo de vencimiento más largo en comparación a otros créditos
4	☐	Tasa iguales a las del mercado
5	☐	Créditos otorgados sin interés
5	☐	Otras (por favor indique)

16. ¿Cuáles son los requisitos exigidos a las MICROEMPRESAS para concederles créditos?

1	☐	Documento de propiedad de la unidad de producción
2	☐	Balance Personal
3	☐	Fotocopia Cédula de identidad
4	☐	Registro de Información Fiscal
5	☐	Fiador(es)
6	☐	Avalúo de la unidad de producción
7	☐	Planos topográficos de la unidad de producción
8	☐	Disponer de propiedades o capital que garantice el pago del préstamo
9	☐	Otros (por favor indique)

C.C.Reconocimiento

17. Los programas de micro créditos que otorga la IF se caracterizan por:

1		El cliente va al banco y solicita el Micro crédito
2		El banco va a los clientes potenciales que podrían solicitar Micro crédito
3		Préstamos para clientes de bajos recursos económicos
4		Préstamos para clientes pudiente
5		La garantía que se exige el banco es una garantía material e individual
6		La garantía que se exige el banco es una garantía personal y solidaria
7		Los préstamos son normales y con bajos reembolso
8		Altos reembolsos de los créditos
9		Micro créditos que incluyen a clientela de bajos recursos económicos
10		Programas que incluyen asistencia y asesoría técnica a sus clientes
11		Préstamos mancomunados y solidarios
12		Préstamos individuales
13		Programas que tienen más objetivos sociales que financieros
14		Otros (por favor indique)

18. ¿La IF ofrece asesoría a los empresarios en cuanto a los recaudos y posibilidades de financiamiento que tienen para solicitar créditos?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

www.bdigital.ula.ve

19. ¿Los micro créditos para MICROEMPRESAS prevén periodos de gracia?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

TERCERA PARTE: Procesos de gestión de Micro créditos para MICROEMPRESAS

19. ¿La gestión de micro crédito en la IF siguen varias etapas?, por favor indique:

1		Captación de clientes
2		Solicitud del préstamos
3		Evaluación
4		Aprobación
5		Control
6		Seguimiento
7		Todas

C.C.Reconocimiento

8 ☐ Otras (por favor indique)

20. Si existe una etapa de captación de cliente por parte de la IF, ¿cuales son los recursos que se requieren y consideraciones generales en la misma?, por favor seleccione lo que usted considere apropiado:

1 ☐ Asesores técnicos para captar clientes
2 ☐ Planes de promoción de los programas crediticios.
3 ☐ Estrategia para captar a los clientes potenciales
4 ☐ Definición de los criterios para seleccionar clientes (que tipo de cliente)
5 ☐ Todas
6 ☐ Otras (por favor indique)

21.- ¿La IF al evaluar una solicitud de crédito verifica y realiza inspecciones en sitio de las condiciones de las MICROEMPRESAS?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

www.bdigital.ula.ve

22. El tiempo de respuesta para el otorgamiento del crédito es:

1 ☐ Menos de un (01) mes
2 ☐ Entre uno (01) y tres (03) meses
3 ☐ Entre tres (03) meses y seis (06) meses
4 ☐ Otros (por favor indique)

23.- ¿La IF realiza seguimientos a los créditos concedidos?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

24.- El seguimiento al crédito concedido lo efectúa mediante:

1 ☐ Inspecciones técnicas en las empresas
2 ☐ Solicitud de informe al usuario del crédito
3 ☐ Control en la unidad de recuperación del banco
4 ☐ Otro (indique por favor)

C.C.Reconocimiento

25.- ¿La IF ofrece frecuentemente información a los empresarios en cuanto a ofertas de créditos existentes o de nuevas ofertas?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

26.- ¿La información en cuánto a los créditos la ofrece la IF mediante?

1		Charlas a empresarios
2		Suministro de información a asociaciones de empresarios
3		Por la prensa
4		Por vía electrónica (Internet, Página WEB, e.mail, etc.)
5		Directamente en las empresas
6		Otro (indique por favor)

CUARTA PARTE: Entorno empresarial, capital social y manejo actual de micro créditos

www.bdigital.ula.ve

27.- ¿La IF analiza previamente las necesidades de la región (Municipio Libertador) antes de diseñar las políticas de financiamiento?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

28.- ¿Las políticas de financiamiento de la IF responden a las necesidades locales?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

29.- ¿La IF estudia las características particulares del usuario para concederles crédito?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

C.C.Reconocimiento

30.- El nivel de formación empresarial de los empresarios que solicitan préstamos a la IF del municipio Libertador es:

1	2	3	4	5
Excelente	Buena	Aprovechable	Baja	Mala

31.-La calidad de los proyectos de inversión que introducen los empresarios para justificar los préstamos es:

1	2	3	4	5
Excelente	Buena	Aprovechable	Baja	Mala

32.- ¿Responden las políticas de diseños de créditos a MICROEMPRESAS, implementadas por la IF Banco a políticas nacionales gubernamentales en materia crediticia del sector?

www.bdigital.ula.ve

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

33.- ¿Cuál fue el porcentaje de microcréditos otorgados a MICROEMPRESAS, con menos de 5 empleados, durante los años 2004 y 2005?

1		Entre un 10% y 20%
2		Entre un 21% y 30%
3		Entre un 31% y 40%
4		Entre un 41% y 50%
5		Entre un 60% y 70%
6		Entre un 71% y 80%
7		Otro (por favor indique)

C.C.Reconocimiento

34.- ¿Cuál fue el monto promedio de microcréditos que se otorgaron a las MICROEMPRESAS, con menos de 5 empleados, durante los años 2004 y 2005?

1		Menos de un millón de Bolívares
2		Entre 1 y 5 millones de Bolívares
3		Entre 5 y 10 millones de Bolívares
4		Entre 10 y 30 millones de Bolívares
5		Más de 30 millones de Bolívares
6		Otros (por favor indique)

35.- ¿Cuál ha sido el porcentaje de morosidad de los microempresarios, durante los años 2004 y 2005?

1		Entre 0% y 4%
2		Entre un 5% y 10%
3		Entre un 10% y 20%
4		Entre un 21% y 30%
5		Entre un 31% y 40%
6		Entre un 41% y 50%
7		Entre un 60% y 70%
8		Entre un 71% y 80%
9		Otro (por favor indique)

www.bdigital.ula.ve

QUINTA PARTE: Alianzas de la IF

36.- ¿Posee la institución alianzas estratégicas con asociaciones de empresarios, para canalizar la información referente al financiamiento ofertados por el Banco?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

37.- ¿Posee el Banco alianzas estratégicas con el gobierno local (Alcaldía) del Municipio Libertador para gestionar los sistemas de financiamiento al sector empresarial de la zona?

1	2	3	4	5
Siempre	Casi siempre	Algunas Veces	Casi nunca	Nunca

C.C.Reconocimiento

38.- ¿Estaría dispuesto el Banco a realizar alianzas estratégicas para gestionar los sistemas de financiamiento de los empresarios del sector con?

1		Gobierno local
2		Instituciones crediticias públicas
3		Otras Instituciones financieras privadas
4		Universidades
5		Otro (por favor indique)

39.- ¿Las alianzas estratégicas estarían referidas a:

1		Asesoramiento para el manejo financiero
2		Asesoramiento para el manejo de los tramites requeridos por la banca privada
3		Asistencia técnica posterior al financiamiento
4		Asesoramiento para la colocación del producto en el mercado
5		Otro (por favor indique)

www.bdigital.ula.ve

C.C.Reconocimiento

(ANEXO B)

Mérida, 12 de mayo del 2006

CERTIFICADO DE VALIDACIÓN

Yo, GILBERTO CASTRO, venezolano(a), mayor de edad, titular de la cédula de identidad Nº 5313363, de profesión ECONOMISTA. evaluador(a) del instrumento empleado para la recolección de los datos que soportan el trabajo de investigación denominado **"Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios para Microempresas, entre Instituciones Financieras Gubernamentales y Banca Comercial, caso de estudio: Instituciones Financieras del Municipio Libertador del Estado Mérida, que apoyan a Microempresas, durante el período 2004 y 2005"**, certifico que el presente instrumento se adecua para dar cumplimiento a los objetivos que están planteados en la investigación.

www.bdigital.ula.ve

Certificación que se expide a petición de la parte interesada, en la fecha que se indica.

Prof.
C.I: 5313363

C.C.Reconocimiento

Mérida 12 de Mayo de 2006

CERTIFICADO DE VALIDACIÓN

Yo, Gisely Ríos, venezolano(a), mayor de edad, titular de la cédula de identidad Nº 6918726, de profesión Contador Público, profesor(a) universitario(a), en mi condición de evaluador(a) del instrumento empleado para la recolección de los datos que soportan el trabajo de investigación denominado "Análisis comparativo de la gestión de programas crediticios para PYMES, entre Instituciones Financieras Gubernamentales y Banca Comercial, caso de estudio: Instituciones Financieras del Municipio Libertador del Estado Mérida que apoyan a Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), durante el periodo 2004 y 2005", certifico que el presente instrumento se adecua para dar cumplimiento a los objetivos que están planteados en la investigación.

www.bdigital.ula.ve

Certificación que se expide a petición de la parte interesada, en la fecha que se indica.

Prof. Gisely Ríos
C.I: 6918726

C.C.Reconocimiento