

ACCESO AL MICROCRÉDITO DE LOS MÁS POBRES DE MEDELLÍN

LUIS FERNANDO GÓMEZ MARIN

**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LUIS AMIGÓ
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS
MEDELLÍN
2010**

ACCESO AL MICROCRÉDITO DE LOS MÁS POBRES DE MEDELLÍN

LUIS FERNANDO GÓMEZ MARÍN

**Trabajo presentado como requisito para optar al título de
Especialista en Finanzas**

Asesor Metodológico

**GONZALO JARAMILLO HERNÁNDEZ
Docente del seminario de investigación**

Asesor Temático

**SANTO ALFONSO HINESTROZA PALACIO
Economista
Especialista en Gerencia de Proyectos
Maestrante en Desarrollo Sostenible y Medio Ambiente**

**FUNDACIÓN UNIVERSITARIA LUIS AMIGÓ
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS
MEDELLÍN
2010**

Nota de aceptación:

Firma del Jurado

Firma del Jurado

Firma del Presidente Jurado

Medellín, _____ de _____ de 2011.

CONTENIDO

1. TÍTULO.....	8
ACCESO AL MICROCRÉDITO DE LOS MÁS POBRES DE MEDELLÍN.....	8
2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	9
3. JUSTIFICACIÓN.....	11
4. OBJETIVOS	13
4.1 OBJETIVO GENERAL.....	13
4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	13
5. MARCO REFERENCIAL	14
5.1 MARCO HISTÓRICO.....	14
5.1.1 Surgimiento de las microfinanzas.	14
5.1.2 Reseña histórica de las microfinanzas en América Latina.....	17
5.1.3 Reseña histórica de las microfinanzas en Colombia	18
5.2 MARCO CONCEPTUAL	21
5.2.1 Microcrédito	22
5.2.2 Pobreza – definición y clasificación.....	30
5.3 MARCO CONTEXTUAL	32
6. METODOLOGÍA INVESTIGATIVA	36
6.1 TIPO DE ESTUDIO.....	36
6.2 FUENTES DE INFORMACIÓN.....	36
6.2.1 Fuentes documentales.....	36
6.2.2 Fuentes Personales	36
6.2.3 Trabajo de Campo	36
7. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN	37
7.1 MODALIDADES DE MICROCRÉDITO	37
7.1.1 Préstamo individual.....	37
7.1.2 Crédito colectivo	38

8. TIPOS DE INSTITUCIONES QUE OFRECEN MICROCRÉDITO	46
8.1 CLASIFICACIÓN DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	46
8.1.1 Instituciones financieras convencionales	46
8.1.2 Instituciones financieras especializadas.....	46
8.1.3 ONG'S crediticias	46
8.1.4 ONG'S generalistas	47
8.2 CLASIFICACIÓN DE LA CEPAL PARA COLOMBIA	47
8.3 IMF COLOMBIANAS	48
8.3.1 Bancos y Compañías De Financiamiento Comercial (CFC	48
8.3.2 Cooperativas.....	48
8.3.3 Organizaciones no gubernamentales - ONG'S	49
8.3.4 Fundaciones	50
8.4 ENTIDADES MICROFINANCIERAS QUE OPERAN EN MEDELLÍN.....	51
8.4.1 Instituciones financieras convencionales.	51
9. INSTITUCIONES Y METODOLOGÍAS DE MICROCRÉDITO PARA LOS MÁS POBRES EN MEDELLÍN	54
10. METODOLOGÍA DE BANCA COMUNAL EN MEDELLÍN – MICROCRÉDITO PARA LOS MÁS POBRES	56
10.1 LA CORPORACIÓN FOMENTAMOS	56
10.1.1 Operación	58
11. CONCLUSIONES	75
13. RECOMENDACIONES.....	77

LISTADO DE CUADROS

Cuadro 1: Impacto del microcrédito	27
Cuadro No 2: Población de Medellín clasificada por estrato	33
Cuadro No 3: Otros indicadores de pobreza en Medellín.....	34
Cuadro No 4: Fuentes de Ingresos de la Corporación Fomentamos.....	64
Cuadro No 5: Información de los socios(as)	66
Cuadro No 6: Cifras de Fomentamos.....	67
Cuadro No 7: Desembolsos de Fomentamos	67
Cuadro No 8: Datos de cartera	70

LISTADO DE GRÁFICAS

Gráfica 1: Población de Medellín clasificada por estratos	33
Gráfica No 2: Otros Indicadores de Pobreza en Medellín	35
Gráfica No 3: Composición de los ingresos de la Corporación Fomentamos	65
Gráfica No 4: Socios por sexo	66
Gráfica No 5: Desembolsos por año	69
Gráfica No 6: Cartera Morosa	70
Gráfica No 7: Ahorros históricos	70
Gráfica No 8: Créditos por sector económico.....	71

1. TÍTULO

ACCESO AL MICROCRÉDITO DE LOS MÁS POBRES DE MEDELLÍN

2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

En Medellín encontramos entidades que promueven la pequeña y mediana empresa mediante el otorgamiento de créditos, la capacitación y la asesoría a las PYMES.

Existen establecimientos de créditos regulados y vigilados tales como bancos, cooperativas financieras, cooperativas de ahorro y crédito, además de Organizaciones No Gubernamentales, no regulados, dedicadas al microcrédito. Estas instituciones ofrecen créditos individuales a pequeños y medianos empresarios que deben demostrar su capacidad de pago, deben presentar codeudores y ofrecer una garantía de pago.

Los clientes de estas entidades son personas que poseen un medio de autoempleo, un negocio pequeño, es decir, que ya vienen generando un ingreso proveniente de una actividad productiva en la que ellos mismos trabajan. Una tienda de barrio, una carpintería, una panadería, un taxi, o algo similar con lo que se ganan la vida. Estas personas son pobres, pero no están en la pobreza extrema. De hecho, poseen un bien que pueden ofrecer como garantía para el otorgamiento del crédito.

Las entidades descritas han tenido éxito en su intención de atender con préstamos a los micros y pequeños empresarios, desarrollando con ellos el círculo virtuoso del crecimiento mutuo.

Esta modalidad de microcrédito (individual), por su misma naturaleza, no puede llegar a los sectores más pobres de la sociedad, cuyos miembros, aunque sean emprendedores, no pueden cumplir los requisitos para acceder a uno de estos

créditos. Es una población considerada no bancarizable por los establecimientos de crédito, bancos, cooperativas y microfinancieras, el segmento de los más pobres, las personas de los estratos socioeconómicos uno y dos, habitantes de los barrios altos de Medellín.

Estas personas también necesitan apoyo, acceso al capital, obviamente en la proporción adecuada a sus capacidades y necesidades. El problema no es visible. La necesidad de estas personas de obtener financiación no es reconocida por el grueso de la sociedad y el sistema financiero se niega atenderlos. Nuestra legislación no es para ellos. Las prácticas de los bancos no son para ellos. Son millones de personas que no son y deberían ser sujetos de crédito. Debemos adecuar la legislación, crear nuevas prácticas, fundar nuevas instituciones, probar nuevas metodologías.

A los pobres ni siquiera se les ocurre ir a un banco. Saben que allí son personas no deseadas. No tienen ningún producto financiero. Por supuesto, aunque sean emprendedores, no van a buscar capital en ninguna entidad financiera, y su idea se queda sin concretar. Claramente se puede decir que los emprendedores pobres no saben a dónde ir por apoyo financiero, aunque los montos que necesitan son bajos. De ahí que sus posibilidades de progreso se anulan y siguen atrapados en la pobreza. Ese es un problema para la sociedad.

3. JUSTIFICACIÓN

Por todos son conocidos los establecimientos de crédito que ofrecen la línea del microcrédito a los micros y pequeños empresarios. Bancos y cooperativas compiten entre sí, y con las ONG's crediticias, por quedarse con un pedazo más grande de la torta del mercado microcrediticio.

Son créditos individuales que requieren todas las garantías de cualquier crédito y que son altamente rentables. La población de pequeños y microempresarios se encuentra muy bien atendida en este sentido y el apoyo que reciben de las entidades prestatarias es excelente.

Pero nuestro país, necesita generar y masificar una metodología de crédito para apoyar a los emprendedores más pobres que no están en capacidad de acceder a créditos individuales tal y como se otorgan actualmente. Es una necesidad imperante en la lucha contra la pobreza, brindarle acceso al mercado de capitales (en la proporción que cada uno necesita), a la población más pobre para que aquellos emprendedores pertenecientes a esos estratos socioeconómicos bajos y que además tiene cerradas las puertas del empleo formal, también tengan la oportunidad de desarrollar la iniciativa privada y de autoemplearse dignamente. El microcrédito es la única oportunidad que tienen, y por lo tanto, puede ser su única esperanza. . Es necesario dar a la luz todas las iniciativas que haya sobre este tema. Queremos visibilizar las entidades que trabajan el microcrédito para los más pobres por considerarlos de alto impacto social que deben promoverse y no deben permanecer en el anonimato.

Este trabajo pretende contribuir a visibilización del problema de la exclusión de los pobres del sistema financiero y de las maneras que tiene la sociedad para

incluirlos. También queremos dar reconocimiento y hacer visibles a las instituciones que a nivel local en la ciudad de Medellín están trabajando por llevar esas oportunidades a los más desfavorecidos. Es necesario crear conciencia al respecto para que se haga realidad la masificación del microcrédito para los más pobres, lo cual les permitirá poco a poco ir superando los niveles de pobreza en que se encuentran y mejorando su calidad de vida. Esta investigación buscará las entidades que en Medellín prestan el servicio de microcrédito dirigido a los más pobres de la ciudad.

Cuanto más hagamos por cambiar los paradigmas del crédito y por fortalecerlo como una de las herramientas de lucha contra la pobreza, más rápidamente estaremos avanzando por la senda del desarrollo, que pasa, sin duda alguna, por la disminución del número de pobres. Cualquier iniciativa al respecto merece el apoyo de toda la sociedad.

4. OBJETIVOS

4.1 OBJETIVO GENERAL

Caracterizar las oportunidades de acceso a crédito con las que cuentan las personas más pobres de la población de Medellín.

4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Describir diferentes modalidades de otorgamiento de créditos que se utilizan en el mundo para atender a la población más pobre, mediante una referenciación de los modelos existentes y de las entidades que las practican.
- Identificar los tipos de Instituciones Microfinancieras que operan en Colombia caracterizando las modalidades de microcrédito que practican.
- Determinar las instituciones y metodologías especializadas en atender con microcréditos a la población más pobre de Medellín que operan actualmente.

5. MARCO REFERENCIAL

5.1 MARCO HISTÓRICO

5.1.1 Surgimiento de las microfinanzas. En todos los países en vía de desarrollo existe un amplio sector de la población que no alcanza a ser absorbido por la economía formal, es decir, no tiene acceso al empleo debido a su falta de educación y a que el tamaño del sector productivo no permite su vinculación.

Entre esta población también existen emprendedores. Personas que, guardadas las proporciones, tienen ideas de negocios y desean explorar la posibilidad de ser independientes y autoemplearse. Cuando estas personas buscan crédito en los bancos, sistemáticamente se les niega debido a su carencia de garantías, y al verse rechazados por el sistema y no contar con más recursos que su capacidad de trabajo no calificado.

Acuden entonces a prestamistas que les cobran intereses exorbitantes que no permiten el desarrollo de sus negocios. De esa manera, los esfuerzos se ven truncados, desestimulando a otros emprendedores a seguir su camino.

La elemental necesidad de sobrevivir ha empujado a millones de personas a emprender pequeños proyectos productivos aprovechando cualquier cosa que sepan hacer. Ese es el origen de la micro y pequeña empresa en el mundo. De esa necesidad fue que nació la idea de las microfinanzas”¹.

¹ Servicios financieros integrales de bajo monto, dirigidos a personas de bajos ingresos y a microempresas, incluyendo ahorro, crédito, pagos, transferencias y seguros.

A principios de la década de 1970, distintas personas preocupadas por la falta de oportunidades para la gente pobre, crearon instituciones privadas sin ánimo de lucro en Asia y América Latina, dedicadas a otorgar pequeños préstamos para financiar esas pequeñas ideas de negocios que hasta entonces no contaban con los recursos financieros para iniciar o desarrollarse. En los años 1973 y 1974 empezó a surgir en Asia y en América Latina la novedosa idea de prestarles plata a los pobres. En Asia este tema lo abordó el economista bengalí Mohamed Yunus al ver la extrema pobreza y la falta de oportunidades de la gente de su país.

El señor Yunus decidió empezar a prestar de su propio dinero a mujeres que desarrollaban alguna pequeña labor productiva.

“El primer préstamo que dio fue 27 dólares de su propio bolsillo para una mujer que hacía muebles de bambú, de cuya venta los beneficios repercutieron en sí misma y en su familia”².

Cuando Yunus descubrió que, aun cobrando intereses de mercado, los pobres devolvían el préstamo rápidamente, decidió pedir ayuda al gobierno, e iniciar lo que hoy es el GRAMEEN BANK, que ya cuenta con 1.100 agencias aproximadamente, tiene 2.1 millones de préstamos vigentes en 37.000 poblaciones de Bangladesh, además de su presencia en 58 países. Su tasa de recuperación de cartera es del 98%. Este trabajo le valió el premio Nobel de Paz en 2006.

Simultáneamente en Brasil, el señor Joseph Ashcroft, preocupado por la misma problemática, creó la fundación ACCIÓN INTERNACIONAL, una Organización No

² Historia y evolución del microcrédito moderno. Wikipedia Online Bangladesh Citado en 10 octubre de 2008. Disponible de Internet:
http://es.wikipedia.org/wiki/Microcr%C3%A9dito#Historia_y_evoluci.C3.B3n_del_microcr.C3.A9dito_moderno%20

Gubernamental que se financiaba con aportes privados y que se dedicó a otorgar microcréditos a los pobres que quisieran iniciar un pequeño negocio o mejorar uno existente.

“ACCION International se fundó en 1961 con la finalidad de enfrentar la desesperada pobreza imperante en las ciudades de América Latina”³.

También en 1971 el señor Al Whitaker, presidente de Bristol Myers International había iniciado un trabajo de microcréditos en América Latina, que unió luego con el que realizaba el empresario australiano David Bissau en Indonesia, creando así OPPORTUNITY INTERNATIONAL, institución dedicada a prestar dinero a los más pobres para crear o expandir sus propios negocios.

De otra parte en 1975, un grupo de mujeres líderes del mundo reunidas en México en la Primera Conferencia Mundial de las Naciones Unidas para la Mujer, crearon el WORLD WOMEN BANK (WWB)”⁴.

Por otro lado existe FINCA Internacional es una institución sin fines de lucro con presencia en 21 países de América Latina, África, Asia y Europa del Este fundada en el año de 1984. Uno de los fundadores y visionario es John Hatch, quien desarrolló una nueva metodología llamada BANCA COMUNAL para entregar asistencia a la gente más desprotegida y sin acceso a recursos financieros, es así que a través de los Bancos Comunales, se ha llegado a más personas de escasos recursos y se ha demostrado que se puede enseñar a administrar de mejor forma sus propios negocios, ser sujetos de crédito y tener buenos comportamientos de

³ Historia de Acción Internacional. Online. Brasil Citado en 10 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.accion.org/Page.aspx?pid=1061>.

⁴ Organización internacional sin ánimo de lucro, con el propósito de proveer capital e información necesarios para construir negocios viables a las empresarias pobres del mundo.

pago, además manejar ahorros y tener sentido de solidaridad entre los socios. Esta metodología se ha desarrollado por otras instituciones en microfinanzas y se ha multiplicado su utilización en muchos países, beneficiando cada vez a más emprendedores.

Esas entidades han evolucionado hasta convertirse hoy en día en grandes redes internacionales de Instituciones Microfinancieras, IMF, con presencia en muchos países, y con un objetivo común, apoyar el surgimiento y desarrollo de microempresas mediante el otorgamiento de microcréditos y la capacitación a los microempresarios.

5.1.2 Reseña histórica de las microfinanzas en América Latina. En América Latina, auspiciadas por alguna de estas redes mundiales, se han creado numerosas ONG'S dedicadas a las microfinanzas.

Existen en América Latina cientos de instituciones de microfinanzas. Se estima que las principales 80 atienden a una clientela superior a los cuatro millones de microempresas las cuales mantienen un saldo vigente de crédito agregado de unos cuatro mil millones de dólares. El desarrollo de esta industria refleja la gran demanda insatisfecha por servicios financieros de un dinámico sector de la economía real que no ha recibido la atención adecuada por parte de los bancos comerciales y los bancos de desarrollo tradicionales⁵.

Algunos países latinoamericanos han vivido un gran desarrollo de sus IMF, las cuales han pasado de ser instituciones privadas sin ánimo de lucro, a entidades

⁵ MILLER, Tomas. El modelo Latinoamericano de microfinanzas: una mirada desde adentro. Online Citado en 14 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.rmf.org.py/Documentos/Microfinanzas/Modelo%20Latinoamericano%20de%20Microfinanzas.pdf>

financieras (incluso bancos) regulado, con ánimo de lucro, enfocado en el sector de las microfinanzas. Este desarrollo las hace hoy auto sostenibles y les permite expandir su campo de acción llegando a mas microempresarios en sus respectivos países, así como ampliando su portafolio de servicios. Ejemplo de ello son Bancosol de Bolivia, Mibanco en Perú, Financiera Calpiá en El Salvador y Banco Solidario en Ecuador.

Estas instituciones, aunque siguen recibiendo apoyo internacional, ya no dependen de él para sobrevivir, porque adquirieron la capacidad de distribuir los dividendos o incrementar su capital mediante la acumulación de utilidades.

Esto posibilita que el sector privado invierta allí sus recursos, lo cual atrae la atención de los bancos comerciales tradicionales, invitándolos a participar del campo de las microfinanzas en América Latina.

5.1.3 Reseña histórica de las microfinanzas en Colombia. En las década de los 80 distintos grupos de empresarios de las principales ciudades preocupados por la falta de oportunidades para la gente pobre, conformaron instituciones privadas sin ánimo de lucro inicialmente subsidiadas por ellos mismos, tales como la Fundación Carvajal, la Fundación Mario Santodomingo, Microempresas de Antioquia, Actuar Famiempresas en varias capitales, Finamérica en Bogotá, cuyo propósito era proveer créditos pequeños para financiar la creación y desarrollo de microempresas en el país.

En esa década, las microfinanzas ya habían alcanzado un cierto renombre gracias a su éxito en otras regiones del mundo y llegó el apoyo internacional de organizaciones multilaterales:

“En Colombia el esfuerzo más grande que se puede ubicar como perteneciente a esta era es el Programa de Crédito para la Microempresa, apoyado por el Banco Interamericano de Desarrollo, BID. Dicha institución

inició su programa de pequeños proyectos inicialmente en asocio con la Fundación Carvajal pero para 1984 ya había ocho ONG'S comprometidas con esta actividad”⁶

Y de ONG's microfinancieras internacionales que empezaban a convertirse en grandes jugadores de microfinanzas en el mundo:

“A mediados de la década de los años ochenta Acción Internacional comenzó a promover su metodología de crédito solidario en diferentes partes del país. Por esa misma época se creó también en el Departamento Nacional de Planeación (DNP) una unidad especializada cuyo propósito era dar continuidad a las políticas públicas relacionadas con el microcrédito”⁷

En los años 90, con una nueva constitución política y con instituciones económicas más fuertes, el apoyo a los microempresarios, y con él, el impulso a las microfinanzas se afianzó:

“En 1993 el BID hizo un segundo crédito grande para promover microcréditos (el primero se había realizado en 1989); la responsabilidad de intermediar dichos recursos fue asignada al Instituto de Fomento Industrial, IFI. Algunas otras IMF como la Fundación Mario Santodomingo y Finamérica comenzaron a jugar un papel importante en el financiamiento de los microempresarios. De acuerdo con el estudio de Castañeda y Fadul (2002), del total de recursos prestados por todas las organizaciones afiliadas al Programa en el año, Finamérica prestó el 43.27%, la Fundación Santodomingo el 26.43% y la Fundación WW Bank de Cali el 10.43%.”⁸

⁶ Tomado de Microcrédito en Colombia, Bernardo Barona Z, publicado en la serie Estudios Gerenciales de la Universidad ICESI enero-marzo de 2004).

⁷ *Ibíd.*

⁸ *Ibíd.*

Sin embargo las mayoría se las Instituciones Micro Financieras que existían tenían un alto grado de dependencia de agencias internacionales que las sostenían con donaciones. Sus dirigentes sabían de su fragilidad y eran conscientes que si no se hacían autosostenibles, no serian viables. Las IMF entonces decidieron enfocarse en los sectores menos pobres de microempresarios para lograr la sostenibilidad, descuidando así a las capas más pobres de la población

“La creciente conciencia en muchas de las IMF, de su fragilidad al depender de donaciones, las había llevado a la búsqueda de autosostenibilidad financiera y ésta a su vez a concentrarse en las capas más pudientes de los microempresarios, ignorando a los más necesitados”⁹.

A pesar de ello, muchas de estas instituciones siguen siendo apadrinadas y han venido consolidándose de la mano de las grandes redes de IMF que existen a nivel global. ACCION INTERNATIONAL trabaja actualmente con 3 Organizaciones No Gubernamentales (ONG'S) en actividades de microcrédito a microempresarios de todo el país. Así mismo OPPORTUNITY INTERNATIONAL tiene presencia en Barranquilla y Bogotá mediante el apoyo a ONG'S's que atienden microempresarios de esas ciudades; mientras que WWB tiene asociadas en Bogotá, Medellín, Bucaramanga, Popayán y Cali.

Las cooperativas tradicionalmente también han practicado el microcrédito, de hecho, esa es su fortaleza en la competencia que desarrollan con los bancos, pero no han estado enfocadas en el microempresario, más bien otorgan créditos para todo tipo de destinación.

⁹ *Ibíd.*

Por otro lado, en los últimos años algunos bancos como Bancolombia, Banco de Bogotá, AV Villas, han incursionado en el mercado del microcrédito individual (sumándose al BCSC que lo viene haciendo desde sus inicios), gracias a acuerdos que han realizado con el gobierno nacional, quien les ha otorgado incentivos para que direccionen parte de su operación a los pequeños empresarios. Además se han creado bancos que se enfocan exclusivamente en el microcrédito individual, tales como Procredit y Bancamía, éste último producto de la fusión de los Bancos de la Mujer de Bogotá y Cali con la Fundación BBVA Colombia.

Los bancos que han entrado a las microfinanzas también se han enfocado en los clientes menos pobres, olvidando nuevamente a los sectores más desfavorecidos, pero además se han concentrado en créditos altos apoyados en la decisión que tomó el Gobierno mediante decreto 919 de 2008, de aumentar el tope de lo que se considera un microcrédito de 25 a 120 salarios mínimos (de 12,4 a 62 millones de pesos) la cual, según Augusto Acosta, ex superintendente financiero ***“no es incluyente, ajustada a la realidad ni conveniente para promover las microfinanzas.....Lo cierto es que los grandes bancos se han concentrado en prestar a quienes piden montos altos y no a los microempresarios, cuya deuda promedio no supera los 2 millones”***¹⁰

5.2 MARCO CONCEPTUAL

Para la mejor comprensión de este texto, definiremos los principales términos a los que se refiere:

¹⁰ Tomado del artículo “entidades microfinancieras piden exenciones tributarias y que se elimine tasa de interés de usura” publicado en el periódico Portafolio consultado el 20 de Septiembre de 2010 a las 4:15 pm

5.2.1 Microcrédito

Definición. A continuación se presentan distintas definiciones provenientes de distintas fuentes, lo cual permitirá al lector tener una idea más amplia del concepto:

Los microcréditos son pequeños préstamos realizados a prestatarios pobres que no pueden acceder a los préstamos que otorga un banco tradicional. Los microcréditos posibilitan, especialmente en países en vías de desarrollo, que muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales por su cuenta que les reviertan unos ingresos¹¹

Según Sam Daley-Harris, en el Informe del Estado de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito 2006:

“El microcrédito es una intervención capaz de producir un resultado final cuádruplo. Cuando se emplea efectivamente, puede 1) aliviar el sufrimiento, 2) traer dignidad, 3) hacerse sustentable, y 4) inspirar a otros a dar apoyo”¹².

La Asociación Bancaria Colombiana, que agremia a todos los bancos e instituciones financieras del país lo define como:

“El conjunto de operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo saldo de endeudamiento con la respectiva entidad no supere veinticinco (25) salarios mínimos legales mensuales vigentes. Por microempresa se entiende toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias,

¹¹ Definición encontrada en wikipedia el 3 de octubre de 2010 a las 5:20 p.m..

¹² Sam Daley-Harris (2006). Informe del Estado de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito

industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, cuya planta de personal no supere diez (10) trabajadores y sus activos totales sean inferiores a quinientos uno (501) salarios mínimos mensuales legales vigentes”¹³.

Es curioso que la Asociación Bancaria no haya actualizado la definición según lo que dicta la ley 795 de 2003 que subió el monto de lo que se considera microcrédito hasta los 120 salarios mínimos legales mensuales vigentes.

El microcrédito está definido formalmente en la legislación bancaria colombiana y tiene una categoría especial, en la medida que los bancos pueden cobrar una comisión hasta del 7% del monto de crédito (anticipada) para asesoría y seguimiento al beneficiario del crédito, lo cual hace que el mismo sea el crédito nominalmente más costoso.

La ley 795 del año 2003, en su artículo 95 modificada por el decreto 919 de 2008 del ministerio de hacienda define el microcrédito como:

“el sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros con que cuenten los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos

¹³ Definición encontrada en la página web de la Asociación, consultada en el link <http://www.asobancaria.com/glosario.jsp?accion=2&id=34> el 7 de noviembre a las 2:37 am).

hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación”¹⁴.

La Cumbre del Microcrédito de 1997 desarrollada en Washington definió el microcrédito de la siguiente manera:

“Los microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias”¹⁵

Para los efectos de este trabajo **un microcrédito es un préstamo de una suma pequeña de dinero destinado a crear o fortalecer una pequeña unidad productiva cuyo propietario no tiene acceso al sistema financiero tradicional.**

Microcrédito – características. Entre las principales características que tienen los programas de microcrédito podemos destacar las siguientes:

Una reducida cuantía económica de los préstamos. Normalmente, la cantidad prestada a través del microcrédito suele oscilar entre 100 y 600 dólares.

Se conceden préstamos a plazos muy reducidos generalmente, por un período no superior a un año.

¹⁴ Ley 795 del año 2003,

¹⁵ Consultado en eudomet.net siguiente link: <http://www.eumed.net/eve/resum/07-marzo/rmf.htm> el 7 de noviembre de 2010 a las 2:57 p.m.).

Los periodos de reposición son muy pequeños de forma que las cuotas se reembolsan semanal o mensualmente.

El tipo de actividades puesto en marcha gracias a este instrumento son las microempresas o los micronegocios. Los microcréditos están dirigidos a los sectores más pobres de la sociedad y su objetivo final es el de generar una fuente regular de ingresos.

Los microcréditos son el camino para todos aquellos que no tienen recursos, ni propiedades, ni avales y, por tanto, no tienen posibilidad de recibir un crédito en el sistema bancario tradicional.

El dinero prestados debe invertirse en actividades escogidas de antemano por los propios prestatarios y supervisado por el organismo encargado de facilitar el microcrédito.

Microcrédito – impacto. Conviene aquí analizar el impacto que el microcrédito ha tenido en las personas y comunidades que lo han recibido pues solamente conociendo sus bondades podrán las personas concientizarse de la necesidad de su aplicación y masificación.

Impacto económico. Aunque las Instituciones Microfinancieras no han desarrollado capacidad para medir su impacto económico en la vida de las personas, de una manera muy general John Hatch, el padre de la banca comunal lo describió así en una conferencia dictada durante al IV Foro Latinoamericano de la banca comunal realizado en Medellín entre el 12 y el 14 de agosto de 2009:

...”estiman que hay más de diez mil instituciones en el mundo que promueven microcrédito, casi no hay país donde no están lanzando un

proyecto de microcrédito, atendiendo a más de 154 millones de familias pobres en todo el mundo. Me gusta decir que éste es como tres veces el plan Marshall, después de la segunda guerra mundial, y ese es un esfuerzo que en un 85% de su capital, es capital privado, no es gobierno, es ciudadanos actuando para mejorar su sociedad. Esa es la maravilla¹⁶.

En un estudio de Roció Mejía Flórez titulado “La política de desarrollo social del gobierno del Distrito Federal.” Publicado por la Universidad Autónoma de México y citado por Catalina Rodríguez Garcés en su artículo IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS: RESULTADOS DE ALGUNOS ESTUDIOS, publicado en la revista CIENCIAS ESTRATEGICAS de la Universidad Pontificia Bolivariana de Medellín, vol. 16 N° 20 de 2008 aparece un cuadro con los resultados de una encuesta de la percepción del impacto del microcrédito sobre la calidad de vida familiar y en la comunidad en ese país:

¹⁶ John Hatch (2009) Conferencia dictada durante al IV Foro Latinoamericano de la banca comunal realizado en Medellín entre el 12 y el 14 de agosto de 2009

Cuadro 1: Impacto del microcrédito

IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN ALGUNAS COMUNIDADES MEXICANAS

	Ingreso	Salud	Vivienda	Alimentación	Educación	Relación con la comunidad
Ha mejorado.	72%	37%	38%	51%	42%	41%
Sigue igual de bien.	21%	54%	56%	45%	51%	37%
Sigue igual de mal.	4%	3%	4%	2%	2%	3%
Ha empeorado	4%	6%	2	2%	2%	3%
No sabe.	0%	0%	1%	0%	3%	16%
TOTAL:	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Catalina Rodríguez Garcés en su artículo IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS: RESULTADOS DE ALGUNOS ESTUDIOS, publicado en la revista CIENCIAS ESTRATEGICAS de la Universidad Pontificia Bolivariana de Medellín, vol. 16 N° 20 de 2008

Claramente la percepción de las personas encuestadas las cuales habían recibido microcréditos, es altamente positiva. Sus respuestas denotan que gracias a los microcréditos recibidos habían mejorado su calidad de vida.

Pero el verdadero impacto en lo económico en Colombia se puede evidenciar en la cifras reveladas por el estudio de BID realizado por Paola Pedroza en Octubre de 2010 y que se puede consultar en la página web del sitio www.microfinanzas.org sobre las cifras de las microfinanzas en América Latina y el Caribe. De acuerdo con ese estudio, **en Colombia en 2009 existían 39 Instituciones Microfinancieras (contando en esa cifra algunos bancos), que otorgaron créditos por valor de US\$ 1.393 millones a 1.384.623 clientes que en promedio recibieron un crédito por valor de 1.006 dólares cada uno¹⁷.**

Los cálculos de ese mismo estudio sobre penetración del microcrédito por país, revelan que **del total de personas que tienen trabajo y cuenta bancaria, el 16% han tenido acceso a un microcrédito individual**, lo cual se considera el índice

17 Estudio de BID realizado por Paola Pedroza en Octubre de 2010 www.microfinanzas.org

de penetración (número de personas con microcrédito/número de personas con patrón y cuenta bancaria), si bien todos no se trata en todos los casos de préstamos a microempresarios.

Augusto Acosta, ex superintendente financiero de Colombia dijo en entrevista que se puede escuchar en la página web de Caracol Radio, en el programa “Hora de Negocios” el 14 de abril de 2009 que ***en Colombia hay 32 Grandes IMF’s que atienden a 900.000 clientes y manejan cartera de alrededor de 2 billones de pesos***¹⁸.

Impacto no económico. Pero el efecto no es solamente económico, en general el microcrédito reduce el nivel de vulnerabilidad de quienes lo reciben, mejorando su autoestima y promoviendo en la gente el espíritu de lucha y de autopotenciación. Anton Simanowitz y Alice Walter en su libro “Cómo servir al más pobre”, lo describen así:

“Estudios recientes del impacto de las microfinanzas han puesto mucho mayor énfasis en el papel de los servicios financieros para reducir el riesgo y vulnerabilidad de los clientes. Los servicios financieros tienen la capacidad de interactuar con muchos aspectos de la vida del cliente, no únicamente para desarrollar una microempresa. Las microfinanzas son entonces un importante ingreso habilitador. Tiene el potencial de impactar la pobreza de múltiples maneras, apoyando la forma en que las clientes se ganan la vida, reduciendo su vulnerabilidad, promoviendo el empoderamiento social y económico y liberando el potencial de la gente para el logro de sus metas”¹⁹.

¹⁸ <http://www.caracolradio.com>. Programa “Hora de Negocios” el 14 de abril de 2009

¹⁹ Anton Simanowitz y Alice Walter en su libro “Cómo servir al más pobre”

El Fideicomiso para el Desarrollo Local en Guatemala FDLG-, realizó un estudio de impacto de sus programas de microcrédito en donde se pudo observar que, si bien es cierto no se tienen datos exactos sobre cuánto desarrollo ha generado efectivamente los programas de microfinanzas o cuál es el impacto real en el crecimiento económico o social del grupo meta, sí se tiene certeza que hay avances en muchos aspectos no propiamente económicos tales como:

1. Algunas mujeres nunca habían sacado cédula, ahora ya tienen un documento legal que las identifica.
2. Las mujeres en el campo sufren de humillaciones, ahora con el crédito se mueven solas un poco más y no dependen totalmente de los esposos.
3. El crédito les ayuda a ser productivas y no mantenidas.
4. Hay oportunidad de trabajar en conjunto por el mejoramiento de su comunidad.
5. Los diferentes espacios de diálogo, son aprovechados para intercambiar sus productos, generando más oportunidades de negocio.
6. Han aumentado su autoestima. Se sienten más útiles en su familia.
7. Los esposos las valoran de mejor manera.
8. Han aprendido a ahorrar.
9. Han aprendido a manejar su negocio.
10. Han incrementado sus ingresos
11. Han mejorado su calidad de vida en términos de alimentación, vestuario, educación y vivienda, por mencionar algunos aspectos evaluados.

Microcrédito: Instituciones Microfinancieras – IMF. Se les llama así en forma genérica a todas las entidades que ofrecen servicios microfinancieros a los micros y pequeños empresarios, aunque en Colombia muchos autores diferencian a los establecimientos de crédito vigilados por las Superintendencias Financiera o Solidaria (Bancos, Cooperativas y Compañías de Financiamiento Comercial), de las demás instituciones que no están reguladas y no captan dinero del público.

Estas últimas están conformadas por ONG'S's, Fundaciones y las corporaciones "Actuar" que operan en varios departamentos.

Para efectos de este trabajo, llamaremos Instituciones Microfinancieras, IMF, a éste último grupo, es decir a **las organizaciones no reguladas ni vigiladas que ofrecen servicios microfinancieros, especialmente microcrédito a los pequeños y medianos empresarios.**

5.2.2 Pobreza – definición y clasificación. Existen varios métodos para clasificar la pobreza, seguidamente mencionamos las más pertinentes para este estudio:

Según la Organización de Naciones Unidas: La ONU define la pobreza en función del ingreso per cápita diario de las familias. Se obtienen así tres niveles de pobreza:

- Extrema Pobreza = Ingreso inferior a US\$1.00 al día.
- Pobreza Media = Ingreso entre US\$1.00 y US\$1.99 al día.
- Sobre Línea de Pobreza = Ingreso mayor a US\$2.00 al día.

Según la secretaría de Planeación Municipal de Medellín, en su ENCUESTA DE CALIDAD DE VIDA 2009 la Secretaría de Planeación de Medellín define la pobreza como **"la incapacidad de adquirir la canasta de bienes y servicios básicos"**; y la indigencia es definida como **"ingresos insuficientes para adquirir una canasta básica de alimentos"**²⁰.

Según la Fundación Codespa. Ciñéndose al ámbito microcredicio y microempresarial que nos ocupa, es interesante la clasificación que hace Fundación CODESPA (ONG'S española que trabaja en temas de formación,

²⁰ Secretaría de Planeación de Medellín. Encuesta de calidad de vida 2009

microcrédito y comercialización en países del tercer mundo, citada por Marc Soller Castelló en su artículo “Del Grameen Bank a los bancos comunales”²¹, obteniendo 4 niveles de pobreza:

Indigentes. No forman parte del ámbito microcrediticio aunque han surgido algunas excepciones interesantes, que de todas maneras requieren un componente mixto de asistencia social. En Bangladesh destacan 2 iniciativas: el programa para indigentes del Grameen Bank y el programa IGVGD (Income Generation for Vulnerable Group Development) del Bangladesh Rural Advancement Committee's (BRAC), que se desarrolló entre la ONG'S microfinanciera BRAC y el Programa Mundial de Alimentos (PMA). Se calcula que el ingreso diario de un indigente es inferior a US\$ 1.00.

Extremadamente pobres: Los que malviven en condiciones ínfimas, aunque pueden disponer de techo y el vivir con otros miembros familiares les permite sobrevivir. Obtienen algún pequeño ingreso esporádico, por lo que sí son clientes potenciales de algunos –no muchos- programas de microcrédito, como por ejemplo el Banco Mundial de la mujer (World Women's Banking) y el propio Grameen Bank. Esta categoría, como la anterior correspondería a un ingreso per cápita diario inferior a US\$1.00.

Moderadamente pobres. Personas con capacidad de generar ingresos, aunque éstos no son estables ni regulares en el tiempo. Un claro ejemplo lo constituyen los habitantes de zonas rurales, que viven y trabajan de actividades agropecuarias. Si bien la pobreza en estas zonas suele ser muy extrema, también es cierto que existe una limitada capacidad de generación de ingresos, suficiente para poder obtener microcréditos. Por ello, éstos y el siguiente grupo

²¹ Publicado en www.gestiopolis.com consultado el 25 de junio de 2010

constituyen los principales clientes del microcrédito. Este grupo obtiene un ingreso per cápita promedio de entre US\$1.00 y US\$1.99.

Microempresarios: Personas que se dedican a actividades comerciales muy simples, trabajan por cuenta propia y en solitario, o bien con la ayuda de otros miembros de la familia. Son aquellas personas que poseen un pequeño negocio dentro del sector informal: un puesto de venta ambulante, un sencillo taller de reparación, un pequeño taller de confección instalado en su propia vivienda, por citar algunos ejemplos. Aquellos que consolidan y hacen crecer su negocio podrán acceder al sistema financiero formal, aunque la mayoría no llegarán a disponer de garantías reales suficientes para ello. El ingreso per cápita diario de este grupo supera los 2.00 US\$.

Estas cuatro categorías de pobres o de pobreza se podrían ubicar entre los estratos cero y uno, según la clasificación socioeconómica que está establecida en Colombia.

5.3 MARCO CONTEXTUAL

Medellín, ciudad del Noroccidente Colombiano, es la segunda ciudad más poblada de Colombia, capital del departamento de Antioquia cuenta para el 2010 con una población de 2.343.049 habitantes según proyección de la Secretaría de Planeación Municipal en su estudio “Perfil socio demográfico 2005-2015”, publicada en agosto de 2010.

Medellín es una urbe moderna dedicada mayormente a las actividades comerciales y de servicios. Produce el 12% del PIB del país, se define a sí misma como ciudad clúster destacándose en los sectores de energía eléctrica, construcción, confección y moda, convenciones y eventos y servicios de medicina y odontología. Cuenta con 23 universidades y una dinámica actividad cultural.

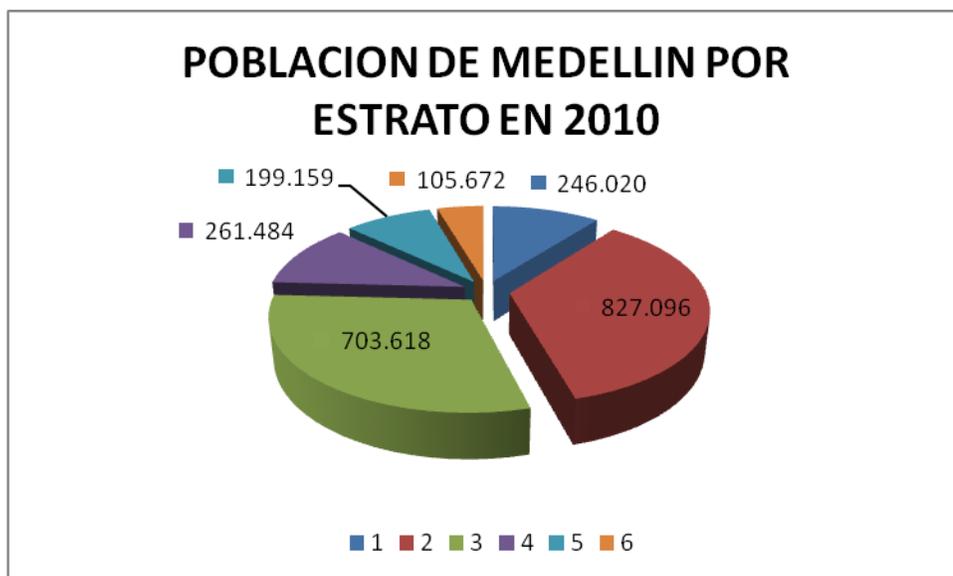
Pero también cuenta con una inmensa masa de población que vive en pobreza extrema o moderada. De hecho en 2010 **el porcentaje de la población que pertenece a los estratos 1, 2 ó 3 es ya del 75.8%** según estimativos de la firma que se puede resumir en el siguiente cuadro²²:

Cuadro 2:

POBLACION DE MEDELLÍN POR ESTRATO EN 2010		
ESTRATO	POBLACIÓN	%
ESTRATO 2	827.096	10,50%
ESTRATO 3	703.618	35,30%
ESTRATO 4	261.484	30,03%
ESTRATO 1	246.020	11,16%
ESTRATO 5	199.159	8,50%
ESTRATO 6	105.672	4,51%

Fuente: datos publicados en la página web de YANHASS

Gráfica 1:



²² www.yanhass.com/cifras

En total son 1.776.734 personas, o sea el 75.83% de la población que se encuentran en difíciles condiciones de vida.

Por otro lado, la Encuesta de Calidad de Vida Medellín 2009 realizada por la alcaldía municipal presenta otros datos interesantes sobre la pobreza en la ciudad:

Según esta información el 38.5% de los habitantes de Medellín, o sea 902.074 personas viven por debajo de la línea de pobreza, es decir, que sus ingresos son insuficientes para adquirir una canasta básica de bienes y servicios, según definición del mismo documento. También dice la encuesta citada que el 9.2% de la población de la ciudad vive en la indigencia, definida ésta como insuficiencia de ingresos para alcanzar una canasta básica que sólo incluye los alimentos²³.

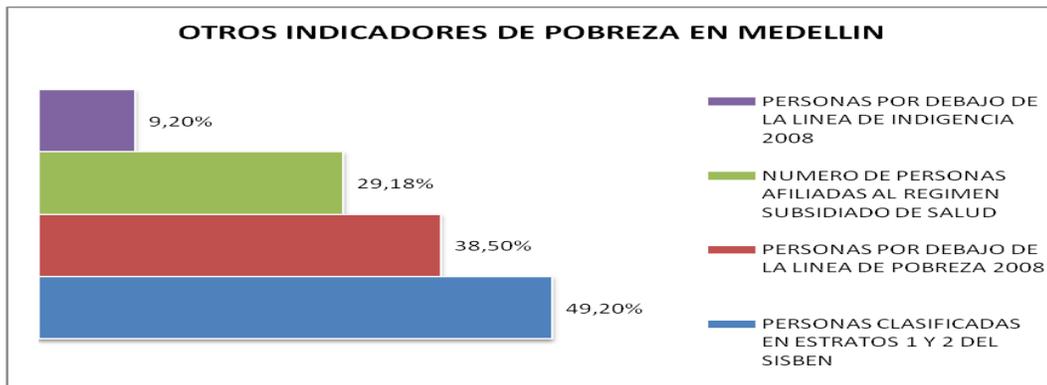
Estos y otros indicadores de pobreza de la ciudad extractados de la última fuente son:

Cuadro No 3:

²³ Encuesta de calidad de vida Medellín 2009

Otros indicadores de pobreza en Medellín.		
		Total habitantes u hogares
Personas por debajo de la línea de pobreza 2008.	38,50%	902.074
Línea de indigencia.	9,20%	215.561
Personas clasificadas en estratos 1 y 2 del SISBEN	49,20%	1.152.780
Numero de personas afiliadas al régimen subsidiado de salud.	29,18%	683.650
Hogares desconectados agua 2009.		40.039
Hogares desconectados energía elect. 2009.		30.291

Gráfica No 2:



6. METODOLOGÍA INVESTIGATIVA

6.1 TIPO DE ESTUDIO

Esta es una investigación de tipo descriptivo de la manera como se les proporciona acceso a microcrédito a los emprendedores de los barrios más pobres de Medellín.

6.2 FUENTES DE INFORMACIÓN

Para el desarrollo de este proyecto se recurrirá a las siguientes fuentes de información:

6.2.1 Fuentes documentales. La primera fuente será la revisión de bibliografía e investigaciones previas existentes, así como de la consulta de documentos escritos de organismos multilaterales como el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Andina de Fomento, la CEPAL; organismos gubernamentales como Planeación Nacional, Superintendencias Financieras y Solidaria; Gremios o entidades especializadas como Confecoop, Asomicrofinanzas, y otras fuentes como artículos de prensa y radio.

6.2.2 Fuentes Personales. La segunda parte se hará mediante entrevistas de profundidad con los responsables de la dirección de las operaciones de las entidades de microcrédito que trabajan con la población de los pobres de Medellín.

6.2.3 Trabajo de Campo. Visitas a las comunidades de emprendedores que viven en los barrios pobres de la ciudad y que son atendidos con microcrédito por las entidades arriba mencionadas para conocer de primera mano la forma de operar de la entidad microcrediticia con estas personas.

7. DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

7.1 MODALIDADES DE MICROCRÉDITO

El microcrédito se clasifica según el número de personas a las que se asigna. En este sentido puede ser individual o grupal. El crédito grupal a su vez tiene distintas modalidades. A partir de la metodología grupal del Grameen Bank fundado por Mohamed Yunus en 1976, diversas variantes se han desarrollado y se practican adaptadas a la cultura y las condiciones de cada país. Sin embargo, se pueden distinguir claramente dos tipos de microcrédito grupal reconocidos por todos los expertos en la materia. A continuación se exponen la metodología individual y las metodologías grupales:

7.1.1 Préstamo individual. Se trata de la forma común de microcrédito, la cual es practicada por la banca tradicional y ha sido traída al campo del microcrédito. En este caso el crédito es solicitado por una persona (el microempresario), la cual debe cumplir con los requisitos que normalmente se requieren para acceder a un préstamo en cualquier banco.

El solicitante debe ser respaldado por uno o varios codeudores, debe presentar un bien de su propiedad como respaldo o garantía colateral, los pagos son mensuales, los plazos son amplios, llegando hasta los 24 meses y los montos son mayores. Es el prestatario en forma personal o sus codeudores los que deben responder con su patrimonio por la cancelación total del crédito con sus intereses. No hay diferencia entre las entidades reguladas y las no reguladas en cuanto al manejo de esta modalidad de préstamo, especialmente en cuanto a los requisitos. Aunque las IMF no reguladas, especializadas en préstamos de bajo monto, hacen un acompañamiento más cercano al cliente y en general obtienen mejores

indicadores de morosidad. Esta clase de crédito es solicitado por pequeños empresarios ya establecidos que se encuentran por encima de la línea de pobreza. Dependiendo de la entidad, se requieren 6 meses o un año de funcionamiento de la micro o pequeña empresa para acceder al crédito.

El microcrédito individual es el más practicado en el mundo. En Colombia todas las instituciones crediticias que otorgan microcréditos, reguladas y no reguladas, trabajan esta modalidad por ser la más rentable y la de menor riesgo. Es decir que el microcrédito individual, como ya se ha dicho, está dirigido a los más pudientes de los pobres, o sea a los menos pobres, dejando todavía sin acceso a los más pobres.

7.1.2 Crédito colectivo

Grupos Solidarios – Grameen Bank. Fue con metodología grupal con la que se iniciaron las microfinanzas a nivel mundial. O sea, este es el microcrédito inaugurado por Yunus en Bangladesh en 1976. Podría decirse que es la metodología Grameen. El Grameen Bank está conformado por miles de Grupos Solidarios de 5 ó 6 personas que a su vez pertenecen a un Centro conformado por 8 grupos. El criterio de conformación de los grupos y los centros es la vecindad. Todos los miembros de un Grupo se conocen entre sí y se respaldan mutuamente. El préstamo es solicitado por el Grupo y debe ser aprobado por el Grupo y el Centro. No se entregan préstamos en forma individual.

El Grupo tiene derecho a un nuevo crédito cuando ha cancelado el anterior. Si un miembro del Grupo se atrasa, es presionado por sus compañeros para que se ponga al día ya que todos responden en forma solidaria y no podrán obtener un nuevo préstamo hasta que hayan cancelado el anterior.

A continuación se enumeran los puntos más destacados del método Grameen ²⁴

- La decisión de inversión es individual, y está orientada a actividades que generen ingreso rápido.
- El Banco sólo induce iniciar empréstitos con créditos pequeños.
- Es necesaria la pertenencia a un Grupo (5 personas) y un Centro (8 grupos).
- Antes de la presentación de un crédito al promotor (cada semana), la solicitud debe ser aprobada por el Grupo y el Centro.
- Hay reuniones semanales de centro con un promotor del banco, las cuales son adicionales a la supervisión cercana del crédito hecha por éste y el Grupo.
- Se dan nuevos préstamos con montos que aumentan según el comportamiento de la prestataria, Grupo y Centro.
- Se tienen que hacer depósitos obligatorios y voluntarios semanales en reunión, el 95% de los préstamos son otorgados a mujeres, las cuales son las propietarias del banco

Esta forma de trabajar del Banco Grameen es aplicada con variantes por numerosas organizaciones en muchos países. En forma genérica entonces, diversas IMFs trabajan con la metodología de Grupos Solidarios que se resume en los siguientes puntos:

- Se utiliza la tecnología de crédito grupal, se forman grupos de 4 ó 5 personas.

²⁴ Extractado de “los bancos comunales como una alternativa de financiamiento” Artículo publicado en la revista académica ECO, Febrero 2007/No. 2. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Rafael Landívar de Guatemala, bajo el título de Los Microcréditos, página 15

- Estas personas necesariamente 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 por el grupo. Resuelven sus problemas colectivamente orientándose o fiscalizándose recíprocamente.
- Los miembros de cada grupo aceptan entre sí 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.
- La frecuencia para el pago de las cuotas varía de una organización a otra.

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 al igual que en la banca comunal pueden optar a créditos sucesivos, y a montos mayores siempre que hayan cumplido con los pagos a la fecha prevista (manteniendo una tasa de morosidad nula), y con los procesos pertenecientes para que se reconozca su cumplimiento.

Bancos Comunales. En América Latina de las familias que tienen acceso a los servicios financieros, solamente un 15 por ciento, lo hacen a través de la banca comunal, es decir un millón y medio. En Colombia solamente 40 mil personas tienen acceso a esta metodología, lo cual equivale al 2%²⁵.

La información que maneja la Corporación para el Desarrollo de las Microempresas (CDM) a través del proyecto Microfinanzas para el Desarrollo es que en el país existen 120 instituciones que prestan productos en microfinanzas y de ellas sólo 6 lo hacen en banca comunal atendiendo específicamente a población pobre, rural y de zonas periféricas urbanas²⁶.

La banca comunal es un concepto y una metodología de microcrédito y microahorro creada por John Hatch, fundador de FOUNDATION FOR INTERNATIONAL COMMUNITY ASSISTANCE – FINCA, como una derivación de la metodología del Grameen Bank.

“FINCA ha compartido su metodología de bancos comunales con otras organizaciones, por lo que existen derivaciones de ésta que se observan en la práctica. Sin embargo, ciertas características básicas se conservan con base en la idea original.

Los bancos comunales persiguen el empoderamiento de las prestatarias, al darles la responsabilidad y autonomía a las prestatarias para manejar sus propios bancos, así como el fomento al desarrollo, tanto personal como de la comunidad.

²⁵ Tomado de “banca comunal, una alternativa financiera para los más pobres de América latina”, artículo publicado en la web de Confiar Cooperativa Financiera, consultada en su página web www.confir.com.co el 24 de junio de 2010 a las 9:30 pm).

²⁶ Tomado de artículo publicado en la página de la cooperativa Confiar consultado el 24 de junio de 2010 a las 9:50 pm en internet en el siguiente enlace: http://www.confir.coop/index.php?option=com_content&view=article&id=513:la-banca-comunal-una-alternativa-financiera-para-los-pobres-de-america-latina&catid=1&Itemid=19.

Los préstamos se otorgan a tasas de mercado, a empresarias para que desarrollen sus negocios ya que muchas de ellas tienen ideas innovadoras, son emprendedoras, pero no tienen acceso al crédito, ya que no cuentan con los requisitos que generalmente piden las instituciones de crédito del sector bancario”.

“Un banco comunal es una asociación formada por mujeres (aunque en algunos casos también participan hombres), con un promedio de aproximadamente 20 personas. Cada una trabaja en alguna actividad generadora de ingresos y que no necesariamente deba ser la misma”.

“Es a través del Banco Comunal que sus integrantes pueden acceder a microcréditos, para financiar sus actividades crediticias, el cual garantizan con su palabra en forma solidaria.”²⁷

Algunos aspectos considerados en los Bancos Comunales son los siguientes:

- La formalización de un grupo entre 20 a 40 personas a través de una asamblea, donde todos participan democráticamente y eligen un comité el cual será el que realizará funciones administrativas.
- Este banco funcionará como intermediario para otorgar los créditos a la población objeto, aquella que carece 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 (por ejemplo: 20%), en calidad de ahorro recibiendo así un pequeño beneficio. Pero también el origen de los recursos puede ser por la transferencia en

²⁷ Extractado de “los bancos comunales como una alternativa de financiamiento” Artículo publicado en la revista académica ECO, Febrero 2007/No. 2. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Rafael Landívar de Guatemala, bajo el título de Los Microcréditos, página 15

calidad de fondo por parte de un grupo de empresas privadas o por un ente gubernamental como estrategia de política social.

- 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 su deuda.
- En general los bancos comunales tienen entre 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.

La administración de un banco comunal. El grupo forma una Junta Directiva para que administre las distintas tareas tales como, recolectar los ahorros e intereses, realizar los pagos de intereses, llevar los controles y dirigir la toma de decisiones cuando se requiera.

Con el apoyo de un asesor, se explican las funciones de cada miembro de la Junta Directiva, la cual generalmente está formada por una presidenta, tesorera, secretaria y dos vocales, el grupo en pleno procede a realizar democráticamente la elección. La Junta Directiva levanta actas de las sesiones y registra todos los movimientos de dinero en un libro, preparando al final un informe de su gestión.

Ahorro. El modelo promueve el ahorro en efectivo. La cantidad a ahorrar será acordada por todas las socias cuando se elabore el reglamento respectivo.

Generar la cultura del ahorro ayuda a que las socias en un futuro dispong'san de recursos que les permitan contar con un capital propio y eventualmente, prescindir del crédito. En algunas intermediarias el ahorro sirve para generar préstamos internos que también ganan intereses pero éstos van al fondo común del Banco Comunal.

Cuando una socia cae en mora, también los ahorros de las socias sirven para responder oportunamente en el pago a la intermediaria, con lo que el Banco Comunal no se ve penalizado con pagos extras.

El hecho que el ahorro se tenga que usar para pagar deudas de socias que incumplen, genera malestar en el grupo, por lo que ellas mismas se encargan de ejercer la presión necesaria para lograr el pago pendiente.

Modo operativo de los bancos comunales. Cada quince o treinta días, hay reuniones de las socias en donde se reúnen para colectar los ahorros que se han programado y realizar el pago de los intereses o del capital cuando corresponda. Participa un asesor de la intermediaria, con voz pero sin voto en las decisiones que se tomen.

Hay varias modalidades de pago, algunas requieren pago de capital al final del ciclo (6, 9 ó 12 meses) otras requieren pagos mensuales de capital e intereses.

Durante las reuniones también se aprovecha a tener otro tipo de actividades, las que pueden ser de capacitación, intercambio de experiencias o recreación. Se celebran cumpleaños, o días especiales como el día de la madre y otras actividades que fomentan la cohesión del grupo al mismo tiempo que empoderan a las mujeres.

Las reuniones generalmente se realizan en la casa de alguna persona miembro de la directiva, aunque pudieran ser incluso al aire libre.

El grupo se rige por un reglamento que se elabora en consenso, allí se indican las responsabilidades de cada miembro, de la Junta Directiva, cómo actuar en caso de retraso en algún pago, sanciones que se prevén por incumplimiento o multas que se aplican por no asistir o llegar tarde a las reuniones, por mencionar algunos temas.

En algunos grupos aplican las multas, incluso al asesor cuando infringe el reglamento.

Finalización del ciclo. Cuando termina el ciclo (período por el cual fue concedido el crédito), la Junta Directiva debe presentar los registros e informes al día, así como una recomendación sobre la continuidad de las socias en un ciclo siguiente. Se pueden admitir nuevas socias o separar algunas que no cumplieron a cabalidad con las expectativas del grupo²⁸.

²⁸ Extractado de “los bancos comunales como una alternativa de financiamiento” Artículo publicado en la revista académica ECO, Febrero 2007/No. 2. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Rafael Landívar de Guatemala, bajo el título de Los Microcréditos, página 15

8. TIPOS DE INSTITUCIONES QUE OFRECEN MICROCRÉDITO

8.1 CLASIFICACIÓN DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) distingue 4 grupos de Instituciones Microfinancieras, IMF's²⁹:

8.1.1 Instituciones financieras convencionales. Son entidades pertenecientes al sistema financiero común que han decidido incursionar en el sector de las microfinanzas, pero que no están dedicadas exclusivamente a este segmento, simplemente lo han visualizado como un nicho de mercado sin explotar. Su interés en el asunto es meramente comercial. Pueden ser bancos comerciales o cooperativas.

8.1.2 Instituciones financieras especializadas. Son entidades que se han creado con propósito exclusivo de atender con créditos a las micros y pequeñas empresas. Pueden ser ONG'S's o cooperativas. Operan como organizaciones sin ánimo de lucro pero algunas se han transformado en entidades reguladas (instituciones financieras autorizadas y supervisadas) para lograr la capacidad de captar ahorros.

8.1.3 ONG'S crediticias. Se trata de aquellas instituciones que, manteniendo su base jurídica de asociación sin fines de lucro o de fundación, se dedican, única o principalmente, al financiamiento de la microempresa. Eventualmente realizan actividades de capacitación y asesoría técnica de microempresarios, las cuales

²⁹ Fuente: TABORGA, M. Y LUCANO, F. Tipología de instituciones financieras para la microempresa en América Latina y el Caribe, Banco Interamericano de Desarrollo, Washington DC. 1998

forman parte de la estrategia de educación crediticia del cliente y de recuperación de los créditos.

8.1.4 ONG'S generalistas. Al igual que las ONG'S crediticias, estas instituciones son asociaciones sin ánimo de lucro o fundaciones, con la diferencia que, además del otorgamiento de préstamos, proveen una amplia gama de servicios de desarrollo empresarial y de apoyo social. Por lo tanto no están específicamente enfocadas en la actividad financiera.

8.2 CLASIFICACIÓN DE LA CEPAL PARA COLOMBIA

Según Javier Serrano Rodríguez en su estudio “Microfinanzas e instituciones microfinancieras en Colombia”, documento presentado en la cumbre de la CEPAL en junio de 2009, página 35, las instituciones microfinancieras (IMF's) en Colombia, se agrupan en cinco categorías básicas. Estas instituciones se enmarcan dentro de los cuatro grupos de IMF's que define el BID mencionadas anteriormente, pero las menciono aquí para ofrecer mayor claridad a los lectores sobre la tipología de instituciones que funcionan en Colombia.

- Establecimientos de crédito: bancos comerciales y compañías de financiamiento comercial.
- Cooperativas Financieras, sometidas a la vigilancia de la Superintendencia Financiera.
- Cooperativas de ahorro y crédito, sometidas a la vigilancia de la Superintendencia de economía solidaria. ONG'S's, tales como la Corporación Banco de la Mujer y los Actuarios en diferentes departamentos.
- Fundaciones empresariales, tales como la Fundación Mario Santodomingo, la Fundación Corona, la Fundación Carvajal.

8.3 INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS COLOMBIANAS

A continuación una pequeña descripción de las entidades, según su tipo, que ofrecen microcrédito en el país.

8.3.1 Bancos y Compañías de Financiamiento (CF). Con dos excepciones, los bancos colombianos han ignorado el segmento del microcrédito. El alto costo de administrar pequeños préstamos así como la falta de garantía para respaldar el crédito por parte de los micros y pequeños empresarios lo hace poco atractivo en términos de rentabilidad y riesgo. Las excepciones son el BCSC que desde sus inicios ha tenido una línea de crédito especializado en pequeños préstamos individuales, y el Banco Agrario, el único banco público del país dedicado a promover al pequeño productor campesino.

Por el lado de las CF, se destaca el trabajo en el sector de las microfinanzas de FINAMERICA y de FINANCIERA COMPARTIR, ambas de propiedad de entidades sin ánimo de lucro dedicadas al trabajo social.

Sin embargo, en los últimos años, a partir del decreto 919 de 2008 y gracias a convenios de la Asociación Bancaria con el gobierno nacional en la que, entre otras cosas, el Fondo Nacional de Garantías asume hasta el 70% de la garantía del microcrédito, algunos bancos han creado estructuras especializadas en microcréditos individuales, aunque sin abandonar su tradicional forma de operar, es decir utilizando la metodología que usan con los grandes créditos. Esos bancos son Bancolombia, Banco de Bogotá y los recién creados Bancamía y Procredit, especializados en microcrédito individual.

8.3.2 Cooperativas. Por su parte las 7 cooperativas financieras y las 148 de ahorro y crédito siempre han atendido el segmento del microcrédito y han desarrollado sus clientes con base en este producto financiero, pero no hacen

distinciones en cuanto a su destinación. No tienen ningún énfasis especial y les es indiferente un préstamo para libre inversión o para financiar una microempresa.

8.3.3 Organizaciones no gubernamentales - ONG'S. Las ONG'S han sido pioneras en el sector de microfinanzas, y lo han hecho con éxito, pues su estructura administrativa es más liviana, sus procesos y reglamentos más flexibles, su atención personalizada y cuentan con una metodología especializada probada en su eficacia para manejar préstamos pequeños.

Su metodología varía según la institución, pero en todos los casos el seguimiento personalizado al crédito mediante el conocimiento directo del cliente y de su negocio, asegura el pago de las obligaciones y la retoma de un nuevo crédito. Poseen un procedimiento simple y estandarizado, conocen muy bien la zona de influencia y trabajan en contacto directo con los beneficiarios.

En Colombia, las ONG'S han sido los precursores del microcrédito, con los Bancos de la Mujer, que operan en Bogotá, Medellín, Cali, Bucaramanga y Popayán; seguidos de cerca por los "Actuaries" que funcionan en Medellín, Cartagena, Barranquilla, Armenia y Manizales. También se encuentran ONG'S's con importante influencia en su respectiva ciudad o región y no cuentan con presencia en otras regiones, tales como Microempresas de Antioquia en Medellín, AGAPE en Barranquilla o los Actuaries en varias capitales.

"Sin embargo, muchas de estas organizaciones tienen debilidad por la tasa de interés, que son altas para cubrir sus costos operativos, y otros problemas de organización y de recursos financieros y humanos. En los recursos financieros necesitan financiamiento externo porque no son auto-sostenibles, y tienen

problemas para la obtención de fondos; y por su parte en los recursos humanos presentan problemas asociados al alta rotación de personal³⁰.

Estas entidades que tradicionalmente han explotado el mercado de las microfinanzas han venido creciendo y han demostrado que el segmento, bien manejado, tiene bajos niveles de morosidad y puede ser rentable. Algunas como Microempresas de Antioquia han migrado al mercado financiero tradicional convirtiéndose en Cooperativa de Ahorro y Crédito. Esta evolución les permite captar ahorro del público con lo cual podrán fondearse mejor.

Cabe decir que las IMF's que han optado por graduarse como establecimientos de crédito son sólo una pequeña parte del gran número de IMF's que proporcionan servicios microcrediticios. Si bien su grado de intermediación financiera es mayor que las IMF's no reguladas, estas últimas desempeñan un papel importante a la hora de alcanzar determinados estratos sociales y de intervenir en comunidades más desfavorecidas, más propias de ONG'S que de instituciones financieras formales.

8.3.4 Fundaciones. Varias fundaciones de carácter filantrópico se crearon en los años 60 con el propósito de ayudar a los microempresarios. Son ellas la Fundación Carvajal y la Fundación Corona en Cali, la Fundación Mario Santodomingo en Barranquilla y Bogotá.. Actualmente sólo ésta última ofrece microcrédito empresarial, las demás siguen trabajando temas sociales relacionados con la MYPIMES pero ya no se ocupan del microcrédito.

³⁰ Tomado de "Microfinanzas dentro del sistema financiero colombiano", página 25, María Lorena Gutiérrez Botero) documento de la CEPAL No. 214 de la serie Financiamiento del Desarrollo.

8.4 ENTIDADES MICROFINANCIERAS QUE OPERAN EN MEDELLÍN

En Medellín encontramos tres de los tipos de actores de IMF's según la clasificación descrita anteriormente. La metodología usada por todas ellas es el Microcrédito Individual. Las entidades de microcrédito ubicadas en la ciudad son:

8.4.1 Instituciones financieras convencionales. Entidades vigiladas por la Superfinanciera. Aquí hay que distinguir entre Bancos y Cooperativas

Aquí hay que distinguir entre Bancos y Cooperativas Financieras.

Los Bancos

- Banco Caja Social Colmena – BCSC.
- Banco Agrario.
- Bancolombia.
- Banco de Bogotá.

Las Cooperativas. En Medellín funcionan las 7 cooperativas financieras que existen en Colombia. Además, según la Supersolidaria hay 56 cooperativas de ahorro y crédito que tienen domicilio en la ciudad. Todas ellas practican el microcrédito individual aunque no necesariamente dirigidas al microempresario. Las cooperativas prestan pequeñas cantidades sin consultar la destinación que el cliente le dará al dinero. No puede decirse que están especializadas en microempresarios, aunque seguramente muchos de sus clientes sí lo son.

Instituciones financieras especializadas. En esta categoría se encuentran dos bancos vigilados por Superfinanciera y una cooperativa vigilada por Supersolidaria.

Banco Bancamía. Institución de crédito creada mediante la fusión de los Bancos de la Mujer de Bucaramanga, Cali, Medellín y la Fundación BBVA. Vigilado por Superfinanciera.

Banco Procredit. Entidad bancaria que recientemente llegó al país, dedicada exclusivamente al microcrédito. Vigilado por Superfinanciera.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Microempresas de Antioquia. Reconocida ONG'S crediticia que decidió convertirse en establecimiento de crédito vigilado por la Supersolidaria, lo cual le permite captar ahorro del público.

ONG'S's especializadas. Actualmente sólo hay una ONG'S especializada en microcrédito a los empresarios, Interactuar, antiguo Actuar Famiempresas.

Esta ONG'S nació en 1984 con cooperación internacional, su propósito es apoyar y asesorar pequeñas unidades productivas. Según su página web hasta hoy han apoyado a 200.000 microempresarios usando metodología de crédito individual.

Todas estas organizaciones que constituyen la oferta del mercado de microcrédito en Medellín practican el microcrédito individual, exigen garantía y/o codeudor y buen historial crediticio. Atienden pequeños empresarios establecidos, personas que están por encima de la línea de pobreza, que generan un ingreso de acumulación. Sus clientes son personas que tienen un ingreso mucho mayor que el de supervivencia y los créditos que reciben van destinados a ensanchar su capacidad productiva o a mejorar sus procesos.

El microcrédito individual, especialmente el de las cooperativas y ONG'S's ha sido un excelente promotor de las PYMES en la ciudad. En ese sentido el impacto sobre la economía de todos sus clientes y de la ciudad misma ha sido

verdaderamente importante. Sin embargo, todavía no encontramos el crédito para los más pobres de los pobres.

9. INSTITUCIONES Y METODOLOGÍAS DE MICROCRÉDITO PARA LOS MÁS POBRES EN MEDELLÍN

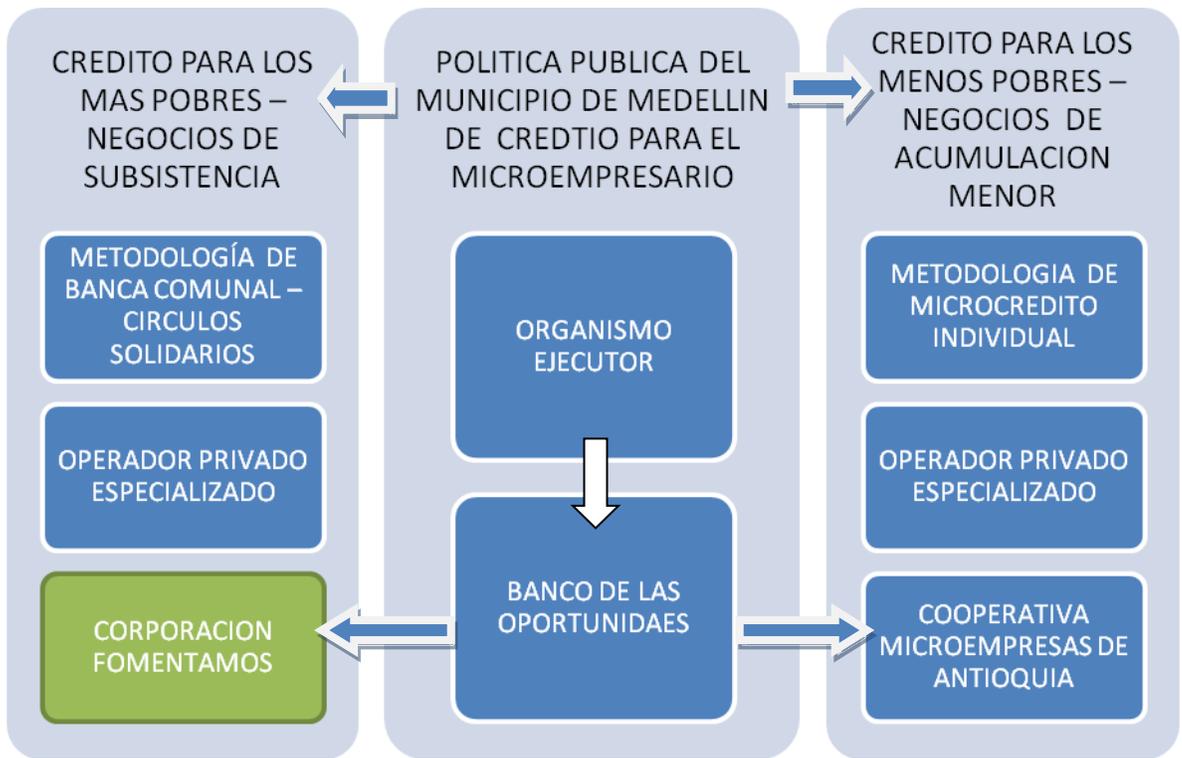
En esta investigación estamos buscando instituciones que ofrezcan microcrédito a los más pobres. Aquellos que están por debajo de la línea de pobreza. Ninguna de la IMF mencionadas atiende ese segmento. Ellas atienden a los menos pobres y en algunos casos a personas de clase media. No encontramos todavía el acceso de los más pobres a crédito en Medellín.

BANCO DE LAS OPORTUNIDADES DE LA MUNICIPALIDAD DE MEDELLÍN

En nuestra búsqueda acudimos al Banco de las Oportunidades, dependencia del municipio de Medellín (no confundir con el programa “banca de oportunidades” del gobierno nacional), que desde 2001 direcciona recursos municipales hacia la promoción del emprendimiento en la ciudad, dirigido a las personas de bajos recursos.

Este “banco” encausa sus recursos a través de una cooperativa y una ONG’S de la ciudad especializada en microcrédito. A través de la Cooperativa MICROEMPRESAS DE ANTIOQUIA entrega créditos a microempresarios que poseen pequeños negocios de acumulación, con la modalidad de crédito individual. Esta cooperativa, como vimos no atiende a los más pobres, aunque hace un trabajo muy importante.

Para los más pobres, que no pueden tomar un préstamo individual, el Banco de las Oportunidades contrató a una ONG’S especializada en banca comunal, se trata de la CORPORACIÓN FOMENTAMOS.



10. METODOLOGÍA DE BANCA COMUNAL EN MEDELLÍN – MICROCRÉDITO PARA LOS MÁS POBRES

La entidad que a través de la cual el Banco de las Oportunidades canaliza los recursos para los más pobres de Medellín, es una ONG'S crediticia nueva. Los siguientes capítulos se dedicarán a estudiar la existencia y funcionamiento de esta entidad, la Corporación Fomentamos.

10.1 LA CORPORACIÓN FOMENTAMOS

La CORPORACIÓN FOMENTAMOS se fundó en Medellín en el año 2003 como una organización sin ánimo de lucro que ofrece microcrédito a los más pobres. Tiene una metodología que permita salir a los barrios a buscar a aquellos que tienen un negocio de supervivencia y los anima a tomar créditos para el crecimiento de su negocio. Es la única entidad en Medellín que practica el microcrédito grupal y que le presta dinero a los estratos 1 y 2 de la ciudad.

FOMETAMOS atiende con la metodología de Banca Comunal a los emprendedores de los barrios más pobres de Medellín y de los municipios del Valle de Aburrá. En Medellín trabaja mediante convenio con el Banco de las Oportunidades y por lo tanto es el agente operador de los recursos públicos de esta entidad estatal. En el resto de los municipios del Área Metropolitana la Corporación Fomentamos se financia con los dineros que aportan los socios de la Corporación.

FOMETAMOS fue creada por un grupo de cooperativas y ONG'S`s generalistas de Medellín que estaban pensando en el microcrédito como una herramienta para el mejoramiento de la calidad de vida para los estratos más bajos de la sociedad y que están ubicados en los barrios altos de la ciudad.

En su página web se definen así:

“Somos una organización que surge como una construcción colectiva, y actúa con autonomía y responsabilidad para el logro de sus objetivos económicos y sociales.

FOMENTAMOS es una plataforma social, resultado del dialogo franco y transparente de los saberes de cooperativas y ONG'S's, donde se articulan sus apuestas y proyectos para incidir y concientizar a hombres y mujeres excluidas, sobre su responsabilidad en la construcción de su futuro y el de su comunidad, por una sociedad justa y democrática, ambientalmente sostenible, con perspectiva de género.

FOMENTAMOS no es un fin en sí mismo, es un medio por el cual las entidades socias, con visión de desarrollo equitativo y solidario contribuyen a una mejor gestión de las unidades económicas de hombres y mujeres de comunidades excluidas urbanas y rurales, personas de derechos, para que logren su inclusión económica y social, recuperen su dignidad y alcancen una mejor calidad de vida.

FOMENTAMOS contribuye al resultado de la gestión de ONG'S's y cooperativas, especialmente de las entidades socias, operando las microfinanzas en las comunidades de trabajo de las ONG'S's., capacitando y asesorando a los asociados microempresarios de las cooperativas. En FOMENTAMOS entendemos que las microfinanzas surgen como una alternativa a la situación de extrema pobreza de amplios sectores de la población, producto de un modelo excluyente.

Nuestros servicios tienen como objetivo ofrecer y desarrollar un sistema financiero alternativo e incluyente para las personas de escasos recursos económicos, que les posibilite acceder a créditos en condiciones favorables, brindándoles posibilidades diferentes a la usura que atenta contra sus derechos al trabajo y a la vida.

Promovemos la cultura del ahorro, de la previsión y de la seguridad social como una estrategia para desarrollar la autonomía de nuestros socios, posibilitándoles gestionar planes de mejoramiento de su calidad de vida. Somos una organización social que crea espacios para la reflexión, la confianza y la solidaridad, promueve el desarrollo individual, familiar y comunitario, desarrolla servicios y actividades complementarias para satisfacer integralmente las necesidades y expectativas de los socios y familiares, además de lograr en ellos sentido de pertenencia.

NUESTROS SERVICIOS tienen como objetivo inducir e institucionalizar un sistema bancario alternativo para las personas de escasos recursos económicos que les permita acceder a créditos en condiciones favorables, ahorrar, crear espacios para la reflexión y diseñar planes de mejoramiento de la calidad de vida³¹.

Las entidades socias son: Cooperativa Confiar, Cooperativa Belén, Cooperativa Cotrafa, Cootramed, Cooperativa Financiera de Antioquia, Corporación Convivamos, Instituto Popular de Cultura, Corporación Vamos Mujer, Corporación Manos que Crean, Corporación Penca de Sábila y Escuela Nacional Sindical.

10.1.1 Operación

Banca Comunal: Los Círculos Solidarios. Círculos Solidarios es el nombre que Fomentamos le dio a los bancos comunales, de hecho en otros programas se denominan bancos comunales, asociaciones de crédito o bancos de confianza.

³¹ Extractado de www.fomentamos.com.co consultado el 9 de enero de 2011 a las 11:28 am.

Son grupos informales de entre 20 y 30 personas de comunidades marginadas, autogestionarios, formados por los más pobres, especialmente mujeres, que se reúnen con el fin de acceder a crédito, ahorrar y generar espacios para la reflexión de la vida diaria. Sus integrantes son microemprendedores con negocios de subsistencia. Para reunir un grupo y constituirlo como Círculo Solidario, el único criterio es la vecindad y la propiedad de un pequeño negocio.

Estos Círculos están conformados por ejemplo por tenderos, costureras, zapateros, papeleros, fabricantes de arepas, panaderos, etc. Todos ellos con negocios muy pequeños y residentes en el mismo sector.

Los promotores. FOMENTAMOS cuenta con un equipo de promotores, cada uno de los cuales tiene asignado un sector de la ciudad o un municipio del Valle de Aburra. Visitan los barrios o municipios y van conformando CÍRCULOS SOLIDARIOS. Al lograr reunirlos, el promotor informa y capacita sobre la forma de funcionamiento del CÍRCULO. Entre ellos nombran un Coordinador y una vez que todos han recibido la capacitación y aceptado las condiciones, pueden empezar a recibir pequeños préstamos. Para hacer parte de un Círculo se necesita la aprobación de todos sus integrantes y el Círculo puede decidir expulsar a alguno de sus miembros cuando éste no haya cumplido con sus obligaciones. En ningún caso la decisión es del promotor, sino del Círculo.

Las reuniones. Los Círculos se reúnen semanalmente con la presencia del promotor en casa de uno de los miembros. Estas reuniones son el espacio para el encuentro de los miembros del círculo y de ellos con su promotor. Estos encuentros afianzan las relaciones de amistad y el conocimiento mutuo entre los integrantes.

En las reuniones se hacen los pagos de las cuotas semanales de cada socio, se revisa el estado del crédito de cada uno de los integrantes del Círculo Solidario así

como el estado general del crédito y de los ahorros en cuentas individuales y como colectivo. Se revisan Los valores pagados por cada beneficiario, los atrasos en los pagos que pueda tener alguno de ellos, el valor que cada uno tiene ahorrado (hay una cuota semanal destinada a ahorro del Círculo) y la situación económica general del Círculo. También es aprovechada por el promotor para capacitar a los participantes sobre temas de manejo empresarial y de emprendimiento. De las reuniones semanales del Círculo queda un acta y todos los documentos o información que produzca puede ser conocida o consultada en cualquier momento por sus miembros.

Primer préstamo. Cuando el Círculo Solidario está listo para empezar a recibir crédito, hacen una reunión en la que cada miembro solicita la suma que requiere en préstamo. De esa reunión se elabora un acta en la que figura el valor de las solicitudes individuales y el valor total del préstamo para el grupo. Esta acta es presentada por el promotor ante la administración de Fomentamos y de allí se autoriza a la cooperativa correspondiente el desembolso. El valor máximo del primer préstamo es de \$ 250.000 por persona.

Préstamos posteriores. Sólo tiene derecho a un nuevo crédito quien haya cumplido fielmente con los pagos del préstamo anterior y sólo se hace un nuevo desembolso al Círculo cuando éste ha terminado de pagar su primer crédito. Para solicitar un nuevo crédito el Círculo debe haber terminado de pagar el anterior. El monto individual se incrementa en un 40% sobre el préstamo anterior. La cantidad máxima a prestar es de \$1.500.000.

Egreso. Cada persona puede hacer tantos préstamos como desee, no hay límite para el número de préstamos. Si una persona requiere un préstamo por un valor superior a \$1.500.000 (a precios de 2010), entonces FOMENTAMOS la remite otra entidad como Microempresas de Antioquia o a alguna de las cooperativas propietarias de FOMENTAMOS, ya que de alguna manera “subió de categoría” y

ya está en capacidad de recibir préstamos individuales. Por lo tanto esa persona sale del Círculo Solidario, termina una etapa y se cree que ya se puede “defender” solo. El Círculo habría cumplido así con su misión de apoyarlo en sus inicios y proyectarlo como emprendedor, y al soltarlo abre las puertas para el ingreso de un nuevo pequeño emprendedor que necesita ese “empujón inicial” para salir adelante.

Los morosos. Si alguno de los miembros del Círculo no cumple con su obligación, el Círculo responde con su patrimonio. Para este efecto se puede utilizar la porción de la cuota semanal que es destinada a ahorro. Si la suma ahorrada no es suficiente, entonces solidariamente todos los integrantes del Círculo deberán aportar en partes iguales para terminar de cancelar el crédito colectivo y así tener derecho a recibir el nuevo préstamo que normalmente, todos están esperando.

El Círculo se hace cargo de los pagos de aquellos que se atrasan. El moroso es presionado socialmente por todos sus compañeros del grupo que además son sus vecinos. En la reunión semanal se encienden las alarmas cuando se presentan atrasos. Esa presión social se convierte en la garantía del pago. En realidad son muy pocos los casos en los que el Círculo ha tenido que hacerse cargo de un préstamo. De hecho la tasa de morosidad (una semana de atraso) de cartera de la Corporación es de 4.9% a Agosto de 2010.

Nuevos miembros. El Círculo tiene completa libertad para aceptar nuevos miembros en el momento en que termina de pagar un crédito. Los requisitos son que sea un vecino residente en el mismo sector, y que tenga un negocio en funcionamiento. Todos deben estén de acuerdo ya que una vez aceptado, el grupo se hace cargo en forma solidaria también de su préstamo.

Plazo. Los primeros tres créditos que recibe un Círculo Solidario deben ser cancelados en 12 cuotas semanales. A partir del cuarto préstamo el plazo se amplía a 16 semanas.

Desembolsos. Fomentamos tiene una cuenta de ahorros en cada una de las cooperativas socias. El promotor informa al Círculo en cual cooperativa deben retirar el dinero. Los miembros del Círculo Solidario deben acudir todos juntos en la misma fecha y a la misma hora a la cooperativa asignada según la zona, a retirar el valor del préstamo solicitado. La cooperativa le entrega a cada miembro del Círculo el valor que solicitó. Este desembolso se hace contra la cuenta de ahorros de Fomentamos. Este procedimiento se cumple para todos los créditos ulteriores.

Ahorros. Una vez conformado y capacitado el Círculo Solidario, uno de sus integrantes es autorizado por todos los demás para abrir una cuenta de ahorros a su nombre en una de las cooperativas socias de Fomentamos asignada según la zona. Los movimientos de esta cuenta necesitan la firma de tres miembros que se registran para tal fin en la entidad financiera.

Los miembros de cada Círculo Solidario están obligados a ahorrar el 10% de cada cuota semanal de abono a capital. Este valor se les devuelve cuando se retiren del programa.

También tienen la posibilidad de ahorrar voluntariamente el valor que deseen. El valor de ahorro voluntario se les devuelve al final del préstamo.

Estos ahorros se consignan en la cuenta de ahorros que el grupo tiene en la cooperativa. El seguimiento sobre los valores ahorrados individualmente por cada miembro se hace en las reuniones semanales.

Pagos. Los pagos se hacen semanalmente y es el coordinador nombrado por todos (el cual recibió una capacitación especial), el que recibe los dineros y los consigna en la cuenta de FOMENTAMOS y lleva el registro de los mismos.

Tasas de interés y comisión. Fomentamos cobra una tasa de interés de 0.91% en Medellín, la cual es subsidiada por el Banco de las Oportunidades. En el resto del área metropolitana cobra la tasa autorizada del mercado del 2.46% mensual. Además, esta entidad, como todas las IMF cobra una comisión del 7% para gastos de administración, la cual es la tarifa autorizada por la ley para todos los microcréditos.

Financiación El financiamiento de las actividades de microcrédito está estrechamente ligado con el tipo de entidad que lo otorga. Los costos de operación de una Institución Microfinanciera que trabaja con la metodología de Banca Comunal (en este caso denominada Círculos Solidarios), atendiendo a los más pobres, son demasiado altos. Es por ello que todas las demás IMF's prefieren trabajar el microcrédito individual, el cual permite obtener rentabilidad por la operación, ya que se trata de montos mayores, y la tasa de microcrédito autorizada por el gobierno sumado a la comisión del 7% también autorizada para gastos administrativos dan como resultado un utilidad razonable logrando así la autosostenibilidad.

Según el gerente de Fomentamos LUIS FERNANDO FLÓREZ, el negocio de las microfinanzas con el método de banca comunal no es autosostenible con las actuales tasas de interés. Los costos en los que incurre una IMF para buscar en sus domicilios a sus clientes y hacer seguimiento personalizado a una gran cantidad de préstamos de bajo monto, no permiten la sustentabilidad.

En el caso de Fomentamos este trabajo se puede realizar gracias a los aportes de sus socios fundadores, quienes trabajan con un sentido social que los ha llevado

al fomento de las microfinanzas para los más pobres como una forma de contribuir a la lucha contra la pobreza en el país. En el año 2009 los socios fundadores aportaron \$ 328 millones para el funcionamiento de Fomentamos, siendo ésta la segunda fuente de ingresos después de los ingresos por servicios de capacitación que les brinda a los clientes del Bando de las Oportunidades ya que, aunque Fomentamos trabaja para el Banco de las Oportunidades sin ningún costo por sus servicios de microcrédito, sí recibe ingresos por concepto de las capacitaciones que les brinda a sus clientes de Medellín, los cuales son, en su totalidad, atendidos con dineros del ente municipal.

En el siguiente cuadro se muestran las principales fuentes de ingresos de la Corporación:

Cuadro 4: Fuentes de Ingresos de la Corporación Fomentamos

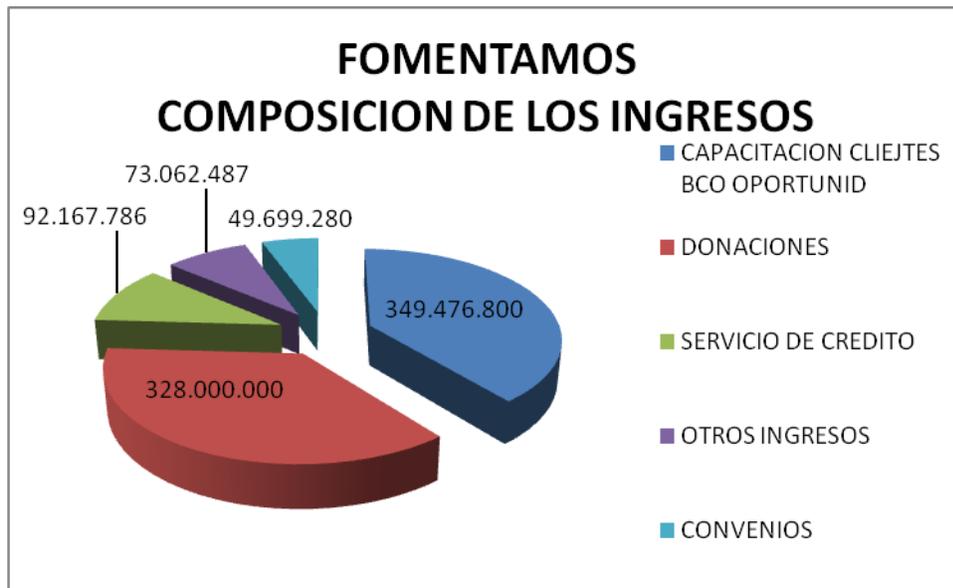
INGRESOS OPERACIONALES	2008	2009
SERVICIO DE CREDITO	98.615.830	92.167.786
SERVICIO DE CAPACITACIÓN	19.888.448	18.334.828
ACTIVIDADES CONEXAS (capacitación a clientes del Banco de Oportunidades del Municipio de Medellín).		349.476.800
CONVENIOS	167.396.000	49.699.280
ACTIVIDADES DE ASOCIACION	-	7.453.500
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	285.900.278	517.132.194

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

INGRESOS NO OPERACIONALES	2008	2009
MATERIALES VARIOS	8.360.090	20.039.366
FINANCIEROS	872.654	1.406.524
DONACIONES	296.150.000	328.000.000
OTROS INGRESOS	3.094.316	25.828.269
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	308.477.060	375.274.159

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

Gráfica 3



Fuente: Informe anual de gestión 2009, de la gerencia de Fomentamos

Teniendo en cuenta que la Corporación obtuvo utilidades de \$ 51 millones en 2009, se deduce claramente que con solo sus ingresos operacionales, no es autosostenible y que depende en gran medida de las donaciones para sobrevivir.

Cobertura. En Medellín en 2009 Fomentamos alcanzó 3.365 clientes que conforman 235 Círculos Solidarios, de los cuales el 69% son mujeres y el 31%

hombres. Estos clientes son personas anónimas de escasos recursos. Poseen negocios de sobrevivencia y nunca antes habían tenido acceso al crédito.

Si nos atenemos a la cantidad de personas que pertenecen a los estratos uno y dos del SISBEN, cuya cifra es de 1.152.000 según las estadísticas que mencionamos en el marco contextual, 3.365 clientes (que podrían representar aproximadamente a mil hogares de cuatro personas), es una cantidad muy baja y podríamos decir que la cobertura es ínfima. Sin embargo, aunque no se puede negar la baja cobertura, hay que considerar que no todos pueden ser emprendedores, por lo tanto no se puede tomar esa cifra de personas pobres como el universo de la población a atender.

Cuadro 5: Información de los socios(as)

SOCIAS/OS	2005	2006	2007	2008	2009
No. de socios en el Área Metropolitana	1408	1926	2291	3316	4733
No. de mujeres.	884	1250	1502	2348	3248
No. de hombres.	524	676	789	968	1485
% mujeres.	62,8%	64,9%	65,6%	70,8%	68,6
% hombres.	37,2%	35,1%	34,4%	29,2%	31,4

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

Gráfica 4:



En Medellín Fomentamos atendió 3.365 personas que conformaban 235 Círculos Solidarios que recibieron en promedio \$ 335.956 en 10.089 créditos en 2009.

Cuadro 6: CIFRAS DE FOMENTAMOS

AÑO	Número de socias en Medellín.	Número de Círculos Solidarios	Promedio de socios por Círculo.	Promedio de Préstamo por persona.	Número de Créditos en Medellín
2009	3365	235	17	335,956	10.089

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

Desembolsos de crédito. Los desembolsos acumulados entre los años 2005 y 2009 suman \$11.824.714.674, distribuidos en 35.302 créditos, con un promedio de \$ 334.959.

Cuadro 7: Desembolsos de Fomentamos

CREDITOS	2005	2006	2007	2008	2009
Valor desembolsos año.	899.562.000	1.571.419.663	2.182.883.200	2.993.052.000	3.856.774.300
Créditos año	3.103	4.620	6030	8740	11.480

Promedio de crédito año.	289.901	340.134	362.004	342.454	335.956
-----------------------------	---------	---------	---------	---------	---------

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

Gráfica 5:



En el año 2009 Fomentamos concedió 10.089 créditos en Medellín por un valor promedio de \$ 335.956.

Cartera de créditos. La cartera de microcrédito de los establecimientos de crédito que reportan a la Superintendencia Financiera asciende a \$ 3.84 billones que equivalen sólo al 2.55% del total de cartera. Ante esta cifra, los valores que presenta una Corporación como Fomentamos parecer ínfimos. Sin embargo, el impacto social de este tipo de microcrédito es mucho mayor de lo que parecen decir sus cifras.

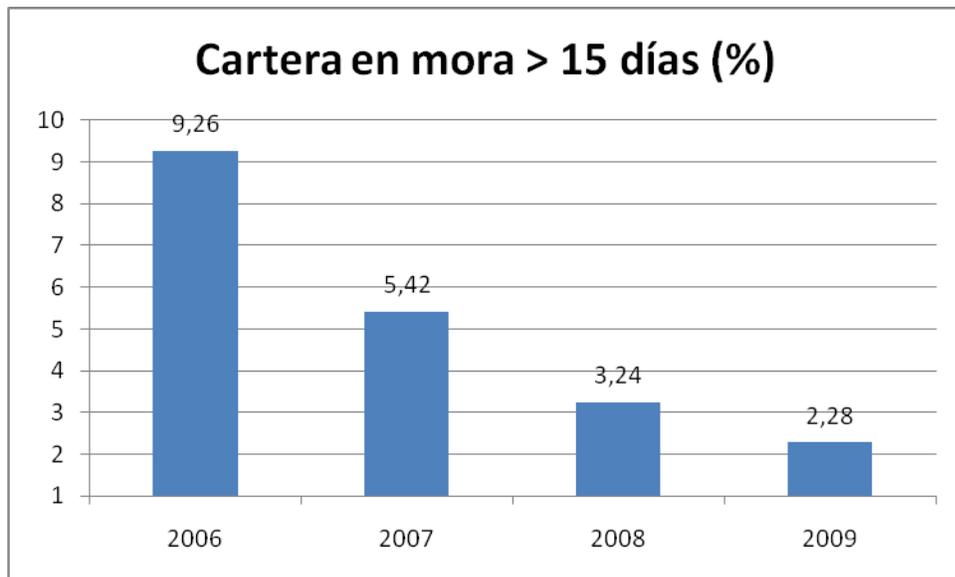
El promedio de cartera representa la población objetiva, aquellas cuyos recursos económicos son más escasos y por ende su capacidad de pago es mínima.

Cuadro 8: Datos de cartera

CARTERA	2005	2006	2007	2008	2009
Cartera total.	300.137.285	539.639.146	570.204.917	736.635.103	870.259.327
Promedio de cartera x socio.	213.166	280.186	248.889	222.145	183.871
Cartera en mora >1 día Cuotas.				14.618.383	16.699.490
Cartera en mora >1 día Cuotas.				1,98%	1,92%
Cartera en mora >15 día total Riesgo.		51.695.011	30.928.557	23.868.850	19.826.934
Cartera en mora >15 día total Riesgo.		9,26%	5,42%	3,24%	2,28%
Castigo de cartera. Provisión.	15.009.000	7.102.682 26.985.000	11.666.000 28.513.000	14.143.376 27.146.437	15.410.848 30.253.565

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

Gráfica 6:



Como se puede ver, el cumplimiento de los clientes con sus pagos es bastante bueno, ya que la cartera con mora mayor de un día es 1.92%, mientras que el riesgo total incluyendo vencimientos mayor de 15 días es del 2.28%. Este indicador es más positivo si lo comparamos con el total de los establecimientos de crédito, para los cuales la cartera en mora en el mismo periodo fue del 4,6%, anotando que para estos establecimientos los periodos de pago son mensuales y por tanto, la morosidad se cuenta a partir de los 30 días.

Ahorros. Con la intención de promover la cultura del ahorro en los socios/as ya que ello les brinda autonomía y disminuye su vulnerabilidad, Fomentamos ha logrado que sus socias acumulen ahorros por valor de \$ 291 millones usando las líneas de ahorro individual explicadas arriba.

Cuadro No 9: Ahorros histórico

CONCEPTO	2005	2006	2007	2008	2.009
Ahorros.	56.789.912	114.636.563	166.095.245	205.393.432	291.307.872
Promedio de ahorro por socio.	40.334	59.521	72.499	61.940	61.548

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

Gráfica 7: Ahorros históricos



Edad de los socios/as. El 69% de los socios/as de los diferentes programas en FOMENTAMOS son mayores de 40 años, y el 11.87% es mayor de 60 años, personas que a pesar de su edad encuentran su subsistencia en la economía informal y no tienen acceso a servicios financieros en otras entidades.

Cuadro No 10: Edad de los socios(as)

EDAD DE SOCIOS/AS	2008	2009	%
18-29	428	573	12%
30-39	757	913	19%
40-49	942	1501	32%
50-59	800	1184	25%
60-69	293	401	8%
MAYORES DE 70	96	161	3%
TOTAL	3316	4733	

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

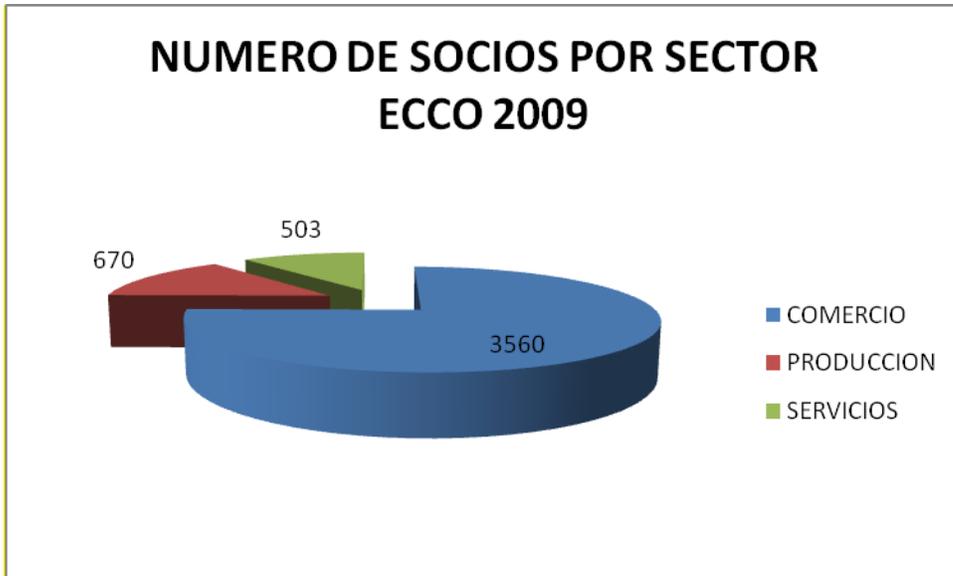
Sectores económicos. El siguiente cuadro muestra la participación de los créditos por sector económico. El número de las que se encuentran en el sector comercio que alcanza un 75%.

Cuadro 11: Créditos por sector económico

SECTOR ECONOMICO	2005	2006	2007	2008	2009
COMERCIO	1127	1341	1626	2470	3560
PRODUCCION	175	348	396	480	670
SERVICIOS	106	237	269	366	503
TOTAL	1408	1926	2291	3316	4733

Fuente: Informe Anual de Gestión 2009. Corporación Fomentamos

Gráfica 8:



11. CONCLUSIONES

Ha sido demostrado en diferentes latitudes el impacto altamente positivo que sobre la población mas necesitada ejerce el microcrédito cuando éste llega al público más pobre con productos micro financieros y tecnología adecuada a ellos. Los resultados de FOMENTAMOS a nivel de aceptación, impacto social y recuperación de cartera permiten concluir que Medellín es tierra fértil para el microcrédito colectivo según la metodología de banca comunal, la cual hemos descrito en este trabajo.

El microcrédito es una necesidad sentida de los emprendedores de las comunas más pobres la ciudad, la cual, a causa de la naturaleza industriosa de sus habitantes, cuenta con una amplia base de emprendedores en todos los estratos. Aquellos que pertenecen a los estratos uno y dos requieren el apoyo de Instituciones Micro Financieras fuertes que les provean los recursos para sus pequeños proyectos productivos.

La masificación del microcrédito contribuye en gran manera a aliviar las duras condiciones de pobreza que viven miles de personas en la ciudad. Un emprendedor, sin importar su estrato económico, debe recibir apoyo oportuno en asesoría, acompañamiento y capital para desarrollar o consolidar su idea o su negocio.

Aplaudimos el trabajo que hacen las Instituciones Micro Financieras que atienden con microcrédito individual a los menos pobres, con lo cual promueven e impulsan al pequeño y micro empresario y se han constituido en eje fundamental de ese sector de la economía. Estas instituciones han logrado un gran desarrollo tanto desde el punto de vista institucional como financiero convirtiéndose en

organizaciones autosostenibles, algunas de las cuales han evolucionado para llegar a ser entidades captadoras de dinero con un campo de acción más amplio. Pero el acceso al capital debe ser un derecho y un hecho posible para todos. Es necesario llevar el crédito también a los más pobres. Para lograrlo se requiere de unas Instituciones Micro Financieras fuertes.

La Corporación Fomentamos es un ejemplo para el sector micro financiero. Su trabajo, aunque por el momento no es rentable en términos económicos, sí lo es en términos sociales. Sólo en 2009, 3.365 socias han recibido 10.089 créditos de \$ 336.000 en promedio. Esto significa que a través del fortalecimiento de 3.365 pequeños negocios, igual número de familias están generando su sustento.

Con esa sola cifra podemos afirmar que la masificación del microcrédito es una imperiosa necesidad en una sociedad que, como la nuestra sufre altos niveles de pobreza. Para lograrlo se necesita el compromiso de los diferentes actores sociales en un trabajo concertado con la clase política y los interesados del sector privado.

13. RECOMENDACIONES

Basados en el análisis de la temática que hemos desarrollado en este trabajo, queremos dejar las siguientes recomendaciones para seguir discutiendo sobre necesidad de masificar el microcrédito y la forma como se puede conseguir.

- Es necesario abrir una discusión sobre el microcrédito para los más pobres en Colombia. Debemos involucrar a todos los actores económicos y sociales y despertar el interés en este tema hasta convertirlo en tema obligado de la agenda nacional.
- Se debe formular una política pública para el acceso al capital de los colombianos de más bajos ingresos. Lo que se vive en Medellín es un esfuerzo publico-privado que merece nuestra admiración, pero es un hecho aislado que no hace parte de una política pública consistente y articulada que permita hablar de un programa de masificación del microcrédito.
- Se deben crear las condiciones que promuevan la creación y funcionamiento rentable de Instituciones Microfinancieras que atiendan a los emprendedores del segmento mas bajo de población.

Esas condiciones favorables para el desarrollo del sector pueden ser:

- A través de estímulos fiscales para estas IMF, como subsidios directos a los intereses (como por ejemplo lo hace el banco de las oportunidades de Medellín), o la liberación de tasas para este subsector del Microcrédito.
- También podría el estado contratar a IMF especializadas en esta población, para que pusieran el dinero destinado para tal fin en manos de los particulares,

utilizando la tecnología que han desarrollado para ello, que garantiza la baja morosidad.

- Aunque la legislación colombiana establece que se puede llamar microcrédito a los préstamos que llegan hasta los 120 SMLV, considero que se deberían determinar categorías de microcréditos tales como los otorgados a los medianos empresarios, que tal vez podrían ir desde los 10 hasta los 60 millones; los otorgados a los pequeños empresarios que podrían ir desde los 3 millones hasta los 10 millones; y los microcréditos para los emprendedores de supervivencia que irían desde los \$100.000 hasta los 3 millones de pesos.

BIBLIOGRAFÍA

BARONA Z. Bernardo, (2004). Microcrédito en Colombia. En serie de Estudios Gerenciales de la Universidad ICESI N° 90 enero-marzo de 2004.

Pedroza A. Paola, (2010). Microfinanzas en América Latina y el Caribe: El sector en cifras. Fondo Multilateral de Inversiones Banco Interamericano de Desarrollo.

Daley-Harris Sam, (2009). Informe del Estado de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito 2009. Publicado en 2009 por la Campaña de la Cumbre de Microcrédito.

Soler Castelló Marc, (2004). Del Grameen Bank a los Bancomunales. Revolución y Evolución de los Microcréditos.

Cooperativa Emprender, Boletín trimestral agosto de 2010.

Trujillo M. Alvaro Hernan, Manual para la gestión y el control integral de riesgos en entidades especializadas en microcrédito. Programa de Homologación de los Sistemas de Información Contable y Financiera para Instituciones Microfinancieras. Banco Interamericano de Desarrollo.

Rodríguez Garcés Catalina (2008). Impacto de las microfinanzas: resultados de algunos estudios. Énfasis en el Sector Financiero
Revista Ciencias Estratégicas, Vol. 16, Núm. 20, julio-diciembre, 2008, Universidad Pontificia Bolivariana.

Serrano Rodríguez Javier, (2009). Microfinanzas e instituciones microfinancieras en Colombia. Serie Financiamiento del desarrollo N° 212 CEPAL.

Gutiérrez Botero María Lorena, (2009). Microfinanzas dentro del contexto del sistema financiero colombiano. Serie Financiamiento del desarrollo N° 214 CEPAL.

Wikipedia Online Historia y evolución del microcrédito moderno.
<http://es.wikipedia.org/wiki/Microcr%C3%A9dito>

Historia de Acción Internacional. Online. Citado en 10 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.accion.org/Page.aspx?pid=1061>

MILLER, Tomas. El modelo Latinoamericano de microfinanzas: una mirada desde adentro. Online Citado en 14 octubre de 2008. Disponible en Internet: <http://www.rmfm.org.py/Documentos/Microfinanzas/Modelo%20Latinoamericano%20de%20Microfinanzas.pdf>

TABORGA, M. Y LUCANO, F. Tipología de instituciones financieras para la microempresa en América Latina y el Caribe, Banco Interamericano de Desarrollo, Washington DC. 1998

Simanowitz Anton y Walter Alice, Impacto seguro: Cómo servir al más pobre construyendo instituciones financieramente autosuficientes y mejorando el nivel de vida de las mujeres más pobres y sus familias.

Memorias del IV Foro Latinoamericano de la banca comunal realizado en Medellín entre el 12 y el 14 de agosto de 2009

Secretaría de Planeación Municipal, Encuesta de Calidad de Vida 2009.

Revista ECO (2007). “Los bancos comunales como una alternativa de financiamiento”. Revista académica ECO, Febrero 2007/No. 2. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Rafael Landívar de Guatemala, p. 15

Ley 795 del año 2003

Corporación Fomentamos. Informe Anual de Gestión 2009.

ANEXO

Se anexan fotos de las reuniones semanales de algunos Círculos Solidarios con su promotor de la Corporación Fomentamos.



Promotora Fomentamos capacitando círculo solidario del barrio La Divisa



Promotor de Fomentamos en reunión con círculo solidario del corregimiento de San Cristobal



Fachada del negocio de una socia del círculo solidario del barrio La Divisa

