

1-1-2009

El microcrédito en Colombia : Una mirada al impacto en el ingreso de la población Bogotana beneficiada por la banca de las oportunidades en el periodo 2006-2007

Norma Constanza Gil García
Universidad de La Salle, Bogotá

Lorena Gallo Hoyos
Universidad de La Salle, Bogotá

Follow this and additional works at: <https://ciencia.lasalle.edu.co/economia>

Citación recomendada

Gil García, N. C., & Gallo Hoyos, L. (2009). El microcrédito en Colombia : Una mirada al impacto en el ingreso de la población Bogotana beneficiada por la banca de las oportunidades en el periodo 2006-2007. Retrieved from <https://ciencia.lasalle.edu.co/economia/432>

This Trabajo de grado - Pregrado is brought to you for free and open access by the Facultad de Economía, Empresa y Desarrollo Sostenible - FEEDS at Ciencia Unisalle. It has been accepted for inclusion in Economía by an authorized administrator of Ciencia Unisalle. For more information, please contact ciencia@lasalle.edu.co.



**EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA; UNA MIRADA AL IMPACTO EN EL INGRESO
DE LA POBLACIÓN BOGOTANA BENEFICIADA POR LA BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES EN EL PERIODO 2006-2007**

NORMA CONSTANZA GIL GARCÍA

10032024

LORENA GALLO HOYOS

10032009

**UNIVERSIDAD DE LA SALLE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ECONOMÍA
BOGOTÁ, D.C.
2009**



**EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA; UNA MIRADA AL IMPACTO EN EL INGRESO
DE LA POBLACIÓN BOGOTANA BENEFICIADA POR LA BANCA DE LAS
OPORTUNIDADES EN EL PERIODO 2006-2007**

Norma Constanza Gil García

10032024

Lorena Gallo Hoyos

10032009

Director Pasantía:

Leonardo Villareal

Economista

Pasantía presentada como

Requisito para optar al

Título de Economista.

**UNIVERSIDAD DE LA SALLE
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ECONOMÍA
BOGOTÁ, D.C.
2009**

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	3
1. ESTADO DEL ARTE DE LOS MICROREDITOS	5
1.1 ANTECEDENTES INTERNACIONALES DE LOS MICROREDITOS	6
1.1.1 Asia.....	6
1.1.2 Latinoamérica	9
1.1.3Caso Colombiano.....	10
1.2 POLITICA DE LA BANCA DE LAS OPORTUNIDADES	13
1.2.1 Concepto del programa.....	13
1.2.2 Objetivos del programa.....	14
1.2.3 Objetivos Especificos	15
2. EL MICROCRÉDITO EN EL MARCO NACIONAL Y LA PARTICIPACIÓN DE LA CAPITAL DEL PAÍS EN ESTA LÍNEA DE CRÉDITO	16
2.1. Servicios financieros en la capital	16
2.1.1 Cuenta de Ahorro	17
2.1.2 Cuenta Corriente.....	17
2.1.3 Microcreditos	19
2.3 Participacion de las entidades Financieras en las Politicas de Microcredito	20
3. MICROCRÉDITO Vs NIVEL DE INGRESO DE LA POBLACIÓN EN LA CAPITAL DISCRIMINADO POR ZONAS Y ESTRATOS.	27
4 MARCO DE REFERENCIA	34
4.1 MARCO TEORICO	
4.1.1Shumpeter, La Teoría Del Desarrollo Económico y El Microcrédito	34
4.1.2 Kirzner vs Shumpeter.....	38
4.1.3 Sustentabilidad economica de los programas de microcredito.....	39
4.1.4Maitreesh Ghatak. “Screening by the company you keep : joint liability lending and the peer selection effect”	40
4.2. MARCO LEGAL	42
5. METODOLOGIA Y RESULTADOS	45
5.1 DISEÑO DE MUESTRAS, INSTRUMENTOS Y PRUEBA PILOTO	45
5.1.1 Diseño de la muestra.....	45
5.1.2 Instrumentos de recolección de información	46
5.1.3 Pretest	48
5.2 TRABAJO DE CAMPO Y RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	48

5.3 SISTEMATIZACIÓN DE LAS ENCUESTAS	49
5.4 REVISIÓN DOCUMENTAL.....	50
5.5. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	50
6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	61
7. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	66
8.ANEXOS	70

INTRODUCCIÓN

El tema de los microcréditos cobra protagonismo en el 2006 con el boom del Catedrático Muhammad Yunus, galardonado con el Premio Nobel de Paz, por su novedosa propuesta del Grameen Bank, en donde se toma como población objetivo de otorgamiento de créditos al segmento más vulnerable de la población comprobando un alentador indicador de repago.

En consecuencia, en el marco nacional, en el 2006 el Gobierno Nacional por medio del decreto número 3078 de 2006 del 08 Septiembre crea el Programa de Inversión Banca de las Oportunidades que tiene por objeto promover el acceso al crédito y los demás servicios financieros a las familias de menores ingresos, micro, pequeñas y medianas empresas y emprendedores en conjunto con la Banca Privada. Es así como el sistema financiero colombiano, inicia una etapa de prueba de aplicación de la política de prestar a los pobres, motivados por el respaldo del Fondo Nacional de Garantías y el Gobierno Nacional, a tasas mayores que las del crédito comercial.

La expectativa de la implementación de esta política ha sido motivo de debate y crítica por parte de distintos entes de la sociedad colombiana, por su parte el sistema financiero no acepta otorgar esta línea de crédito a tasas menores y los beneficiarios de éstos y la población objetivo alega pagar intereses muy altos razón que desemboca en la mora en los pagos de la cuotas y en no percibir utilidades en la inversión del crédito.

En el estudio se encuentra que para lograr hacer una crítica objetiva, es definitivamente importante observar cual es el comportamiento del individuo cuando le otorgan un microcrédito, que condiciones y características tiene, cual ha sido su situación antes y después de hacerse beneficiario de este y que beneficios o en su defecto perjuicios ha percibido al ser cobijado por esta política.

En este contexto, este estudio busca si el individuo identificado como beneficiario de un microcrédito en la ciudad de Bogotá que reúne las características para ser objeto de estudio,

percibe un impacto real en su ingreso, y si lo experimenta, que hace con él, lo redistribuye, invierte o simplemente aumenta su nivel de gasto.

Para dar respuesta a esta inquietud, se aplicó una encuesta a 356 personas beneficiadas por microcréditos en el Distrito Capital, identificando sus características generales, su situación económica, el vínculo financiero y su experiencia con la política de la Banca de las Oportunidades en el proceso redistributivo del ingreso percibido por medio del crédito.

En conclusión, esta investigación contiene seis capítulos: el primero en donde se hace un breve aparte del tema de los microcréditos y la percepción mundial de éstos; segundo, se expone a Bogotá la población objetivo en el campo del microcrédito, y su posición frente a las principales capitales del país en esta línea de crédito; el tercero se refiere al microcrédito frente al nivel de ingreso de la población en la capital discriminado por zonas y estratos, un análisis completo en proporciones poblacionales; el cuarto capítulo parte de la relación de autores y sus teorías acerca del microcrédito y su evolución, y desarrolla además el marco legal, dentro del cual se desarrolla la investigación; el quinto muestra los aspectos metodológicos implementados para la obtención de los resultados y su análisis; en el sexto y último capítulo se cita una discusión teórica entre los resultados obtenidos y los autores y cómo se pueden ajustar a sus preceptos, arrojando las conclusiones acerca del cumplimiento de las políticas de la banca de las oportunidades, la respuesta al interrogante de esta investigación acerca de si los microcréditos otorgados impactan el ingreso de la población bogotana, así como las recomendaciones para que se logre un proceso redistributivo en esta variable y se obtenga un mayor grado de bienestar sobre la población objetivo.

1. EL MICROCRÉDITO EN EL MUNDO, ¿QUÉ ES? ¿CÚAL ES LA ESTRATEGIA?

El tema de las políticas crediticias a nivel mundial, específicamente del microcrédito es un tópico de especial cuidado y atención actualmente en países en vía de desarrollo, y más, en consecuencia al boom que se ha desatado a través del reconocimiento al catedrático de economía Dr. Muhammad Yunus con el Premio Nobel de Paz 2006, por su importante contribución al tema de la reducción de la pobreza en su país, Bangladesh, considerado uno de los más pobres del planeta, a través del Grameen Bank, una institución que comprueba que la línea de microcrédito llega a ser una herramienta decisiva en la calidad de vida de los pobres más pobres y que contrariamente a lo que piensan los grandes aglomerados financieros, puede llegar a ser rentable y al mismo tiempo socialmente aceptable y solidario.

Así se plantean como estrategia dos puntos importantes: *Los fuertes lazos sociales entre pequeños grupos de deudores y la participación de los deudores en el manejo del banco.*

Así la idea del grupo solidario como llamaba Yunus al conjunto de individuos que se asociaban para solicitar un microcrédito era una idea lógica, pues el retorno de los recursos o como el lo llama la repaga tenía un alto grado de confiabilidad o mejor un bajo nivel de riesgo, pues la fuerte responsabilidad colectiva construida en los niveles de pequeños grupos implicaba que solo se aprobarían y se harían responsables de los prestamos a individuos que tenían mayor probabilidad de repagar y entonces en caso que se produjera un default individual, el grupo asumiría el pago de esas obligaciones.

Es entonces cuando Yunus revoluciona la preocupación de los altos costos de transacción que poseen los programas de microcrédito para identificar aquellas personas confiables y asegurar el repago¹, este es el “Sistema de grupos”. (Roberts, 2003).

¹ El repago entendiéndose como el cumplimiento en el pago de las cuotas del microcrédito por parte del beneficiario sin incurrir en mora.

Por otro lado *la participación de los deudores en el manejo del banco* es una estrategia que permite a los deudores ser parte clave en la solución al problema de asimetría de la información, pues son ellos quienes identifican si este u otro grupo puede llegar a recibir un crédito, pues están mas cercanos a la población objetivo y conocen sus condiciones tanto de repago como de valores entre grupo (Roberts, 2003); así se convierten en líderes comprometidos con la organización, con su comunidad y sobre todo con su auto superación. (Ver Anexo 1).

1.1 ANTECEDENTES DEL MICROCRÉDITO

CASOS INTERNACIONALES

1.1.1 ASIA

Existen diferentes organizaciones financieras en América Latina y partes del mundo, que han implementado el sistema de microcrédito, como medio de auxilio para la población de bajos recursos, que no puede acceder a los productos y servicios del sistema bancario; en sus políticas crediticias han intentado implementar algunas de las estrategias que desarrollo el premio Nóbel de paz, el Dr. Muhammad Yunus, obteniendo resultados diferentes dependiendo del enfoque que esta le otorgue; por esta razón es de vital importancia para el desarrollo de esta investigación el observar las aplicaciones de la política de microcrédito por supuesto analizar y reseñar el ejemplo quizá más grande, exitoso y de conocimiento mundial como es la creación del Grameen Bank.

Para traer a colación el caso del Grameen Bank, se tomara la opinión brindada por la revista ecoestrategia (Goyeneche, 2006:2), que se titula “La excelente idea de prestar dinero a los pobres” donde se reseña que en 1974 el economista Muhammad Yunus propuso en Bangladesh una forma de organización social para las aldeas rurales a las que llamó Gram Sarker (gobierno rural). La propuesta demostró ser practicable y útil por lo que en 1980 fue adoptada oficialmente por el gobierno de su país. A partir de esto, Yunus inicia una lucha por desarrollar sistemas de microcrédito para los pobres más pobres sin exclusión por ingreso, medios, u otros requisitos que las entidades financieras suelen poner como bandera, y pese al rechazo de muchas del gremio a su idea genial , Yunus en 1976,

consiguió fundar el Banco Grameen, entidad que hoy ha beneficiado a tres millones y medio de personas, propietarias ellas mismas del banco, en su gran mayoría mujeres (el 96%), que reunidas en grupos de cinco o más, solidarias y responsables, consiguen rembolsar 9 de cada 10 de sus pequeños préstamos (el 98,3%) en contra de lo que, al principio, muchos creían.

Así lo muestran las estadísticas, según información reciente del Grameen Bank, el último informe anual refleja descensos sobre el porcentaje de población en línea de pobreza en Bangladesh y como esta porción de la población conserva una permanencia en situación más cómoda o por lo menos más favorable. Según las cifras (citadas en el cuadro 1), en donde la organización del Grameen Bank categoriza las condiciones de la población objetivo, se demuestra que una vez implementada la política de microcrédito, los resultados no son más que directamente positivos en condiciones de eficiencia, eficacia y sobre todo oportunidad.

En promedio la reducción de la pobreza sobre la población objetivo del Grameen Bank es de un 19%, haciendo una observación general, en el plano del total de las ciudades de Bangladesh, más existe un mayor impacto en ciudades con población numerosa.

Cuadro 1: Porcentaje de reducción de la pobreza principales ciudades en Bangladesh

CIUDAD	POBLACION OBJETIVO (No. De personas)	% DE REDUCCION DE POBREZA
Comilla	63.575	29%
Khulna	30.424	29%
Jessore	23.011	40%
Jhenaidah	27.907	30%

Fuente: www.grameenbank.org

Así mismo las cifras presentan un panorama alentador en cuanto a los bajos porcentajes de población que regresa a situación de pobreza luego de ingresar al sistema del microcrédito propuesto por el Grameen Bank.

Existen otros casos que pueden evidenciar la reducción de la pobreza a través de la línea del microcrédito; Indonesia según Martowijoyo (2001), es uno de estos, debido a su larga historia en proyectos de microfinanzas, que va desde el establecimiento del Badan Kredit Desa (instituciones de crédito comunitario) en 1898, hasta el presente, con una gran variedad de instituciones formales y semiformales de microcrédito rural a nivel comunitario. A pesar del éxito de esas instituciones de microfinanzas, para sostener sus operaciones con relativamente poca asistencia, el gobierno sigue implementando programas de crédito subsidiado para reducir la pobreza.

El principal organismo que ha ayudado a que los niveles de pobreza disminuyan es el Sistema de Unidad del BRI que se fundó en 1973 como una forma de canalizar créditos del Bimas, el programa de intensificación en la producción de arroz.

Durante la implementación del programa y hasta 1983, las Unidades sufrieron grandes pérdidas por la concesión de malos créditos y fueron una fuente de déficit para el BRI. Al término del Programa Bimas y con la decisión del gobierno para canalizar el sucesor de Bimas, Kredit Usaha Tani (crédito para actividades agrícolas) a través de Koperasi Unit Desa (cooperativas de las comunidades); BRI decidió cerrar sus Unidades anteriores y convertirse en un banco comercial. La comercialización de las Unidades BRI se inició con el lanzamiento de *Kupedes* en 1985 (un esquema de crédito de propósitos generales), seguido de *Simpedes* (un esquema de ahorros rurales) en el año siguiente; estos dos programas mostraron ser la piedra angular del éxito del sistema de *Unidad* BRI.

El desarrollo de *Simpedes* ha sido impresionante, a marzo del 2001 los ahorros acumulados tienen un valor que equivale al doble de los préstamos otorgados por *Kupedes*; su éxito ha roto el mito de que los pobres rurales no ahorran y que no son sensibles a los incentivos que se les pueden otorgar para ahorrar; presentando cifras que corroboran este éxito, pues en 1986, el 15.1 por ciento de prestatarios de *Kupedes* estaban por debajo de la línea de pobreza y no mucho mejor que la población en general. Después de tres años de haber

tomado *Kupedes*, sólo el 4.17 por ciento de ellos eran todavía pobres. *Kupedes* ha sido exitoso en reducir la pobreza en alrededor de 11 puntos porcentuales. (Martowijoyo ,2001)

1.1.2 LATINOAMÉRICA

Luego de mirar el éxito que ha tenido la implementación de microcréditos en la reducción de los niveles de pobreza en los casos presentados anteriormente; es necesario analizar los diferentes resultados obtenidos por los países latinoamericanos ya que estos son mas cercanos a la realidad Colombiana ; en el caso de Costa Rica, según Montoya (2005) , Presidente de REDCOM (Red Costarricense de Organizaciones para la Microempresa),en este momento la mayoría de microcréditos son otorgados a microempresas, que en su mayoría están compuestas principalmente por pequeños grupos familiares que intentan salir de la pobreza mediante proyectos para el desarrollo de actividades comercio, industria, agrícolas y de servicios; afirmando que de 20 mil clientes atendidos, el 47% son otorgados a mujeres. Del total de clientes, el 43.8% pertenecen al sector agropecuario forestal representando un 13.4% del total de la cartera crediticia de la Red. Una cartera de crédito que asciende a US\$ 40 millones, de los cuales el 52 % están colocados en el área rural.

Según los informes presentados por Martínez (2005), Brasil es el es el país de América Latina con la tasa más baja de penetración del microcrédito, sin embargo gracias a una serie de medidas gubernamentales ésta esta en acenso; destacándose la participación de el Lemon Bank, que atiende exclusivamente público de baja renta, la semilla se plantó en el nordeste brasileño, donde hay más pobres y desde allí empezó una expansión hacia el resto del país: hoy tienen 3.500 sucursales. En el caso de Bolivia, resalta la asociación civil CRECER (Crédito con Educación Rural) que brinda servicios financieros y educativos integrados, a mujeres pobres y sus familias en áreas rurales y urbano marginales de Bolivia, para apoyar sus acciones autónomas, en pro del mejoramiento de la salud, la nutrición y la economía familiar. Ha brindado servicios financieros a 37 mil mujeres indigentes en más de 1.000 comunidades rurales y urbanas marginales.

Según el estudio realizado por Findural (2003), el crecimiento de los activos y capital de trabajo en las socias de CRECER es superior en un 42% en tres años, respecto al grupo control; el 46 % de los clientes de CRECER accedió con más frecuencia a servicios médicos, frente al grupo control que lo hizo en un 25%.

En el caso mexicano, a través de este mecanismo, el *FOMMUR* impulsa el autoempleo y las actividades productivas, así como la adquisición de habilidades empresariales básicas, fomentando la práctica del ahorro entre las mujeres de escasos recursos del medio rural. Así, una de las prioridades del *FOMMUR* es atender a aquellas entidades que registran una mayor cantidad de municipios de alta marginación donde la pobreza se vive en grado extremo.

Bajo este contexto, durante el año 2005, por ejemplo, las entidades que recibieron la mayor cantidad de recursos fueron Chiapas con el 26.0%, seguido de Veracruz, Morelos y Oaxaca con el 17.5%, 13.9% y 11.5%, respectivamente, lo que indica que los recursos del programa se canalizaron a aquellas entidades que cuentan con la mayor cantidad de comunidades marginadas, situación visible en el caso asiático también. (Ver Anexo 2)

Estos son unos más de los ejemplos que se pueden citar en el marco de Latinoamérica, que muestran siempre resultados positivos y alentadores del resultado de la aplicación de la herramienta del microcrédito.

1.1.3 CASO COLOMBIANO

Luego de presentar diferentes casos sobre microcréditos en América Latina, que han beneficiado algunos en gran medida a la reducción de la pobreza en sus respectivos países; se presenta el caso Colombiano, principal agente de esta investigación, el cual ha presentado una evolución en lo concerniente al tema de los micro créditos, comenzando en el siglo XX donde en varios países, se inicio un movimiento por apoyar las necesidades financieras de los mas pobres.

En el estudio presentado por Kirkpatrick y Maimbo (2002) este movimiento se puede dividir en varias etapas, en primer lugar la era del crédito subsidiado a la Agricultura, donde entidades principalmente del sector publico, fueron las principales proveedoras de servicios financieros a los pobres; el pensamiento político que respaldaba esta idea era que la pobreza podía ser superada mediante un incremento en la productividad si se les otorgaba crédito a los pequeños agricultores; concediendo entonces créditos que no concedían garantías y con bajas tasas de interés; pero problemas como el paternalismo, arbitrariedad , practicas corruptas, topes a las tasas de interés y otros condujeron a que las

instituciones fallaran en su prestación de servicios. El caso que mas resalta en esta etapa es el de la Caja Agraria, donde el estado invirtió durante setenta años cuantiosos recursos públicos, los cuales en su mayoría fueron destinados a personas que no eran merecedoras de éstos, dejando resultados deplorables como una cartera cuantiosa irrecuperable dejando como única salida la liquidación de la institución.

Para los años 90, en reemplazo de ésta, el gobierno instalo el Banco Agrario, una institución un poco más pequeña, cuya sostenibilidad financiera según algunos analistas esta en duda ya que parece haber heredado clientes con malos hábitos de pago. (Cuevas and Taber, 2002).

La era de los microempresarios, resalta la época entre 1980-1996 cuando se asocio a los pobres con mujeres microempresarias que tenían activos para dar garantía. Enfoques nuevos para financiar a los pobres, denominados micro finanzas, se originaron en organización registradas como sin ánimo de lucro o bancos con estructura jurídica especial; estas instituciones se centraron en prestar pequeñas cantidades a individuos y grupos, con técnicas muy básicas de crédito y una variedad de mecanismos para incentivar el pago; el concepto que prevalecía era que los pobres eran capaces de amortizar los prestamos si se les proveía de incentivos apropiados, tales como el acceso a prestamos adicionales ha una fecha predeterminada.(Kirkpatrick y Maimbo ,2002).

El caso mas sobresaliente de esta fue el Programa de Crédito para la Microempresa apoyado por el BID, dicha institución inicio su programa en asocio con la Fundación Carvajal, de acuerdo con Castañeda y Fadul (2002:109/10) el programa buscaba acelerar la industrialización del país; ya que la idea general que se desarrollaba era que debido a la carencia de conocimientos y capacitación general, los microempresarios presentaban dificultades para hacer crecer sus negocios.

Una institución que desde sus inicios ha contado con un enfoque más humano es el Banco Caja Social; el cual nació en el año de 1911, como Caja de Ahorros del Círculo de Obreros, y fue constituido en esencia para introducir en la clase obrera el concepto de ahorro y de sus beneficios. Para el año de 1972 cambió su razón social por la de Caja Social de Ahorros, manteniendo como principios fundamentales la democratización del crédito y el

fomento del ahorro en sectores populares de estratos medios y bajos, que constituyen su mercado objetivo.

Para el año de 1991 recibe la autorización para su conversión en Banco, y luego en el año 96 recibe el nombre de Banco Caja Social, renovando su compromiso con las personas naturales, pequeñas y microempresas del país.

En los últimos 5 años el Banco Caja Social desembolsó más de 3 billones de pesos en cerca de 565 mil operaciones de crédito, con un promedio por operación de 5.5 millones de pesos. Su cartera está concentrada en los segmentos microempresarial, independientes y asalariados de hasta 10 salarios mínimos legales. A diciembre de 2004 participaba del 7.4% de la cartera de consumo y del 12.7% de la cartera de microcrédito del Sistema Bancario colombiano. Dentro de las microfinanzas del banco; por el lado del activo, el Segmento microempresarial representó cerca del 36% de las operaciones y 45% del total del saldo capital vigente. Los asalariados de ingresos bajos y medios representaron el 37% de las operaciones y el 31% del saldo de capital. (Banco Caja Social ,2005).

Años más tarde este banco realizaría una fusión con el Banco Colmena, creando el BCSC; él cual mediante los diferentes desembolsos que ha realizado ha colaborado con las necesidades de la población, ha generado riqueza y excedentes los cuales proporcionan mejoras en los ingresos de los beneficiarios; y además ha colaborado con diferentes actividades sociales en busca de mejorar los niveles de desarrollo del país.

En general las políticas de crédito que se han aplicado a lo largo del territorio nacional en las últimas décadas, son políticas que han tenido limitaciones en cuanto a aspectos de cobertura, de montos de inversión, de focalización, de falta de compromiso de la banca nacional y de ineficiencia en general de parte del Estado y del gremio financiero, en cuanto a los altos márgenes de intermediación, pues según Ramírez (1994) los intermediarios financieros operaron con márgenes entre los 12 y los 18 puntos, teniendo en cuenta las diferencias entre las tasas de captación y las tasas efectivas de colocación, lo que repercute en altos intereses a los microcréditos.

Esto último lleva a generar espacios de “crédito informal” (Zorro, Corchuelo y López: 1990) que a través de las ONG logran ser más razonables en términos de interés, pero que

tienen falencias de acompañamiento y seguimiento en el mediano plazo, y que entonces no garantizan un éxito de estos programas de microcrédito; y por otro lado también da lugar a crédito informal de tipo agiotista que puede que aporte fondos al microempresario cuando los necesite pero le resta ventajas en términos de utilidad y costos.

Para el año 2006, el gobierno implementa la política de la banca de las oportunidades, quizás el proyecto más agresivo de garantía de bancarización y microcrédito que habría tenido el Gobierno Nacional, teniendo en cuenta los errores cometidos en el pasado y que actuaría de la mano del sector financiero.

Es así como se encuentra pertinente el analizar y evaluar los cambios en los niveles de ingreso que han propinado los microcréditos en la población bogotana en el periodo 2006-2008, ya que lo importante es que no se reincida en los mismos errores de inequidad y falta de compromiso en materia de políticas de microcrédito.

1.2 POLÍTICA DE LA BANCA DE OPORTUNIDADES

1.2.1 Concepto del Programa

La Banca de las Oportunidades es una política de largo plazo del Gobierno Nacional, que fue creada por el decreto 3078 del 2006, la cual es administrada por BANCOLDEX por mandato del Ministerio de Hacienda y de Crédito público; ésta política tiene como objetivos principales la reducción de la pobreza, la igualdad social y estimular el desarrollo económico mediante la creación de condiciones necesarias para facilitar el acceso al sistema financiero formal de la población de menores ingresos, ha través de la provisión de crédito y otros servicios; promoviendo el desarrollo integral de las micro, pequeñas y medianas empresas en consideración a sus aptitudes para la generación de empleo, el desarrollo regional, la integración entre sectores económicos, el aprovechamiento productivo de pequeños capitales y la capacidad empresarial de los colombianos.

Para lograr que los objetivos de esta política se desarrollen, la Banca de las oportunidades cuenta con una Red que esta conformada por Compañías de financiamiento comercial,

organizaciones no Gubernamentales, cooperativas y Cajas de Compensación Familiar, con el único fin de promover un mayor acceso a servicios financieros en el país.

Los estudios que justificaron la implementación de la Banca de las Oportunidades, encontraron que el acceso a servicios financieros tiene efectos benéficos como estrategia para combatir la pobreza y generar equidad, puesto que al acceder a productos de ahorro, crédito y seguros permite la compensación de choques económicos en la población en pobreza que afectan el ingreso, evitando así que caigan en condiciones de mayor pobreza.

De igual manera, estudios realizados por el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial², han mostrado que los servicios financieros son el canal para acceder a la financiación directa gracias al suministro de información, que es quizá una de las principales barreras que tienen los hogares de menores ingresos y las pequeñas empresas para el acceso al crédito. Experiencias en Sudáfrica y algunos países de Asia, muestran que las mejoras tecnológicas son un vehículo para que las instituciones financieras amplíen su cobertura.

1.2.2 Objetivos del Programa

Esta política tiene como objetivo principal, el generar condiciones, en donde se pueda acceder de manera fácil a los servicios de crédito y otros servicios financieros como ahorro, transferencias, pagos, giros, remesas y seguros, a la población que se encuentra excluida de estos servicios. Esta política también busca promover el apoyo tecnológico a intermediarios, cooperativas y ONGs, creando programas de asistencia técnica para la implementación de tecnologías adecuadas de microfinanzas, además busca crear programas de educación financiera.

² 1 World Bank 2001 Finance for growth, policy choice in a volatile world, Oxford University press and Washington D.C. ; World Bank, 2005 Access to financial services in Brazil, a study led by Anjali Kumar, Directions in Development World Bank

1.2.3 Objetivos Específicos

Esta política tiene varios objetivos específicos, que se encuentran situados en un periodo específico del año 2006 al 2010; estos plantean una cobertura financiera total para el año 2010, es decir, que para este año todos los municipios cuenten con entidades financieras a las cuales que dirigirse y por ende que se incremente en un 5% los niveles de bancarización; entre este mismo parámetro está el de incrementar el número de cuentas de ahorro en 3.000.000 , en 5.000.000 el de créditos a microempresa y en 780.000 los beneficiarios de microcrédito por primera vez.

El programa de la banca de las oportunidades, fue creado para beneficiar a aquellas personas y familias de menores ingresos; a microempresas y a PYMES, con el fin de promover el acceso a los servicios financieros y la diversificación de estos productos.

Mediante diversos instrumentos el Gobierno nacional facilita el acceso de los servicios financieros de la población de bajos ingresos, uno de los más importantes son los Corresponsales no bancarios, los cuales son terceros contratados por un establecimiento de crédito, cuya función principal es facilitar el acceso de aquellos clientes que no tienen un contacto directo con las entidades financieras debido a factores de desplazamiento; mediante estos corresponsales, estas personas pueden realizar transacciones y pagos más cerca de su localidad.

Otro instrumento que busca implantar el Gobierno nacional, mediante un proyecto de reforma tributaria es el de crear una cuenta de ahorro de bajo monto dirigida a la población de bajos recursos, la cual este exenta del 4 x 1000 , con un monto máximo de hasta 7 SMLV, sin inversiones forzosas, y requisitos simplificados de información.

2. EL MICROCRÉDITO EN EL MARCO NACIONAL Y LA PARTICIPACIÓN DE LA CAPITAL DEL PAÍS EN ESTA LÍNEA DE CRÉDITO

Bogotá siendo la capital del país, es centro de aglomeración de las entidades bancarias y por ende su bancarización debe ser más alta en comparación con las demás ciudades importantes del país, para corroborar esta información, se acudirá al informe más reciente brindado por ASOBANCARIA en colaboración con CIFIN, en el cual se construyó un sistema de información que recoge el número de individuos (personas y empresas) con acceso a productos financieros desagregado a nivel nacional, departamental y municipal.

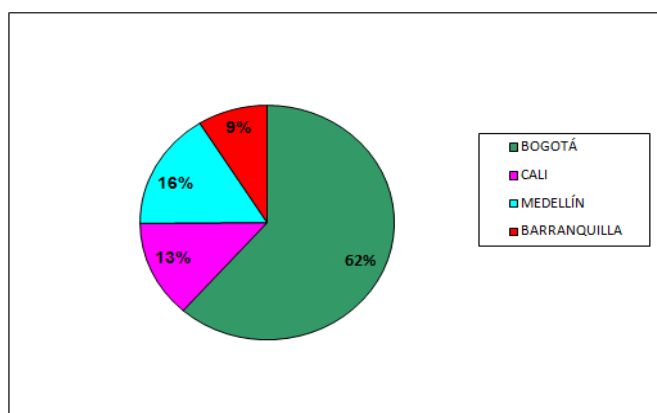
Este informe es relevante ya que los indicadores tradicionales con los cuales se mide el grado de bancarización, utilizan el concepto de número de cuentas o contratos de crédito como porcentaje de la población, lo cual suele sobreestimar los resultados ya que un solo individuo puede tener más de un crédito o cuenta contratada; por esta razón las cifras que se muestran a continuación, por el contrario, hacen referencia al número de individuos como porcentaje de la población mayor de 18 años que tienen cada producto financiero, lo que permite conocer con mayor precisión el grado de acceso al sistema financiero. Esta información es muy valiosa desde el punto de vista de política pública y de política comercial para las entidades financieras; su seguimiento permitirá dimensionar los beneficios económicos y sociales que genera la inclusión financiera en los segmentos de menores ingresos, así como evaluar las acciones que desde el gobierno y el sector privado se emprendan para ampliar el acceso a los servicios financieros. (Asobancaria, 2008).

2.1 SERVICIOS FINANCIEROS EN LA CAPITAL

Se analizarán tres servicios financieros como son, cuenta de ahorros, cuenta corriente y microcréditos; en las ciudades más representativas de Colombia, Bogotá, Barranquilla, Medellín y Cali.

2.1.1 Cuenta de Ahorro

GRAFICO 1: Porcentaje de individuos con nuevas Cuentas de Ahorro en las Principales ciudades del País

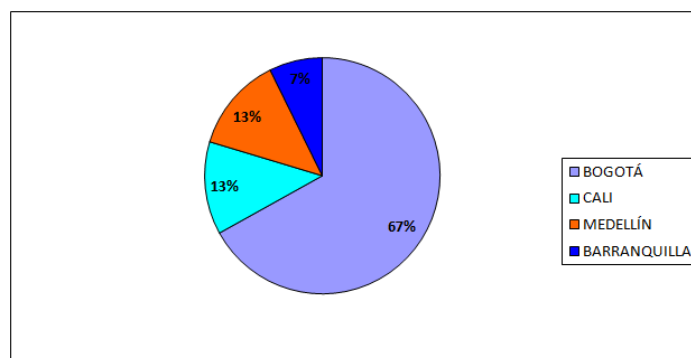


Fuente: Asobancaria, Junio 2008, Elaboración Propia.

De acuerdo a la información suministrada por este informe, se puede afirmar que la capital de la República, es la ciudad donde se presenta una mayor apertura de cuentas de ahorro es decir, los bogotanos frente a los demás ciudadanos de las ciudades de Barranquilla, Cali y Medellín, representan el 62% del total; demostrando que la población bogotana ha incrementado su confianza en las entidades bancarias y en su hábito al ahorro.

2.1.2 Cuenta Corriente

GRAFICO 2: Porcentaje de individuos con nuevas Cuentas de Crédito en las Principales ciudades del País.



Fuente: Asobancaria, Junio 2008, Elaboración Propia.

Del total de personas que abrieron nuevas cuentas corrientes en las ciudades de Bogotá, Cali, Medellín y Barranquilla, se puede certificar que la capital de la República, es la ciudad donde se presenta una mayor apertura de cuentas corrientes representando el 67% del total sobre las principales ciudades del país, así en el informe de Asobancaria 2008 se muestra el progreso en la adquisición de este producto financiero en el periodo 2007 – 2008 pasando de 586.444 a 684.780 personas, cerca de 98.336 más que el año anterior.

Para complementar el análisis de las cifras citadas, partiendo del plano nacional, es importante resaltar que más de 15,7 millones de colombianos mayores de edad³ tienen acceso al menos a un producto financiero, que representa un nivel de bancarización de 55.5% de la población adulta⁴. En otras palabras, a lo largo del 2008 se incrementó el uso de algún producto financiero en más de 900 mil personas. Para esta fecha, más de 6,4 millones de personas tienen un producto de crédito. Por modalidad, se destaca la penetración de la cartera de consumo con más de 4 millones de usuarios, y una tasa de crecimiento del 32% respecto a junio de 2007.⁵

La cuenta de ahorro continúa siendo el producto financiero con mayor grado de penetración en el país. Más de 15,1 millones de personas adultas tienen una cuenta, que representa el 53.22% de la población mayor de 18 años. Por su parte, el número de personas menores de edad que tienen una cuenta de ahorro continúa creciendo. A junio de 2008, más de 708 menores de edad cuentan con este producto financiero, que significa un aumento en más de 257 mil en este lapso y representa una tasa de crecimiento del 57%.⁶

2.1. 3 Microcréditos

Según Asobancaria 2008 del total de personas que adquirieron nuevos microcréditos en las ciudades de Bogotá, Cali, Medellín y Barranquilla, se puede certificar que la Capital de la República, es la ciudad donde se presenta una mayor apertura de este tipo de créditos representando el 73% del total .(Gráfico 3)

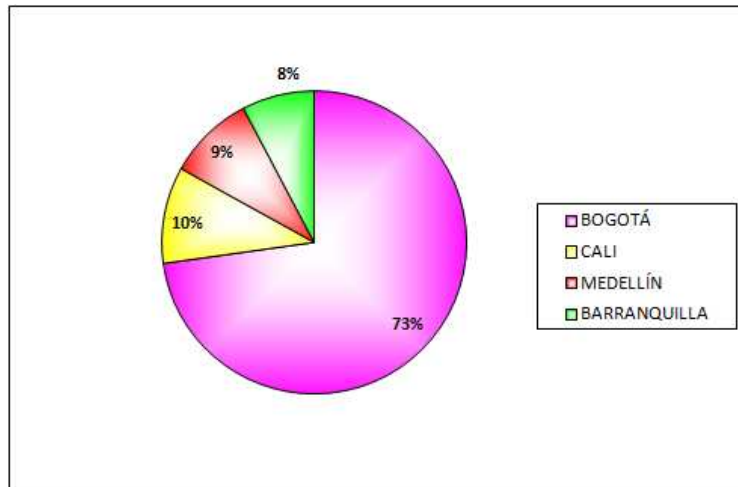
³ Únicamente incluye cedulas de ciudadanía.

⁴ Con base en las últimas cifras de estimación de población para el 2008 reportadas por el DANE

⁵ www.asobancaria.com

⁶ www.asobancaria.com

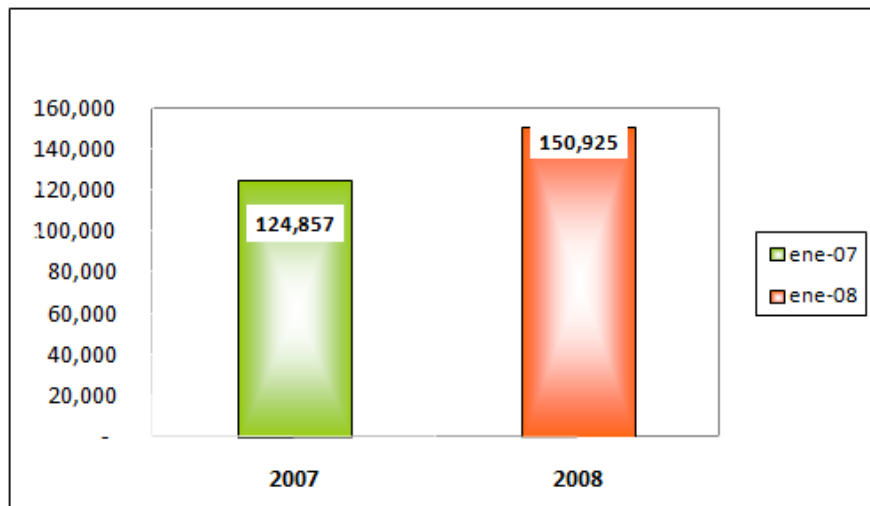
GRAFICO 3: Porcentaje de individuos que han adquirido Microcréditos en las Principales ciudades del País



Fuente: Asobancaria, Junio 2008, Elaboración Propia.

El número de personas que han adquirido microcréditos en la ciudad de Bogotá ha disminuido en 1% en el periodo de Octubre de 2006 a Junio de 2008 (Gráfico 4), sin embargo la Secretaría Distrital de Hacienda estructuró un proyecto denominado Líneas Financieras para el Apoyo de la Micro y Pequeña Empresa en Bogotá, a través de cinco líneas de crédito cuyos recursos son colocados por los bancos de la ciudad.

GRAFICO 4: Cantidad de microcréditos otorgados en la capital del país



Fuente: Asobancaria, Junio 2008, Elaboración Propia.

La mayor parte de los servicios financieros analizados anteriormente demuestra que la Capital, es la que presenta mayor participación, en cuanto a nuevos beneficiarios, esto quiere decir que el proceso de bancarización liderado por el programa de la banca de las oportunidades ha tenido buenos resultados en el periodo de Octubre de 2006 a Junio 2008, demostrando una mayor confianza tanto de las entidades bancarias como de las personas de escasos recursos y una efectividad en sus políticas de cobertura.

Volviendo al tema de apoyo de la Secretaría de Hacienda, las líneas de crédito están estructuradas mediante convenios con Bancoldex, Finagro y Fondo Nacional de Garantías. Dentro de sus ventajas se destacan las bajas tasas de interés, la oportunidad en el otorgamiento de los créditos, la coordinación interinstitucional entre el Distrito y Nación para apalancar recursos, lo mismo que el acompañamiento y seguimiento a los proyectos financiados.⁷

La líneas son la de Bogotá, la cual está dirigida a micro y pequeños empresarios de Bogotá, esta línea es específicamente para capital de trabajo y/o adquisición de activos fijos; la línea de Microcrédito Empresarial, que se encuentra enfocada en hombres y mujeres cabeza de familia cuyo domicilio se encuentre en Bogotá, que tengan una actividad productiva con mínimo un año de funcionamiento. El destino es para capital de trabajo y/o adquisición de activos fijos. El monto es hasta 1 millón sin codeudor, con plazo hasta 12 meses. Banco: Corporación Mundial de la mujer.

También la línea Agroindustrial, que maneja el Banco Agrario, Megabanco, Bancolombia y BBVA, con bajas tasas para pequeños y medianos productores.

Así mismo la Línea Bogotá Emprendedora, que busca motivar y apoyar las nuevas ideas de los bogotanos que busquen competir laboralmente con emprendimiento, esta línea esta dividida en etapas de acompañamiento por parte del SENA, elaboración de plan de negocios, asesoría financiera y administrativa y la promesa de seguimiento y supervisión del proyecto a emprender. El crédito solicitado será para capital de trabajo y/o adquisición

⁷ www.bogota.gov.co/

de activos y tiene el aval de la Corporación Mundial de la Mujer y Corporación Banco del Pueblo.

Finalmente está la Línea de crédito SAAB (Sistema de Abastecimiento de Alimentos de Bogotá) que solo apoya a los inversionistas, productores y comercializadores de: carnes, huevos, frutas, hortalizas, leche y derivados, granos de producción nacional y panela que pertenezcan a Agro Redes y Nutri redes del Sistema de abastecimiento de Alimentos de Bogotá.⁸

2.2 PARTICIPACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN LAS POLÍTICAS DE MICROCRÉDITO

Continuando en la corroboración del aumento en los niveles de acceso microcrédito y bancarización en las ciudades capitales, es importante tener en cuenta las cifras arrojadas por la Superfinanciera al corte de 2008, donde se hace una demostración de cifras en cartera por tipo de crédito (categoría de microcrédito a analizar) bastante interesante y que se somete a análisis:

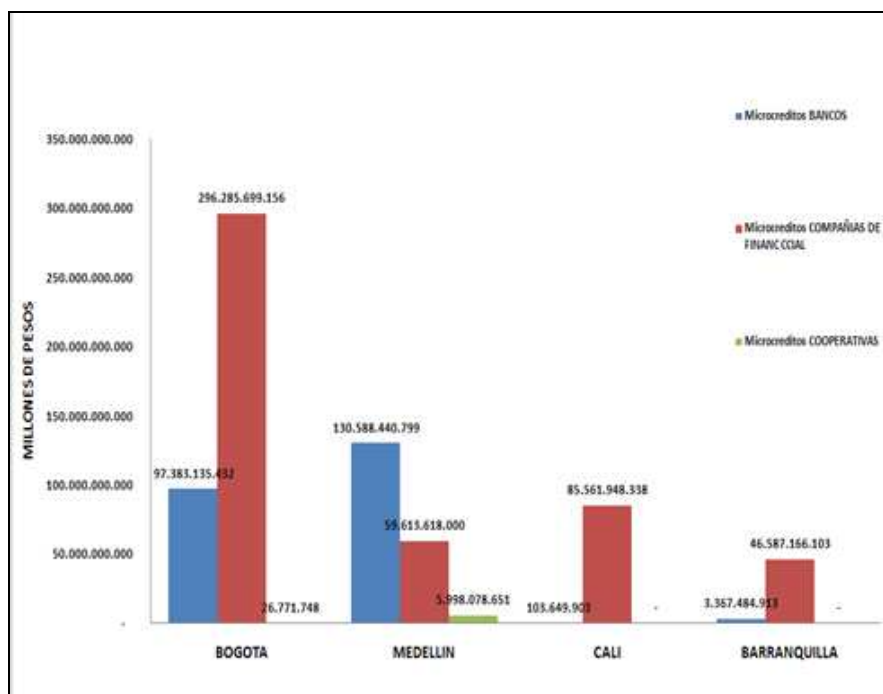
CUADRO 2: Montos de microcreditos otorganos por bancos, cooperativas y compañías de financiamiento comercial

MUNICIPIO	MICROCRÉDITOS BANCOS	MICROCRÉDITOS COMP. FINAN. CCIAL	MICROCRÉDITOS COOPERATIVAS	TOTAL
Bogota	97.383.135.432	296.285.699.156	26.771.748	393.695.606.336
Medellin	130.588.440.799	59.613.618.000	5.998.078.651	196.200.137.450
Cali	103.649.903	85.561.948.338		85.665.598.241
Barranquilla	3.367.484.913	46.587.166.103		49.954.651.016
TOTAL				725.515.993.043

Fuente: Superfinanciera, 2008-Calculos y Elaboración Propia.

⁸ www.bogota.gov.co/

GRAFICO 5: Cartera de microcrédito por tipo de entidad en las principales ciudades del país



Fuente: Elaboración Propia.

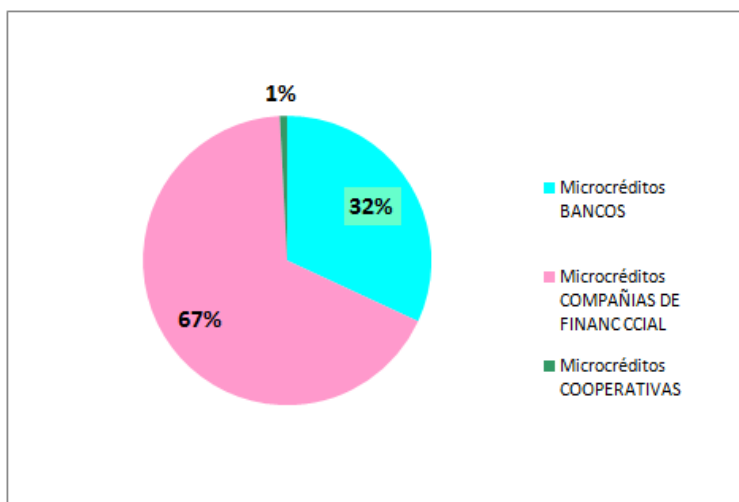
Observando los datos se determina que la mayor concentración de cartera de la categoría de microcréditos en las principales ciudades del país esta en la Capital, Bogotá, con un total de \$393.695.606.336 es decir el 54,26% sobre el total de cartera de las principales ciudades en la categoría de microcréditos; en segundo lugar esta Medellín con un cartera micro crediticia correspondiente al valor de \$196.200.137.450 representando el 27.04% del total analizado, seguidas por Cali y Barranquilla con un 11,81% y 6,89% respectivamente.

Es de entender que en la capital del país existe un mejor acceso a la información que quiere darse a conocer a los usuarios por parte de las entidades financieras bien sea por el cubrimiento en el número de sucursales por zona, como también por los medios de comunicación a los cuales los ciudadanos tienen mayor acceso.

Esta tabla y el gráfico, también permite analizar como el mayor compromiso por vincular a los usuarios a la banca y a la categoría de microcréditos basados en la política pública y privada está representado en las Compañías de Financiamiento Comercial, con un 67.27%

sobre el 100% de la suma de la cartera en la categoría de microcréditos en las 4 principales ciudades capitales del país

GRAFICO 6: Participación de cartera de microcréditos por categoría de entidad



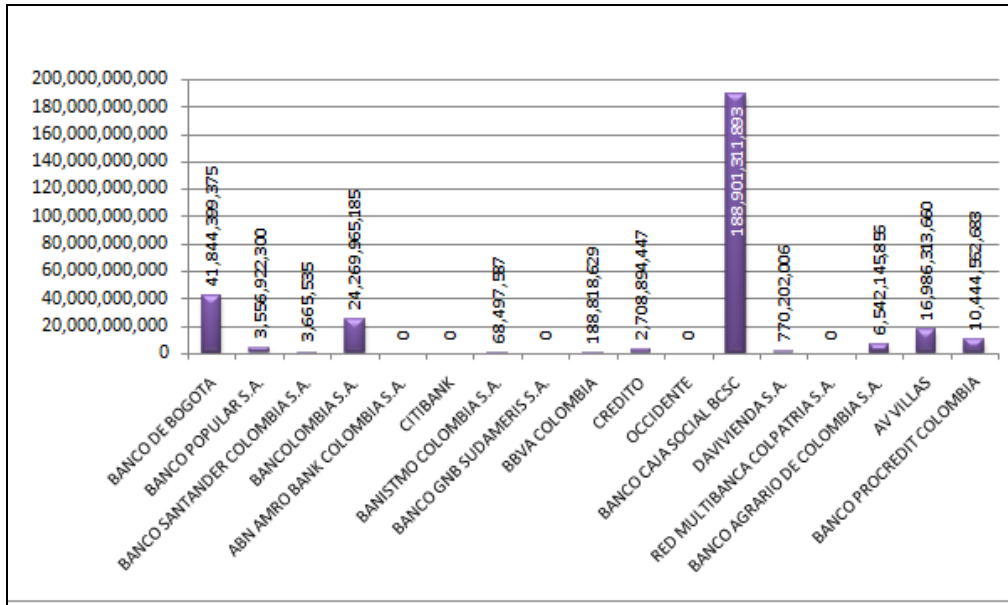
Fuente: Elaboración Propia

Las compañías de Financiamiento Comercial juegan un papel determinante en la categoría de microcréditos en el sector financiero, algunas de ellas son:

- FINAMERICA S.A.
- GIROS Y FINANZAS S.A. C.F.C.
- INVERSORA PICHINCHA S.A.
- COMERCIA S.A.
- CONFINANCIERA S.A.
- SERFINANSA S.A.
- FINANDINA S.A.
- SUFINANCIAMIENTO S.A.
- G.M.A.C. COLOMBIA S.A.
- INTERNACIONAL S.A.
- COMPARTIR S.A.

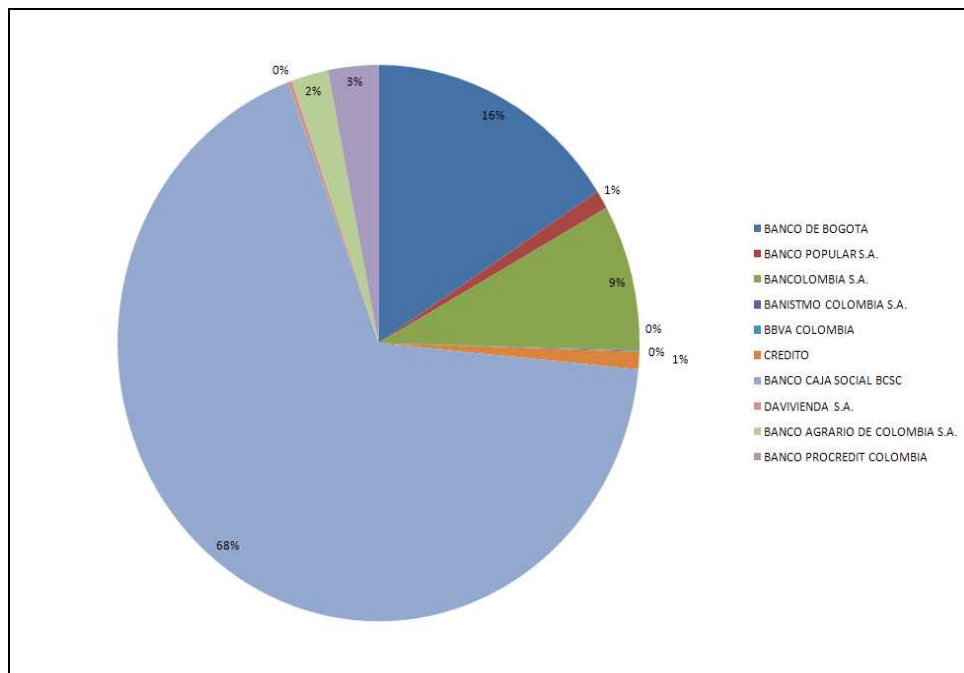
En el marco de la ciudad Capital, donde radica este análisis, se puede encontrar en las siguientes tablas y gráficos, (información obtenida por matrices de datos de Superfinanciera, 2008, y filtrada y analizada por el autor para la ciudad de Bogotá) la concentración de la cartera de microcréditos discriminada por entidades financieras y zonas.

GRAFICO 7 : Cartera de microcréditos por bancos en la Capital



Fuente: Superfinanciera, 2008 - Cálculos y elaboración propia

GRAFICO 8: Porcentaje de participación por Bancos en la línea de microcréditos en Bogotá



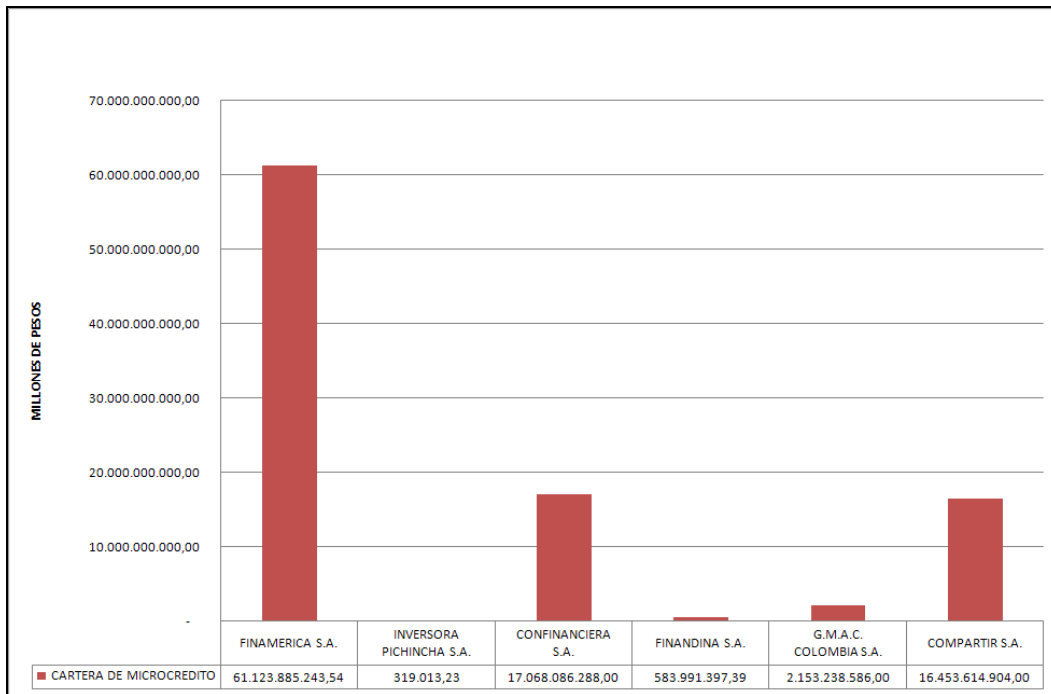
Fuente: Superfinanciera, 2008 - Cálculos y elaboración propia

Observando el Gráfico es de suma importancia destacar el papel del Banco Caja Social BCSC, pues claramente su nivel de participación en la cartera de los microcréditos en la capital sobrepasa la reunión de las otras entidades, el BCSC participa con un 68% y es por ello que es una de las entidades con mayor población vulnerable bancarizada en términos de cuentas de ahorro y por supuesto en términos de categoría crediticia tanto de microcréditos como de créditos de consumo de bajos montos, algunos de sus productos son:

- Créditos para Capital de Trabajo.
- Crédito para Maquinaria y Equipos.
- Crédito para Financiación de Inmuebles Diferentes a Vivienda.
- Crédito para Vehículo.

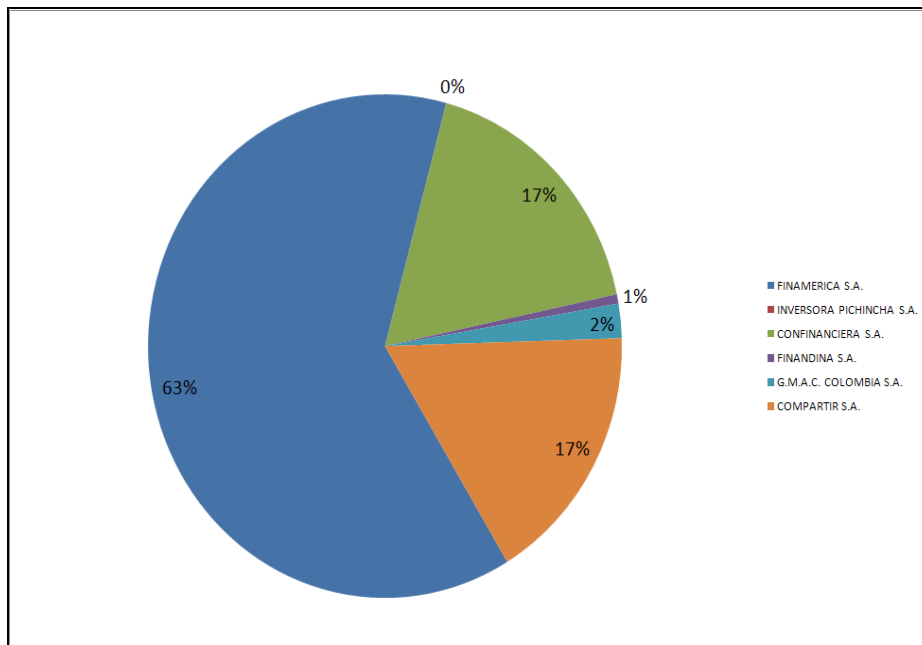
Así mismo entrando en el sector de las Compañías de Financiamiento Comercial, de las que se analizan tienen el mayor porcentaje de participación en el campo de los microcréditos, se ve reflejado el porcentaje más alto en la CFC FINAMERICA S.A., la cual es una compañía de Financiamiento Comercial especializada en microfinanzas, con una red de oficinas que a la fecha suman 43, ubicadas en zonas de estratos 1, 2 y 3 en las ciudades de: Bogotá (Cundinamarca), Cali, Buga, Cartagena, Armenia, Pereira, Pasto e Ipiales y quienes para el año 2009 pretenden tener un portafolio de 130.000 clientes y consolidar su crecimiento y posicionamiento mediante la ampliación de los servicios financieros, excelencia en el servicio y un equipo humano altamente competente y comprometido; muestran su superioridad en cubrimiento y bancarización en la Capital, con un total de \$61.123.885.243, representado en el 63% de participación sobre las otras CFC

GRAFICO 9: Cartera de microcrédito por CFC en la Capital



Fuente: Superfinanciera, 2008 - Cálculos y elaboración de gráfico propios

GRAFICO 10: Participación de las CFC en la cartera de microcréditos en la Capital



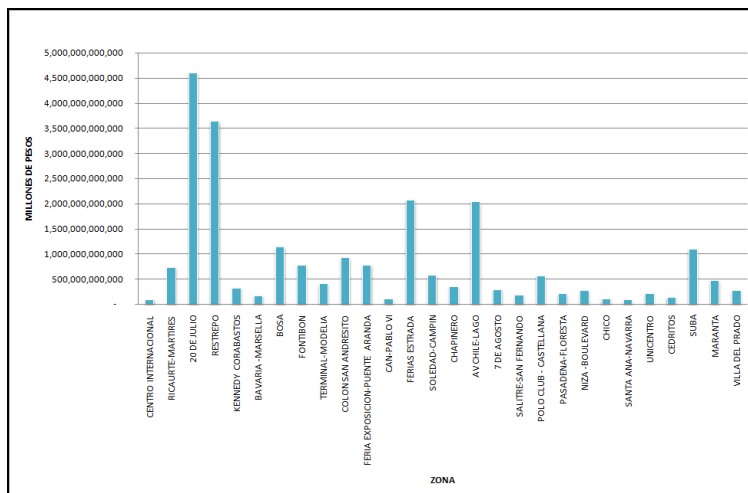
Fuente: Superfinanciera, 2008 - Cálculos y elaboración propia

3. MICROCRÉDITO Vs NIVEL DE INGRESO DE LA POBLACIÓN EN LA CAPITAL DISCRIMINADO POR ZONAS Y ESTRATOS.

Es definitivamente importante tener un punto de referencia para la comparación entre las variables de Microcrédito y el Ingreso de la población, para lograr el objetivo de esta investigación. Así según informe de la Superfinanciera (2008), donde se discrimina la distribución de los microcréditos en la variable de cartera por zonas en la Capital de la República, se puede llegar a hacer una análisis ciertamente más profundo y constructivamente comparativo en cuanto a las cifras que arroja este informe y el nivel de ingreso calculado tentativamente por estratos al Salario Mínimo Legal Vigente.

Teniendo en cuenta estos aportes , extrayendo, filtrando y analizando esta información se llega a observar que al comparar la cartera de microcréditos de los Bancos frente a la cartera de microcréditos de las Compañías de financiamiento Comercial , la de los primeros sobrepasa a los segundos en un 40% aproximadamente, esto teniendo en cuenta que los bancos tienen mayor cubrimiento en cuanto a corresponsales no bancarios y logran captar e informar a mayor número de habitantes en la Capital (Ver Gráfico 11). Así lo demuestran los cuadros 5 y 6, en donde se hace la sumatoria de la cartera de microcréditos en millones de pesos por zonas de la Capital de la República por entidad financiera.

GRAFICO 11: Cartera de microcreditos por zonas-Bancos



Fuente: Superfinanciera, 2008 - Cálculos y elaboración de gráfico propias

CUADRO 3: Sumatoria de cartera de microcréditos discriminado por zonas de la capital en bancos

ZONA	CARTERA
CENTRO INTERNACIONAL	91,129,917,803
RICAUARTE-MARTIRES	727,770,878,402
20 DE JULIO	4,597,799,323,951
RESTREPO	3,631,885,690,747
KENNEDY CORABASTOS	323,323,673,083
BAVARIA -MARSELLA	163,921,574,068
BOSA	1,135,365,545,513
FONTIBON	775,019,744,082
TERMINAL-MODELIA	402,123,779,473
COLON SAN ANDRESITO	919,735,971,697
FERIA EXPOSICION-PUENTE ARANDA	768,250,635,297
CAN-PABLO VI	105,106,770,864
FERIAS ESTRADA	2,071,879,173,657
SOLEDAD-CAMPIN	572,999,342,682
CHAPINERO	341,296,645,654
AV CHILE-LAGO	2,036,593,997,793
7 DE AGOSTO	289,322,835,684
SALITRE-SAN FERNANDO	172,773,309,644
POLO CLUB - CASTELLANA	562,483,358,108
PASADENA-FLORESTA	206,685,191,782
NIZA -BOULEVARD	269,657,910,108
CHICO	108,619,035,339
SANTA ANA-NAVARRA	85,612,084,038
UNICENTRO	210,194,332,683
CEDRITOS	136,456,451,156
SUBA	1,092,419,776,485
MARANTA	467,890,123,046
VILLA DEL PRADO	264,122,700,328
TOTAL	22,530,439,773,167

Fuente: Superfinanciera, 2008-Calculos y elaboración propia

CUADRO 4: Sumatoria de cartera de microcréditos discriminado por zonas de la capital en compañías de financiamiento comercial

CARTERA DE MICROCREDITOS POR ZONAS - CFC	CARTERA
CENTRO INTERNACIONAL	1,697,848,903,621
20 DE JULIO	377,126,099,673
RESTREPO - QUIROGA	510,742,814,812
KENNEDY - CORABASTOS	1,005,348,055,735
BOSA	768,250,635,297
FONTIBON - AEROPUERTO	160,150,899,647
FERIAS - ESTRADA	487,427,753,624
7 DE AGOSTO	136,548,990,042
NIZA - BOULEVARD	47,775,309,681
CHICO	2,512,937,099,683
SUBA	1,381,742,612,169
RICAUARTE - MARTIRES	31,901,323
CHAPINERO	275,890,514
TOTAL	9,086,206,965,821

Fuente: Superfinanciera, 2008-Calculos y elaboración propia

Teniendo en cuenta la información citada, se procede a mostrar la variable ingreso discriminada por estratos en la Capital de la República, haciendo los cálculos con el Salario mínimo Legal vigente y bajo los parámetros de estimación de Ingreso de la Encuesta de Calidad de Vida del DANE vigente. Así en la CUADRO . 5 se observan los rangos bajo los cuales la población devenga el ingreso per capita y bajo que estrato es clasificada.

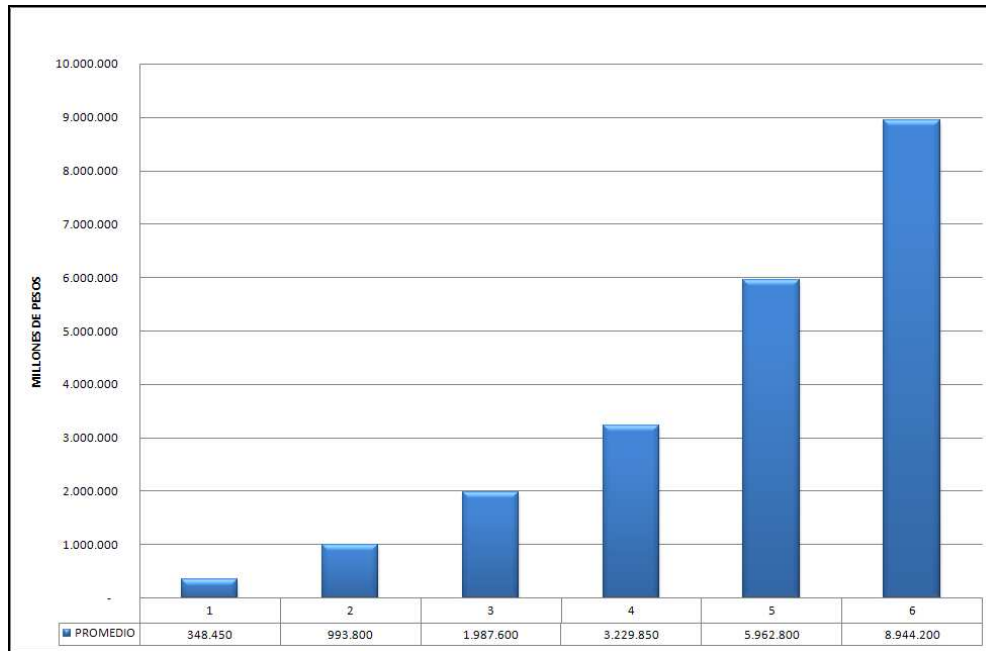
CUADRO 5: Ingreso per cápita de la población bogotana por estratos

ESTRATO	MINIMO	MAXIMO	PROMEDIO
1	200000	496900	348450
2	496900	1490700	993800
3	1490700	2484500	1987600
4	2484500	3975200	3229850
5	3975200	7950400	5962800
6	7950400	9938000	8944200

Fuente: Elaboración propia

En el Gráfico 12 se visualiza la brecha de ingreso entre estratos, calculándolo bajo una variable promedio.

GRAFICO 12: Ingreso Promedio de la población bogotana por estratos

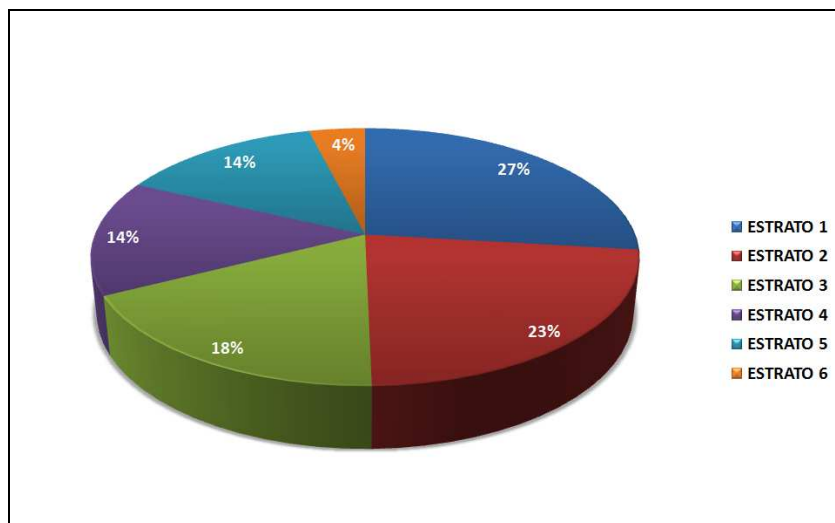


Fuente: Planeación Distrital-DANE, 2008 - Cálculos y elaboración propia

Observando las cifras tanto de la cartera de microcréditos como del ingreso de la población, por aparte y teniendo el análisis respectivo de ellas, es posible ahora integrarlas y sacar conclusiones más cercanas acerca de la dirección del otorgamiento de los microcréditos, la distribución de estos dentro de la población bogotana y más adelante lograr evaluar el impacto real en el ingreso de los beneficiarios.

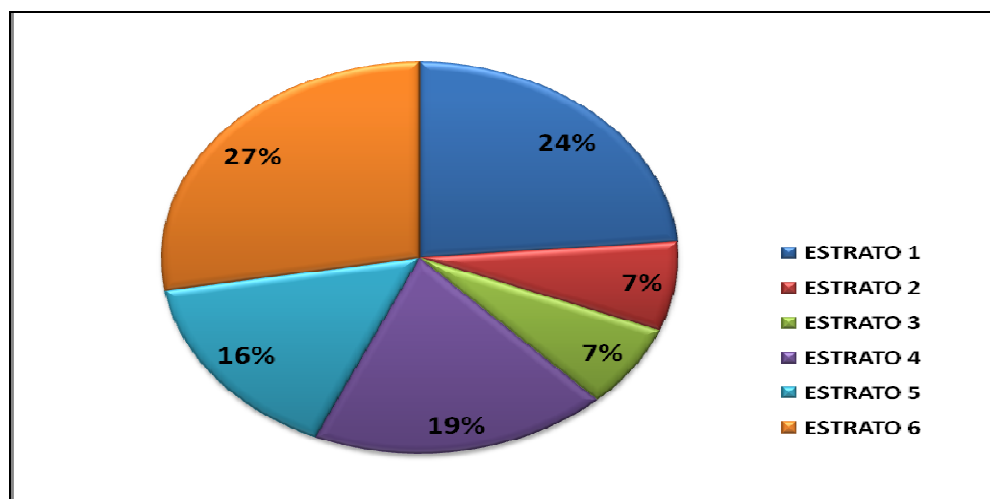
Así los Gráficos 13 y 14, el primero demuestra la distribución de los microcréditos por estrato en Bogotá por parte de los bancos en donde se observa la participación protagónica de los estratos 1, 2 y 3, con 27%, 23% y 18% respectivamente sumando un casi 70% del total de la cartera de microcréditos a nivel local. Se puede afirmar aceptando el sesgo que no siempre las sucursales donde son otorgados los microcréditos son las zonas donde vive el beneficiario, que los microcréditos están siendo dirigidos a la población de menores recursos.

GRAFICO 13: Cartera de microcréditos de Bancos por estratos Bogotá



Fuente: Planeación Distrital-DANE, 2008 - Cálculos y elaboración de gráfico propias

GRAFICO 14: Cartera de Microcréditos de CFC por estratos en Bogotá



Fuente: Planeación Distrital-DANE, 2008 - Cálculos y elaboración de gráfico propia

Más si se sigue analizando en el Grafico16 donde la participación por estratos es de 24%, 27 y 16% para los estratos 1, 2 y 3 respectivamente, se observa que sigue siendo mayor la participación de los estratos bajos, pero que el estrato 4 tanto en el análisis de bancos como en el de Compañías de Financiamiento Comercial, tiene una participación importante de 14% y 19 % respectivamente, ahí se visualiza el sesgo de la zona donde se otorga el crédito y el estrato donde vive el beneficiario esto en el caso de centro Internacional por ejemplo que es una zona catalogada en estrato 4 y 5 pero q visiblemente no es residencial.

A partir de los datos analizados se pueden tener distintas conclusiones que permiten acercarse cada vez más al objetivo de reconocer el impacto del ingreso en la población bogotana a causa del otorgamiento de los microcréditos; algunas de ellas son:

- Los microcréditos están dirigidos y han sido otorgados a la población de menores recursos en la capital.
- Los bancos han tenido un papel protagónico en el otorgamiento de microcréditos debido a que tienen mayor número de sucursales y por supuesto corresponsales bancarios y no bancarios, así la población logra tener mayor información y sobre todo fácil acceso a los servicios financieros.
- Por su parte las Compañías de Financiamiento Comercial logran en sus posibilidades una correcta distribución de los microcréditos, correcta en el sentido que sean otorgadas a los estratos más bajos

4. MARCO DE REFERENCIA

4.1 MARCO TEORICO

4.1.1 Shumpeter, La Teoría Del Desarrollo Económico y El Microcrédito

Para Joseph Schumpeter el desarrollo es: *“un cambio espontáneo y discontinuo en los cauces de la corriente, alteraciones del equilibrio que desplazan siempre el estado de equilibrio existente con anterioridad”*; es decir son aquellos cambios de la vida económica que no son impuestos a la misma desde el exterior, sino que surgen de su propia iniciativa, desde el interior.

Partiendo de una situación en equilibrio con desempleo, donde existen una gran cantidad de recursos ociosos, se puede poner en práctica nuevas combinaciones de los factores productivos existentes, aunque desempleados, como una forma de desarrollo. Así nuevos agentes eran introducidos en la corriente circular como trabajadores o gerentes. (Roberts, 2003).

Shumpeter distingue cinco casos de desarrollo:

- 1) introducción de nuevos bienes o de bienes de nueva calidad.
- 2) introducción de un nuevo método productivo, ya existente en un sector, que no deriva de algún descubrimiento científico.
- 3) apertura de un nuevo mercado.
- 4) conquista de nuevas fuentes de oferta de materias primas.
- 5) establecimiento de una nueva organización en una determinada industria.

El primer caso puede desarrollarse en cualquier lugar y en todos los niveles de ingreso, ya que siempre existirá alguien que pueda producir un mismo bien con una mejor calidad por el simple hecho de poseer una mayor habilidad natural. Los casos dos y cinco surgen espontáneamente con la división del trabajo, donde la persona va perfeccionando su trabajo a medida que se especializa en dicha área. Si el objetivo de la apertura del mercado, el caso tres, es la aplicación de este, se puede considerar la profundización del mercado, mediante la introducción de nuevas personas con menores ingresos, como un aumento del volumen

del mercado y por lo tanto como un caso de desenvolvimiento; y de las nuevas formas de organización y producción de la gente de menores ingresos salen nuevas fuentes de aprisionamiento de materias primas o bienes semifabricados, caso cuatro. (Roberts, 2003).

Existen dos factores fundamentales en la teoría del desenvolvimiento:

- a) El crédito
- b) El empresario

La función del empresario es fundamental ya que es quien lleva a cabo las nuevas combinaciones; y no esta relacionada con la adquisición de riquezas; ya que el micro emprendedor que solicita el micro crédito es una persona pobre o de muy bajos ingresos. Por lo tanto si se toma al microemprendedor que toma un microcrédito para emprender una actividad o un negocio, como el empresario del modelo de Shumpeter que realiza una nueva combinación motivado por el deseo de cambio, de progreso, de salir de la pobreza con la ayuda del crédito, se podría relacionar la teoría del desenvolvimiento económico de Shumpeter y el micro crédito.

Dentro de la teoría schumpeteriana es solamente el empresario quien necesita en principio del crédito como transferencia temporal de poder adquisitivo para poder llevar a cabo las nuevas combinaciones. De esta manera solo pueden acceder al crédito las personas que van a realizar una actividad económica. Tanto el futuro empresario como el microemprendedor requieren de un poder adquisitivo antes de adquirir cualquier clase de bienes; convirtiéndose en los deudores típicos de la sociedad capitalista. (Roberts, 2003).

El sistema capitalista promueve la acumulación de capital como condición básica para el desarrollo; sin embargo varios pensadores reconocen la necesidad de mentes creativas empresarios innovadores, como motor del desarrollo capitalista. Cuando alguno de estos empresarios desarrolla una idea exitosa generando una ganancia esto permite que se acumule riqueza, pero para que estas ganancias se vean reflejadas en la economía tienen que ser invertidas en nuevas ideas para de esta manera mantener el ritmo de crecimiento de la economía. (Roberts, 2003).

El motor capaz de hacer pasar el sistema de una situación estacionaria a una situación de desarrollo, es representado en la figura del empresario innovador, cuya actividad típica -la innovación- tiene el efecto de destruir el equilibrio del estado estacionario del flujo circular. Con esta ruptura de las relaciones económicas existentes, aparece el desarrollo económico. La función del empresario es la de poner en marcha nuevas combinaciones de factores productivos, esto es, innovar. Esta función distingue al empresario del simple administrador que toma únicamente las decisiones de rutina.(Shumpeter,1942).

La introducción de innovaciones supone una disminución en los costes de la empresa que la ha llevado a cabo, o bien, un incremento en el precio de los bienes producidos por la empresa. Así pues, la diferencia entre ingresos y gastos de la empresa innovadora se amplía, y es aquí, en este mayor margen, donde surgen los beneficios. (Shumpeter,1942).

Trayendo a colación para el caso latinoamericano que se acerca al tema que compete esta investigación, existen una gran cantidad de ideas que no son desarrolladas por falta de mercados de capitales que destinen fondos a nuevas inversiones; y la falta de estos mercados más el difícil acceso a estos recursos, son causantes en gran parte del estancamiento del desarrollo de estas economías, que padecen a su vez de una fuerte polarización de ingresos.

Cuando una persona que tiene una idea innovadora pero no tiene el capital para desarrollarla, debe solicitar el capital de aquel empresario que alguna vez fue innovador y solicitar la participación en este. Entonces el beneficio que había obtenido este empresario deberá ser distribuido entre su consumo y las necesidades de inversión del nuevo empresario; al existir una sola persona que disponga del capital necesario para invertir, exigirá una tasa de interés bastante alta, ya que será el único que deberá asumir todo el riesgo. Mientras que si el dueño de la idea puede acceder al capital de varias personas, disminuirá el riesgo que representa a cada uno de estos su aporte de capital y reducirá la tasa que deberá pagar por este intercambio. (Roberts, 2003).

Suponiendo que es más probable que mas personas tengan ideas innovadoras y aceptando el supuesto de acumulación de capital, queda clara la necesidad de un mercado de capitales. La función de este mercado de capitales o de dinero según Schumpeter: “es el trafico en

crédito con el propósito de financiar el desenvolvimiento” que es luego quien “crea y mantiene dicho mercado” y en el curso del desenvolvimiento lo convierte “en el mercado de las propias fuentes de ingreso”.

Todo empresario que quiera liderar el desenvolvimiento necesita emplear los distintos factores de la producción; pero necesita emplearlos o contratarlos y para eso necesita poder de compra. Por lo tanto lo normal para un empresario emprendedor es necesitar el crédito para cumplir con dichas obligaciones. He aquí la importancia del microcrédito ya que si los empresarios necesitan de los créditos y los pobres pueden ser empresarios, los pobres también deberán gozar del acceso a créditos para realizarse. (Roberts, 2003).

De una manera general es lógico que la gente pobre necesite de varios microcréditos sucesivos antes de poder consolidar su negocio. Se podría decir que el proceso de desenvolvimiento se genera de una manera más lenta.

Schumpeter establece dos razones que previenen la rápida desaparición del poder de compra de la nueva creación:

- a) La mayor parte de las empresas no se realizan en un periodo sino solamente después de una serie de años. El nuevo poder de compra permanece mas tiempo en circulación y la redención en la fecha legal toma a menudo el aspecto de una prórroga que se trata solo de métodos para comprobar periódicamente la bondad del negocios. Empresas a largo plazo son financiadas por créditos a corto plazo.
- b) Los instrumentos del crédito pueden desaparecer cuando la empresa obtiene éxito, pero si no lo hacen no producen ninguna perturbación en la economía individual o social porque existen mercancías que sustituyen el nuevo poder de compra.

Aquí reside la originalidad del aporte del profesor Yunus por haber demostrado empíricamente que no es solamente dentro de las actividades económicas establecidas o donde ya existe un poder de compra donde puede darse el crédito, sino que su origen es previo a las mismas. El crédito es entonces una condición previa para el desarrollo de los pueblos y no consecuencia del nivel de negocios ya establecidos. (Roberts, 2003).

4.1.2 Kirzner Vs. Schumpeter

Para Kirzner el empresario es quien mueve la sociedad de un estado de desequilibrio hacia un estado de equilibrio, el cual se alcanza de manera paulatina e imperceptible a medida que se perciben los distintos precios relativos, lo cual da lugar al arbitraje de recursos.

Para Schumpeter el empresario es un revolucionario de las convenciones y los hábitos, e introduce novedad al sistema productivo. La función del empresario es "reformular y revolucionar el patrón de producción por medio de la explotación de un invento o, más generalmente, una posibilidad tecnológica aún no utilizada para producir una nueva mercancía, para producir una ya existente con un nuevo método, para abrir una fuente de provisión de materiales o distribución de productos, para reorganizar la industria, etc." Schumpeter (1943, p. 132). La gran diferencia de Schumpeter con Kirzner: es que el empresario schumpeteriano irrumpe, desequilibra el sistema, mientras que el kirzneriano es más cauteloso, utiliza los recursos gradualmente.

El desarrollo, en el sentido de Schumpeter, es un fenómeno distinto y completamente ajeno a lo que puede ser observado en el flujo circular⁹ o en la tendencia hacia el equilibrio: es el cambio espontáneo de los canales del flujo, la perturbación de equilibrio, que siempre está en constante cambio.

Para Schumpeter los cambios del sistema económico son aquellos que surgen por su propia iniciativa, desde adentro, y no aquellos que son forzados desde afuera; es por esta razón que para él, para que exista desarrollo se deben realizar nuevas combinaciones de medios productivos, es decir innovaciones, que surgen por iniciativa propia, siendo éstas discontinuas "revolucionando sin cesar la estructura económica desde dentro, incesantemente destruyendo la vieja estructura, incesantemente creando una nueva. Este proceso de Destrucción Creativa es el hecho esencial del capitalismo".

⁹ El flujo circular es entendido como una economía en equilibrio walrasiano estable y en constante reproducción. Es esencial para la vida económica como lo es la circulación de la sangre para todo organismo animal viviente. Pero la vida económica experimenta cambios que no son tan inmutables como la circulación de la sangre. Estos cambios no aparecen de forma constante y dan origen al fenómeno económico.

Es por esto que dentro de la teoría shumpeteriana se puede evidenciar un amplio lazo entre el desarrollo económico y la innovación, empleada a través del microempresario y sus nuevas ideas, llevando así a la conclusión evidente de que mediante las innovaciones de los microempresarios se puede llegar a un desarrollo económico.

4.1.3 Sustentabilidad Económica De Los Programas De Microcrédito

La teoría del desenvolvimiento económico planteada por Schumpeter y llevada al tema de los microcréditos, como se explico anteriormente busca el desarrollo de ideas innovadoras que ayuden al surgimiento de nuevos empresarios en su mayoría pobres para aumentar el desarrollo de las economías; ideas que están relacionadas con las bases fundamentales del banco Grameen en Bangladesh y que fueron implementadas por el Profesor Yunus.

El éxito de este modelo según la explicación ortodoxa fue:

- Los fuertes lazos sociales entre pequeños grupos de deudores
- La participación de los deudores en el manejo del banco

El Grupo Solidario:

La idea de que el individuo que solicito un micro crédito repaga debido a la fuerte responsabilidad colectiva construida en los niveles de pequeños grupos; implica que:

- Solo aprobara y se hará responsables de los préstamos a individuos que tienen mayor probabilidad de repagar.
- En caso de que se produzca un default individual, el grupo asumirá el pago de esas obligaciones.

El sistema de grupos se presenta como una solución para los altos costos de transacción que poseen los programas de microcrédito para identificar aquellas personas confiables y asegurar el repago. (Roberts, 2003).

Participación en la organización:

Otro elemento importante según la explicación ortodoxa, es la participación de los deudores en el manejo de la organización. La participación de los grupos en las decisiones sobre los créditos ayuda a superar el problema de información asimétrica, lo que permite reducir los costos para trabajar en el sector informal. De esta forma se logra que los servicios que se ofrecen respondan mejor a las necesidades y circunstancias y de los clientes. Además se logra que los deudores tengan colectivamente una fuerte identificación y compromiso con la organización. (Roberts, 2003).

Estos dos puntos fundamentales pueden ser aplicados a los diferentes modelos crediticios que se están realizando en nuestro país y llega a ser el aporte más completo para el estudio de los microcréditos en este caso, más no por ello se descartan las anteriores teorías pues cada una de ellas tiene aportes tales como: la cultura del ahorro, la solidaridad, el cooperativismo, y la organización correcta para la implementación de un sistema de microcréditos en especial en una economía subdesarrollada con altos índices de pobreza como la colombiana.

4.1.4 Maitreesh Ghatak. “ La investigación de su empresa: la responsabilidad conjunta de los préstamos y el efecto de selección de pares”¹⁰

Desde la creación del Grameen Bank y, según varios autores, sobre todo a raíz de su éxito, la modalidad de crédito solidario ha alcanzado una importancia sin precedentes en los últimos tiempos, hasta el punto que muchas otras experiencias en diversas partes del mundo nacieron inspiradas en este asombroso éxito, aun cuando no todas han funcionado tal como se esperaba. En realidad, la historia de los programas de crédito solidarios parece estar llena de intentos fallidos en términos financieros y desde una perspectiva de largo plazo, sin desconocer su importancia en términos de cobertura más que de éxitos, y en ninguno de los casos existe todavía suficiente documentación empírica en la literatura.

¹⁰ Maitreesh Ghatak. “Screening by the company you keep : joint liability lending and the peer selection effect”

Las principales ventajas atribuidas a los créditos solidarios por la literatura existente se pueden resumir en tres:

(1) Se reducen costos de información en la selección (en la mayoría de los programas de crédito existe una autoselección de los miembros de cada grupo) y seguimiento para el prestamista. De esta manera, el grupo reemplaza, en cierta medida (o el prestamista transfiere al grupo el costo de), el rol de selección y seguimiento del programa de crédito, al tener supuestamente- mayor información sobre cada miembro, y, en consecuencia, poder prever más fácilmente algún problema que afecte ya sea su capacidad de pago o su voluntad de pago. (Gathak,1998)

(2) Se asegura un mejor monitoreo y recuperación, debido a la presión grupal ejercida, que es más efectiva gracias a la mayor posibilidad de aplicar sanciones no monetarias sino sociales: mayor capacidad de coacción. Esto no excluye la posibilidad de aplicar sanciones pecuniarias, como la venta del ganado y de algún bien del socio moroso para cubrir el atraso. El incentivo para que el grupo actúe de la forma mencionada es la amenaza de excluir del programa de crédito a todos los miembros en caso de incumplimiento de alguno de ellos. Naturalmente, se supone que la amenaza es creíble; de lo contrario, el esquema de responsabilidad solidaria se rompería. Relacionado con la recuperación, un supuesto ampliamente extendido es que los créditos solidarios tienen mayores tasas de recuperación que los créditos con responsabilidad individual. (Gathak,1998)

(3) Las personas pobres prefieren trabajar en grupos (colateral social), particularmente porque no cuentan con un colateral físico que pueda ser dado como garantía aceptable por las entidades financieras tradicionales. Esta afirmación se refuerza en el área rural de países como Bolivia y el Perú, donde existe una mayor tradición de vida en comunidad, y donde los elevados niveles de pobreza y la menor importancia de la posesión de activos fijos restringen seriamente sus posibilidades de obtener financiamiento formal. De esta manera, los créditos solidarios responden a esta característica peculiar de los segmentos de bajos ingresos, a diferencia de los créditos individuales, que los excluyen. (Gathak,1998)

De las ventajas indicadas, las dos primeras son las principales atribuidas a los créditos solidarios, que en algunos casos llegan a tomarse como ciertas, lo que no necesariamente es

así. Efectivamente, como se verá más adelante, podrían existir situaciones en las cuales, por ejemplo, las tasas de recuperación sean mucho más bajas que con un esquema de créditos individuales ya sea por una motivación que surja de los mismos grupos en función de sus propios incentivos, o que hayan sido inducidos por algún agente externo”.

4.2 MARCO LEGAL

En Colombia el sistema financiero está compuesto principalmente de entidades control y financieras, todas éstas en función de la captación de recursos del público; igualmente se puede entender como parte del sistema, la financiación que se otorga a los emisores de valores a través del mercado público de valores colombiano, lo que a su vez implica la participación de dichos actores, de los comisionistas de bolsa y de la Superintendencia de valores en función también de la captación de dineros del público. (Banco de la República, 2003)

La actividad financiera y bursátil colombiana encuentra expresas referencias en la Constitución Política; donde ésta faculta al Congreso de la República para que esté en su calidad de legislador, expida leyes de carácter general en las cuales se dicten los objetivos y criterios a los cuales debe sujetarse el Gobierno al momento de expedir normas reguladoras de la actividad financiera y bursátil; es por esta razón, que el Banco de la República como autoridad monetaria y cambiaria por disposición constitucional expide las normas en materia cambiaria. (Banco de la República, 2003).

En este sentido se resalta respecto al tema principal de esta investigación, los microcréditos y la política de la Banca de las oportunidades, las siguientes disposiciones legales:

Mediante la **LEY 590** de julio 2000, el Congreso de la República dicta las disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa, establece las categorías de micro, pequeña y mediana empresa, e incentiva la creación de nuevas empresas, el fortalecimiento de las existentes, creando escenarios de concertación, condiciones para la aplicación de régimen tributario especial a nivel territorial, y la articulación institucional.

Para fortalecer el sistema legal de este sector, vía parlamentaria la ley 590 fue modificada en el año 2004 dado origen a la ley 905, la cual introdujo elementos importantes como el

sistema nacional de apoyo al sector. Esta norma mediante incentivos fiscales intenta fomentar el desarrollo y creación de este tipo de empresas, estos incentivos se refieren a menores tasas impositivas, períodos de exclusión para el pago de los impuestos o contribuciones, y todos aquellos estímulos de carácter fiscal que busquen incentivar su desarrollo.

Cabe resaltar que lo más importante de esta ley, para al cabo de la presente investigación es que creó la categoría de microcrédito; los créditos de esta categoría se sustentan en dos condiciones fundamentales: ser otorgados a microempresas y no exceder el límite máximo de 25 SMMLV.

Esta norma también estableció otro estímulo económico para que incrementar el número de microcréditos; para aquellas instituciones financieras que otorgan crédito a las microempresas, se les autorizo cobrar tasas y honorarios adicionales a la tasa de interés de los créditos, esta autorización fue impartida por el Consejo Superior de la Microempresa. Este último organismo estableció la posibilidad de cobrar una comisión de 7.5%, la cual, de conformidad con la ley, no se reputa como intereses.

El gobierno mediante diferentes tipos de herramientas a buscado incrementar los niveles de bancarización, pero solamente para el año 2007, en la ley No. 1151 del 24 de julio, en la cual se expide el plan nacional de desarrollo para los años 2006-2010, en su capítulo II, artículo 6, es que se hace referencia a una política que mediante diferentes organismos implementa estas herramientas:

Esta es la política de la banca de las oportunidades es una política de largo plazo dirigida a crear las condiciones necesarias para facilitar el acceso de la población excluida del sistema financiero formal y promover la utilización de servicios financieros integrales como ahorro, crédito, pagos, transacciones y seguros, esta busca atender prioritariamente a los grupos de población conformados por las familias de menores ingresos, las madres comunitarias, mujeres cabeza de hogar, y las familias de habitantes de la calle desplazados, los microempresarios, la población vulnerable, las pequeñas y medianas empresas y los emprendedores que actualmente no están adecuadamente atendidos.

La red de la banca de las oportunidades estará conformada por entidades del sistema financiero, incluyendo las cooperativas, las organizaciones no gubernamentales y las cajas de compensación familiar.

Esta política se encuentra en el decreto número 3078 de 2006 del 08 Septiembre, por el cual se crea el Programa de Inversión Banca de las Oportunidades, este decreta:

Artículo 1.- Programa de Inversión "Banca de las Oportunidades". Créase el programa de Inversión denominado "Banca de las Oportunidades", con el objeto de promover el acceso al crédito y los demás servicios financieros a las familias de menores ingresos, micro, pequeñas y medianas empresas y emprendedores. El Ministerio de Hacienda y Crédito Público podrá suscribir un contrato con el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - Bancóldex, para la administración de los recursos que se destinen para el financiamiento del programa de Inversión Banca de las Oportunidades. La ejecución de dicho contrato, respecto de las funciones señaladas expresamente en el presente Decreto, no generará comisión alguna en favor del Banco de Comercio Exterior de Colombia SA - Bancóldex, quien con cargo a los recursos a administrar cubrirá la totalidad de los costos en que incurra.

Parágrafo.- Los recursos que se destinen para estos efectos, se mantendrán en una cuenta de orden, separada del patrimonio del Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. - Bancoldex.

Además de todos los incentivos que se han creado para incrementar los niveles de acceso de los productos financieros por parte de aquellas personas de escasos recursos, se ha creado una nueva ley, la ley Estatutaria 1266 del 31-12-2008, por la cual se dictan las disposiciones generales del hábeas data y se regula el manejo de la información contenida en bases de datos personales, en especial la financiera, crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países y se dictan otras disposiciones la cual expone:

Artículo 1. La presente ley tiene como objeto desarrollar el derecho constitucional que tienen todas las personas a conocer, actualizar y rectificar las informaciones que se hayan recogido sobre ellas en bancos de datos, y los demás derechos, libertades y garantías constitucionales relacionadas con la recolección, tratamiento y circulación de datos

personales a que se refiere el artículo 15 de la Constitución Política, así como el derecho a la información establecido en el artículo 20 de la Constitución Política, particularmente en relación con la información financiera y crediticia, comercial, de servicios y la proveniente de terceros países.

Esta ley, busca que las bases de datos de estas entidades estén nutridas de fuentes adicionales al sector financiero, para de esta manera demostrar que los solicitantes del crédito poseen otras virtudes. A estas bases de datos se les incorpora información sobre pago de servicios públicos y arriendos, entre otros, que en la mayoría de los casos es positiva y constituye la puerta de acceso al crédito de población no bancarizada.

5. METODOLOGIA Y RESULTADOS

A lo largo de este capítulo, se desarrollaran las actividades correspondientes a la metodología expuesta, con el fin de responder los objetivos propuestos en esta investigación, estas son:

- Diseño de muestras, instrumentos y Pretest
- Trabajo de campo
- Procesamiento de datos de las encuestas.
- Revisión Documental.

5.1 DISEÑO DE MUESTRAS, INSTRUMENTOS Y PRETEST

5.1.1 Diseño de la muestra

Con el fin de llevar a cabo esta medición, se acudió a diferentes entidades financieras, Organizaciones No Gubernamentales, Compañías de Financiamiento Comercial y Cajas de Compensación Familiar, obteniendo así la base de datos indicada para el estudio de la población objetivo de la investigación.

Para establecer la muestra se contó con la base de datos suministrada por dos entidades financieras¹¹, contando con un universo de 2000 personas, las cuales han tenido acceso o vinculación con algún producto financiero, todas ubicadas en la Capital del país.

Para efectos de los objetivos propuestos en la investigación de las 2000 personas, se tomo como muestra significativa, el 18% de estas, ya que nuestra población objetivo se basa en

¹¹ No se revelan los nombres de las entidades por derecho de confidencialidad y dictaminado por la Superfinanciera como datos de Reserva Bancaria.

el reporte entregado de las operaciones bancarias reportadas por la Superfinanciera para el año 2008 en la ciudad de Bogotá. ¹²

El porcentaje de las empresas que contestaron la encuesta fue del 79.5% (159 personas), que para efectos del estudio corresponde a una cifra significativa sobre la muestra.

La técnica de selección de la muestra se realizó mediante fuentes directas, esto llevo a la realización de 356 encuestas a personas radicadas en el Distrito Capital, aplicando un tipo de muestreo probabilístico, ya que los elementos de la muestra son seleccionados, de tal manera que todos han tenido relación directa con algún producto financiero, presentando una alta probabilidad de ser incluidos en la muestra.

5.1.2 Instrumentos de recolección de información

De acuerdo al tema central de esta investigación y a los objetivos planteados, se realizó, una encuesta, con el objeto de identificar el impacto que ha tenido los microcréditos en el nivel de ingreso de las personas beneficiarias de la política de la Banca de las Oportunidades, y así mismo analizar aspectos determinantes en la investigación, como es el nivel de bancarización de la población vulnerable y el desarrollo y curso de la política directamente en la variable ingreso en el Distrito Capital, nuestra población objetivo.

La encuesta presentada, se encuentra dividida en cuatro partes:

- En el primer apartado se busca obtener información general del encuestado, sus datos principales, tales como su nombre, número de teléfono, cedula de ciudadanía y dirección; pero además se realizan preguntas acerca de su nivel de escolaridad y del número de personas a su cargo en su hogar, para establecer parámetros sobre las principales características que presentan quienes están siendo beneficiados por algún

¹² 16.999 operaciones de las cuales el 10% corresponde a Bogotá, Superfinanciera 2008

microcrédito; en el siguiente apartado, se solicita información sobre el nivel de estrato social en el cual se encuentra la persona viviendo actualmente .

- En la tercera sección se indaga por las condiciones de vida en que se encuentra la persona, enfocándose en su condición laboral, su nivel de ingreso, sus hábitos de ahorro, sus principales gastos, determinando así su situación de bienestar actual.
- En la cuarta y última sección, se desarrolla el tema de los microcréditos , indagando, en primer lugar si la persona encuestada está siendo beneficiada por este tipo de créditos, el monto que solicitó , el plazo al cual fue diferido el crédito , a que entidad se dirigió para solicitarlo, y al mismo tiempo se indaga acerca de los efectos que la adquisición del crédito desató sobre las variables propuestas en la encuesta, analizando así el cumplimiento o incumplimiento de las expectativas por parte del beneficiaria y por supuesto de la política de la Banca de las Oportunidades como tal.

El tipo de preguntas que contiene la encuesta son cerradas, y se codificaron para lograr una correcta categorización del individuo y un eficaz proceso de sistematización de la información.

5.1.3 Pretest

Para poder certificar que el diseño de la encuesta era el adecuado para recoger la información que se requería para esta investigación, se llevo a cabo una Test Pretest en veinte (20) personas del universo de nuestra investigación, esta prueba permitió que el contenido de la encuesta fuera el adecuado, preciso y coherente con el tema y los objetivos de la investigación.

Así al confirmar el contenido adecuado de la encuesta, se aceptaron las diferentes inquietudes y/o sugerencias que realizaron estos encuestados para estructurar un poco más la encuesta y poder obtener los resultados esperados a lo largo de esta investigación.

5.2 TRABAJO DE CAMPO Y RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Para el desarrollo de estas encuestas, estas se dividieron en dos grupos de 158 encuestas uno para cada investigadora, luego del Pretest se inicio con el trabajo de campo de la siguiente manera:

La idea inicial del método de aplicación de la encuesta, fue directamente con la persona, visitando su domicilio, y radicarle de esta manera la encuesta directamente en su hogar, pero debido a los cambios constantes de residencia de gran parte de personas encuestadas , se opto por realizar estas encuestas vía telefónica, para evitar desplazamientos inoficiosos y costosos.

Esto implico realizar llamadas no solo a telefonía local sino celular, para lograr tener un mayor alcance y eficiencia en la localización del individuo; el desarrollo de la encuesta se efectúo en promedio de 10 minutos en un clima de cordialidad, respeto y claridad en las preguntas, para lograr obtener los resultados esperados.

Mediante el desarrollo del trabajo de campo se presentaron diferentes inconvenientes, tales como datos falsos, cruces de horarios, ya que un porcentaje de la población trabaja más de 12 horas diarias, y es difícil ubicarlos en su residencia; así mismo, aversión por suministro de información personal y prolongación del tiempo de la llamada cuando el individuo desviaba sus respuestas remitiéndose a sus experiencias personales, problemas financieros, etc.

5.3 SISTEMATIZACIÓN DE LAS ENCUESTAS

El programa Excel fue la herramienta principal en el procesamiento de la información, las 24 preguntas de la encuesta fueron pilares de la construcción de la matriz principal de datos de clasificación y categorización de los 159 individuos que hicieron efectivo este estudio.

Las herramientas de validación de datos, filtros, funciones aritméticas y análisis facilitaron el registro de la información y permitieron traspasar la información a tablas, cuadros y gráficos donde los resultados del estudio logran visualizarse en forma clara y dinámica.

Para efectos de análisis econométrico, se utiliza la función de análisis de correlación múltiple, que permitió establecer una crítica mas estructurada de las variables a analizar.

5.4 REVISIÓN DOCUMENTAL

La información fue obtenida a través de libros y documentos relacionados con el tema de los microcréditos en el marco internacional y nacional, las teorías y los casos ya aplicados. Al mismo tiempo se revisó el marco legal de la política de la Banca de las Oportunidades y a su vez por medio de contactos en entidades financieras se logro acceder a información indispensable en el estudio de la población específica en el Distrito Capital, todo ello para formar la estructura de nuestro completo marco de investigación.

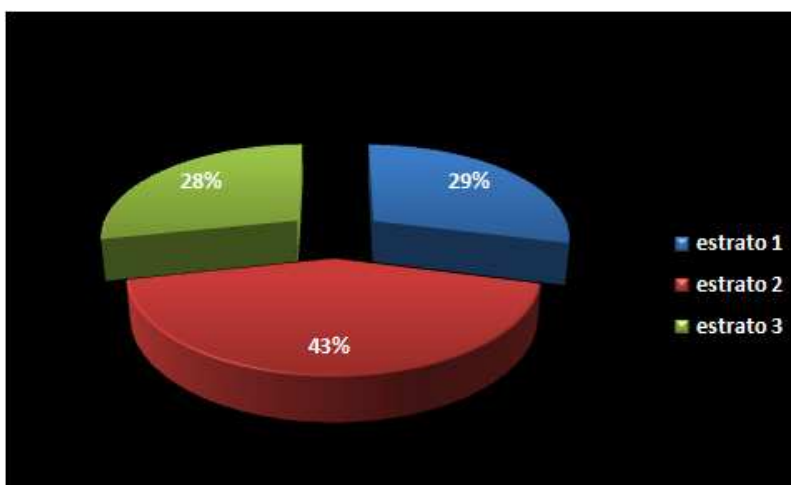
5.5. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Las herramientas usadas en este trabajo de campo permitieron obtener la información requerida para conocer el impacto del fenómeno del microcrédito sobre las distintas variables económicas tales como: Ingreso, Gasto, Edad, Género, Educación, Estrato, personas a cargo; presentes en los agentes (las familias) beneficiarios de este tipo de crédito y más exactamente cobijados por la política de la Banca de las Oportunidades, todo esto en el marco de la Capital del País.

Este análisis se basa en la respuesta de 159 personas a la encuesta telefónica obtenida de una población conformada por 356 personas, todas personas beneficiarias de microcréditos. Las encuestas que no lograron ser efectivas responden a motivos de confidencialidad por parte de los individuos y al sesgo en algunos datos en la base que no permitieron tener contacto con ellos.

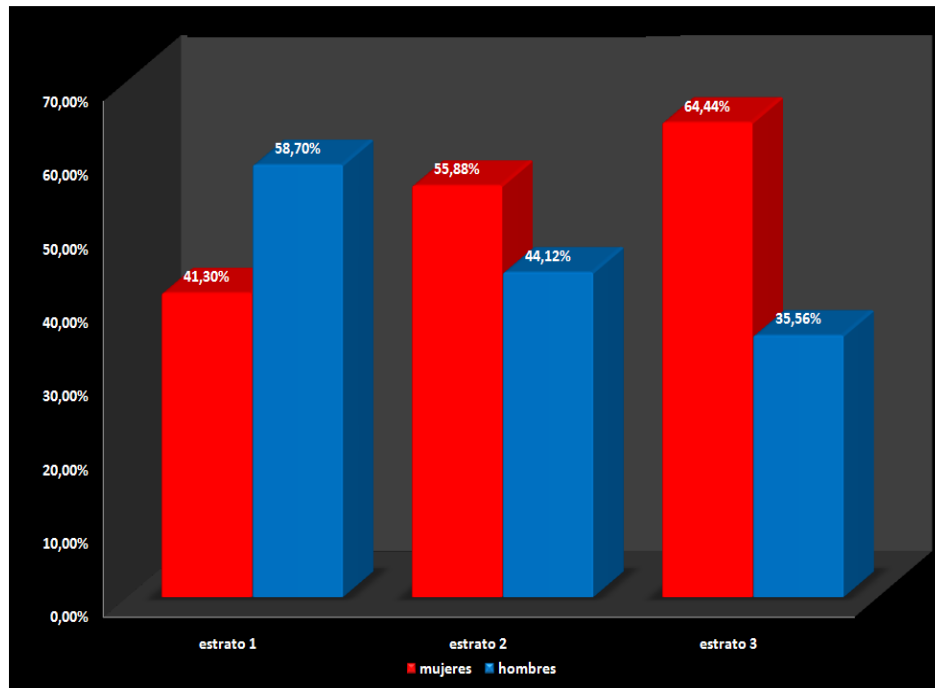
Partiendo de un análisis de la población objetivo seleccionada responde en su totalidad a los estratos 1, 2 y 3 distribuidos así: el estrato 1 tiene una participación del 29%, seguido del estrato 2 con el 43%, la mayor concentración de población de esta muestra, y finalmente el 28% restante corresponde al estrato 3 (Ver Gráfico 15).Así mismo se hizo una discriminación por estrato y género para observar el comportamiento de la variable Género en la población analizada y los resultados son que solo para el estrato 1 la participación de los hombres es mayor, responde a un 58,7% sobre el 100 % total discriminado para el estrato 1, mientras que para los estratos 2 y 3 la participación de la mujer es superior con un 56% y 64% respectivamente(Gráfico 16).

GRAFICO 15: Población objetivo por Estratos



Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

GRAFICO 16: Población Bogotana beneficiada por Microcréditos discriminada por Estrato y Genero



Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

Para analizar los resultados del impacto del microcrédito en el Ingreso en la población bogotana y determinar cuáles son las variables más concluyentes para el efecto de aumento, disminución o constancia del mismo, en esta investigación se observa que las variables con mayor grado de correlación son las siguientes:

La variable educación analizada con la variable estrato, muestra un grado de correlación 0.47, lo cual demuestra que la relación que poseen estas variables es directa, es decir que a medida que aumenta el estrato social el nivel educativo también aumenta, no en la misma proporción, pero conserva el tipo de relación.

El nivel de ingreso siendo la variable dependiente de esta investigación, muestra un grado de relación directa, con algunas de las variables del modelo, en unas mayor que en otras;

para efectos de esta investigación se puede evidenciar una relación directa entre el ingreso y las variables estrato y educación, así el grado de correlación que estas presentan es de 0.473 y 0.448 respectivamente, demostrando que el nivel social en el que se encuentran los individuos de la población objetivo, tiene una relación con su ingreso en forma directa no perfecta, pues demuestra que aquellas personas que se encuentran en un estrato más alto poseen un mayor nivel de ingresos frente a aquellas que se encuentran en niveles más bajos.

En el caso de la variable Educación, este análisis de correlación, corrobora la reciprocidad que ha estado implícita en gran mayoría de estudios económicos, acerca de que el nivel educativo del individuo repercute en su nivel de ingresos en forma directa, es decir a medida que este aumenta, las ofertas laborales son más lucrativas, reflejando la importancia de los nuevos conocimientos y capacidades adquiridas. (Ver matriz de correlación)

La variable Gasto, es altamente representativa en este estudio, ya que su nivel de correlación frente a la variable ingreso es el más elevado, siendo este de 0.756, acercándose en gran medida a una relación directa perfecta, demostrando y reconociendo el principal objetivo de esta investigación, pues al incrementarse el nivel de ingreso de la población objetivo, como consecuencia del microcrédito adquirido inicialmente, este se traduce en un aumento en el nivel de gastos, y así al analizar paralelamente el nivel de correlación que se presenta en las variables monto solicitado, activo y gasto, de 0.5 para ambos casos, es evidente la relación directa entre estas 4 variables conjuntamente.

Para efectos de la investigación este análisis se vuelve determinante en la medida en que comprueba que el nivel de ingresos de la población bogotana beneficiada por la política de la Banca de las Oportunidades se incrementa en el momento en que el individuo experimenta la adquisición del microcrédito.(Ver matriz de correlación).

MATRIZ DE CORRELACIÓN

	ESTRATO	GENERO	CICLO	EDUCACION	ACTIVOS	GASTO	PERSONAS A CARGO	EDAD	MONTO
ESTRATO	1.000								
GENERO	-0.023	1.000							
CICLO	-0.086	-0.078	1.000						
EDUCACION	0.477	-0.047	-0.044	1.000					
ACTIVOS	0.473	-0.123	0.072	0.448	1.000				
GASTO	0.598	-0.136	0.110	0.505	0.756	1.000			
PERSONAS A CARGO	0.171	-0.066	0.129	0.113	0.223	0.216	1.000		
EDAD	-0.187	-0.055	-0.048	-0.239	-0.106	-0.086	0.009	1.000	
MONTO	0.376	-0.052	0.081	0.414	0.536	0.585	0.159	-0.015	1.000

Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

Para comprender a mayor cabalidad las características de las principales variables analizadas, se resaltarán las características descriptivas de cada una de estas, como son el promedio, desviación estándar, media, moda entre otras, para de esta manera obtener un concepto más completo de cada una de éstas.

La variable educación se encontraba distribuida en tres parámetros que permitían a los encuestados identificarse con alguno de estos, como son primaria, secundaria y profesional, cada una de estas representadas por una conversión numérica; la mayor concentración de observaciones, analizado desde la estadística descriptiva de esta variable se encontraba en la opción número dos, es decir la gran mayoría de encuestados se encontraban con un nivel de educación básica secundaria, esto demuestra que la gran mayoría de los encuestados no se encuentran en un nivel tan bajo de escolaridad, y que del promedio de los datos (1.91), estos solo se desvían de esta en 0.52, esto indica que los valores de esta variable no se encuentran dispersos con relación a su media, y no se alejan de la predicción que se realiza para este modelo.

EDUCACION	RESULTADOS
Media	1,918238994
Error típico	0,041820442
Mediana	2
Moda	2
Desviación estándar	0,527335714
Varianza de la muestra	0,278082955
Curtosis	0,557974254
Coefficiente de asimetría	-0,09336722
Rango	2
Mínimo	1
Máximo	3
Suma	305
Cuenta	159
Mayor (1)	3
Menor(1)	1
Nivel de confianza(95,0%)	0,082599223

Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

La variable estrato se encontraba al igual que la variable educación distribuida en tres parámetros, como son estrato bajo, medio y alto, cada una de estas representadas por una conversión numérica; la mayor concentración de observaciones, analizado desde la estadística descriptiva de esta variable se encontraba en la opción número dos, es decir la gran mayoría de encuestados se encontraban en el estrato medio, esto demuestra que los principales beneficiarios de este tipo de créditos no están ubicados principalmente en los estratos más bajos como son el 1 y el 2, quienes son la principal población a la que van dirigidos estos créditos, sino que la población de clase media es aquella que se está viendo beneficiada en mayor medida; y que del promedio de los datos (2.13), estos solo se desvían de este en 0.74, esto quiere decir que los valores no se encuentran dispersos con respecto a su media, y que por lo tanto los resultados obtenidos son confiables, ya que este valor es cercano a cero.

ESTRATO	RESULTADOS
Media	2,132075472
Error típico	0,059261441
Mediana	2
Moda	2
Desviación estándar	0,747258344
Varianza de la muestra	0,558395032
Curtosis	-1,175333404
Coefficiente de asimetría	-0,220034675
Rango	2
Mínimo	1
Máximo	3
Suma	339
Cuenta	159
Mayor (1)	3
Menor(1)	1
Nivel de confianza(95,0%)	0,117046801

Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

Al Ingreso, principal variable de la investigación, se le realizó una codificación, denotando tres rangos en los cuales cada encuestado debería ubicar su nivel de ingresos, estos son menos de 1 SMLV, 1SMLV, entre 1 y 3 SMLV y más de 4 SMLV, cada uno de estos rangos representados por una conversión numérica; la mayor concentración de las observaciones analizándose desde la estadística descriptiva, se halla en la opción número 3, es decir que la gran mayoría de encuestados posee un nivel de ingreso entre el rango de 1 a 3 SMLV, valores en pesos entre \$496.900 y \$1.490.700, cuyo promedio es de \$993.800, esto corrobora los resultados obtenidos con la variable estrato, la cual demuestra que la mayoría de los encuestados son de estrato medio cuyos ingresos se ven reflejado en esta variable , es decir como ya se menciona anteriormente en la medida en que el nivel socioeconómico sea mayor en esa medida se incrementara su nivel de ingresos.

ACTIVOS	RESULTADOS
Media	585895,5975
Error típico	28370,76523
Mediana	496900
Moda	993800
Desviación estándar	357741,7376
Varianza de la muestra	1,27979E+11
Curtosis	-1,203266536
Coefficiente de asimetría	-0,173142525
Rango	996800
Mínimo	0
Máximo	996800
Suma	93157400
Cuenta	159
Mayor (1)	996800
Menor(1)	0
Nivel de confianza(95,0%)	56034,87249

Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

Para analizar la variable Gasto, esta se dedujo de las preguntas realizadas sobre la variable ahorro; pues del total del ingreso la mayor parte de la población dedica éste a gastarlo y en menor medida a ahorrarlo; se denotaron tres opciones con las cuales los encuestados deberían identificarse, como son no ahorra (gasta el 100%), ahorra entre el 1-10%(Gasta el 90%), ahorra entre el 10-30%(Gasta el 70%), y ahorra el 50%(Gasta el 50%), para efectos monetarios se encontró que la mayoría de los encuestados gastaban lo equivalente a 1-3 SMLV; debido a que la mayoría de encuestados posee ese nivel de ingresos, demostrando que su ahorro se encuentra en un grado nulo.

GASTO	RESULTADOS
Media	636020,6289
Error típico	20534,52753
Mediana	496900
Moda	496900
Desviación estándar	258930,5399
Varianza de la muestra	67045024493
Curtosis	-1,441277735
Coefficiente de asimetría	0,345842397
Rango	723800
Mínimo	270000
Máximo	993800
Suma	101127280
Cuenta	159
Mayor (1)	993800
Menor(1)	270000
Nivel de confianza(95,0%)	40557,5818

Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

El monto se definió de manera puntual en la encuesta, también se clasificó en tres categorías, a las cuales se les realizó un promedio para obtener un valor monetario, según las estadísticas descriptivas de esta variable, la mayor parte de concentración de datos se encontraba en la opción número dos, es decir un monto entre 2 y 5 millones de pesos, que para efectos del promedio en valor monetario este significa cerca de \$3.500.000 millones de pesos, lo cual es coherente con los resultados obtenidos anteriormente en referencia al nivel de ingreso promedio y también a la variable ciclo, la cual muestra que la mayoría de los créditos han sido diferidos a un periodo de 12 meses, siendo un tiempo razonable tomando en cuenta el nivel de ingreso promedio del estudio cubre en totalidad las cuotas de dicho préstamo.(Ver anexo 3)

Además de este análisis estadístico y econométrico, también se optó por hacer un análisis comparativo entre los resultados obtenidos en esta investigación y los desarrollados por el estudio académico Mexicano, sobre el microfinanciamiento a mujeres rurales en 2006 por FOMMUR (Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales); la idea inicial era aplicar el mismo modelo propuesto por el estudio Mexicano, pero el modelo planteado por esta investigación no se acoplo a las características de los individuos encuestados, es así como se propuso el análisis de correlación múltiple y buscando relacionar los resultados

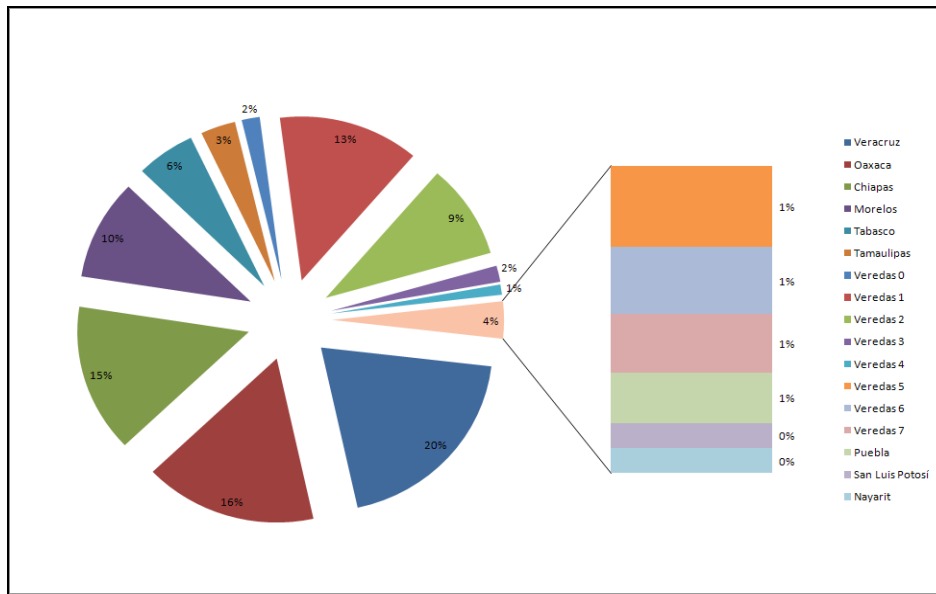
obtenidos dentro del análisis estadístico de las variables, con el modelo planteado por el fondo mexicano.

Entendiendo que la variable Gasto es la variable más determinante en el nivel de Ingreso de la población y la que posee el mayor nivel de correlación en el marco de las características y parámetros que fueron analizados para la población objetivo, es importante tener en cuenta que para efectos de comparación con el modelo del Fommur desarrollado en México para el 2006¹³, y cuya comparación es un objetivo de análisis de nuestra investigación es definitivamente relevante mencionar que este estudio muestra esta variable también como una de las más relevantes, pero que en el marco colombiano difiere en cuanto a que una vez es otorgado el microcrédito, el seguimiento y supervisión del destino de éste es prácticamente nulo, es por ello que en la medida en que aumenta el nivel de ingreso de la población por este medio, su gasto aumenta en la misma proporción, provocando un bajo impacto en el bienestar de la población, y una constancia o en su defecto aumento en el nivel endeudamiento.

Por otra parte los objetivos de cobertura fueron cumplidos en los dos casos colombiano y mexicano, difieren en que el campo urbano fue el objeto de nuestro estudio y en el estudio mexicano enfocaron su investigación en el área rural más es perceptible el mayor nivel de bancarización de la población bogotana ya sea por medio de bancos, Compañías de Financiamiento Comercial, ONG's o cooperativas, entendiendo el fácil acceso a estas entidades y a la información financiera como tal, como se visualiza en el Gráfico 17 para México y en la CUADRO 6 para Colombia.

¹³ Evaluación de Resultados del Fondo de Microfinanciamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR) Correspondiente al Ejercicio Fiscal 2006-Evaluación Parcial: Enero - Agosto de 2006-Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C.

GRAFICO 17: Porcentaje de cobertura en Microcréditos en México a través de FOMMUR



FUENTE: FOMMUR 2006

CUADRO 6: CUBRIMIENTO POR NÚMERO DE CNB

Cobertura Financiera de todos los municipios-BANCA DE LAS OPORTUNIDADES

DEPARTAMENTO	N° CNB AÑO 2007	N°CNB AÑO 2008	INCREMENTO
AMAZONAS	4	5	1
ANTIOQUIA	725	768	43
ARAUCA	7	8	1
ARCHIPIELAGO DE SANANDRES	3	4	1
ATLANTICO	191	292	101
BOGOTA	1115	1562	447
BOLIVAR	41	110	69
BOYACA	94	147	53
CALDAS	52	74	22
CAQUETA	14	14	0
CASANARE	25	28	3
CAUCA	32	40	8
CESAR	21	50	29
CHOCO	7	23	16
CORDOBA	34	54	20
CUNDINAMARCA	226	293	67
GUAINIA	1	1	0
GUAVIARE	3	4	1
HUILA	53	68	15
LA GUAJIRA	10	9	-1
MAGDALENA	44	80	36
META	57	68	11
NARIÑO	56	91	35
NORTE DE SANTANDER	49	68	19
PUTUMAYO	3	10	7
QUINDIO	27	46	19
RISARALDA	63	19	-44
SANTANDER	176	240	64
SUCRE	24	28	4
TOLIMA	112	154	42
VALLE DEL CAUCA	236	439	203
TOTALES	3502	4870	1368

Fuente: Banca de las Oportunidades, 2008, elaboración Propia

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Existen diferentes razones por las cuales el microcrédito ha sido reconocido a nivel mundial como una herramienta importante para reducir los niveles de pobreza, y esto se debe a que mediante el uso de éstos se ha logrado llegar a la población más vulnerable mediante las diferentes entidades financieras ya sea Bancos, Compañías de Financiamiento Comercial ONG o Cooperativas; las cuales han implementado este tipo de crédito como herramienta contra la pobreza, y han desarrollado diferentes estrategias para tener un mayor cubrimiento sobre el total de la población, algunas de ellas son: incrementar el número de sucursales, acudir a los corresponsales no bancarios, ofrecer diferentes planes pago, entre otras.

Todos estos esfuerzos por lograr disminuir los niveles de pobreza, por incrementar los niveles de desarrollo de los países, son uno de los principales objetivos que tiene en sí, el microcrédito como herramienta de fomento, y para el caso Colombiano, y específicamente el Bogotano, objeto de esta investigación, no es la excepción, ya que mediante la política de la Banca de las Oportunidades se intenta apoyar a aquellos empresarios que necesitan un capital, para llevar a la realidad sus ideas, y lograr llegar a la meta principal, la creación de empresa y por ende la generación de empleo.

Se creería entonces, que si partiera de la base, en el concepto de microemprendedor planteado por Shumpeter que este microemprendedor toma un microcrédito para emprender una actividad o un negocio, motivado por el deseo de cambio, de progreso, de salir de la línea de pobreza por medio del crédito, la realidad y la teoría del desenvolvimiento con el microcrédito serían comprobables.

Para Shumpeter el motor capaz de hacer pasar el sistema de una situación estacionaria a una situación de desarrollo, es representado en la figura del empresario innovador, cuya actividad típica -la innovación- tiene el efecto de destruir el equilibrio del estado estacionario del flujo circular. Con esta ruptura de las relaciones económicas existentes, aparece el desarrollo económico. La función del empresario es la de poner en marcha nuevas combinaciones de factores productivos, esto es, innovar. Esta función distingue al empresario del simple administrador que toma únicamente las decisiones de

rutina.(Shumpeter,1942).Contrario a lo que sustenta Shumpeter, los resultados de nuestra investigación evidencian, que los beneficiarios de estos créditos, no cuentan con la capacitación necesaria para llevar a cabo la idea principal que los motivo a solicitar este crédito, además que la mayoría de estos no generan nuevas ideas, sino que copian o perfeccionan las desarrolladas por otros individuos.

Es necesario evidenciar la importancia que tiene el microcrédito y su buen uso, ya que si los empresarios necesitan de los créditos y los pobres pueden ser empresarios, los pobres también deberán gozar del acceso a créditos para realizarse. (Roberts, 2003), pero junto con el apoyo del Estado para que sea este el agente que capacite a aquellos microempresarios que desean formar empresa o que ya la poseen, y darle un mejor uso a ese capital que le es otorgado para fomentar su desarrollo como empresario y no su nivel de endeudamiento.

Inicialmente cuando se indago en la encuesta, si durante el último periodo de tiempo se encontraba en mora en los pagos de su crédito, casi el 70% del total de los encuestados afirmo que se encontraba en este estado, y una de las principales causas de esto, era principalmente el mal uso del crédito, ya que no lo implementaban de manera adecuada o le otorgaban otro destino diferente al planteado inicialmente.

Como se puede evidenciar partir de la información obtenida y presentada en el análisis de los resultados, el nivel de ingreso esta directamente correlacionado con el nivel de gasto, el monto solicitado y el nivel educativo, esto comprueba lo mencionado anteriormente, ya que aquellos beneficiarios de este tipo de créditos, presentan un incremento en su nivel de ingresos en consecuencia del monto adquirido, pero este a su vez se desprende en un incremento en el nivel de gasto, manteniendo su estado estacionario, y no generando lo que Shumpeter denomino la teoría del desenvolvimiento pues, no se genera un cambio significativo en el nivel de ingresos, sino que se altera de manera breve volviendo siempre a su estado original.

Como se menciona anteriormente la mayoría de entidades prestadoras de este servicio, han desarrollado una serie de estrategias para aumentar su nivel de clientes y el nivel de bancarización, pero sin embargo aun existe el riesgo del no pago por parte de aquellas personas de bajos recursos, ya que estas no poseen activos fijos en garantía de este préstamo; la gran mayoría de los encuestados de este estudio, como ya se mencionó en el estado de resultados son personas de estrato medio –bajo , cuyo nivel de ingresos oscila entre 1 -3 SMLV; mantienen un nivel de gasto correspondiente a casi la totalidad de su ingreso , corroborando la preocupación existente por las entidades que otorgan estos créditos, pues no existe un parámetro que les asegure el pago de las cuotas únicamente el ingreso de cada una de estas personas.

Frente a esta situación, el profesor Muhamad Yunus, plantea el concepto del grupo solidario, para de esta manera asegurar el repago; sin embargo este concepto de crédito solidario, no presenta mayor acogida dentro de las entidades debido a los altos costos administrativos que este conllevaría; siendo este una solución en cuanto al aumento de los niveles de confiabilidad por parte de los agentes prestadores de este tipo de créditos.

Y como se confirma con el estudio de los resultados, el nivel de ingreso si se ve afectado por el microcrédito, manteniendo una relación directa, mas sin embargo este efecto no se vio reflejado de manera positiva, pues a su vez se incremento el nivel de gasto, anulando la relación de incremento generada en primera instancia; si se aplicara la teoría del desenvolvimiento junto con el concepto del profesor Yunus, sobre el grupo solidario, el impacto que generaría el microcrédito en la población vulnerable seria más representativo, ya que cambiaria las condiciones de vida de las personas pues estas desarrollarían nuevas ideas que generarían mayores ingresos y a su vez estarían respaldadas por un grupo de personas interesadas en el mismo proyecto, generando un incremento en el nivel de empleo, todo esto junto con el apoyo del gobierno, el cual como se menciona anteriormente debe capacitar a todos los microempresarios, para lograr mayores resultados.

Lo anterior, enfocándose en un análisis de la teoría a la realidad y de evaluación que a partir del trabajo de campo realizado permite comprobar que los pensadores económicos llegan a interpretar la realidad del mercado del crédito visto desde el ente financiero y desde el beneficiario como tal y sus comportamientos en forma confiable de cierta manera.

Así intentando atar ideas de pensadores, con realidades comprobables de beneficiarios de microcréditos y los objetivos planeados en la investigación en la búsqueda de lograr comprobar o desmentir la hipótesis del incremento en el ingreso de los beneficiarios de la política de la Banca de las Oportunidades a razón de la adquisición de un microcrédito se dice que:

El nivel de bancarización y cobertura financiera ha arrojado resultados iguales o mejores a los de las metas trazadas en el 2006, gracias a las estrategias de corresponsales no bancarios, publicidad de la política y compromiso por parte de la banca privada en participar en el desarrollo del sistema. Así mismo la focalización de la política definitivamente si va dirigida a los estratos más bajos, estos son los principales beneficiarios de esta línea de crédito (estratos 1, 2 y 3).

Cuando el individuo adquiere un microcrédito, su ingreso aumenta, en la medida en que percibe mayores fondos monetarios al momento del desembolso, pero ese incremento en el ingreso no sufre un proceso redistributivo, pues a causa del nulo seguimiento, supervisión y ninguna capacitación para el caso del microempresario, por parte de las entidades que le otorgaron el microcrédito y en el campo público por el SENA, el monto del microcrédito se traduce en un mayor nivel de gasto que en un futuro se refleja como un mayor nivel de endeudamiento.

Es allí donde las políticas públicas y privadas en el campo económico por ende social, no tienen sincronía, pues mientras la poseen en el objeto de cobertura y cubrimiento con medios efectivos, la ignoran en el punto en que el Gobierno Nacional visualiza un aumento del ingreso de los individuos beneficiarios, propone una capacitación por parte del SENA y un seguimiento por parte de la entidad financiera que no se cumple en la realidad y no

permite al empleado crear empresa, ni al microempresario evolucionar para generar mayores utilidades y nuevos puestos de trabajo.

Es importante resaltar también que el incremento del gasto como tal, a razón del aumento en el ingreso a causa del microcrédito, se debe también a la cultura del no ahorro que existe en Colombia. Es también responsabilidad del Sistema Financiero y del Gobierno Nacional, crear programas de ahorro que le permitan al depositante encontrarse motivado a la ejecución de este acto.

El estudio Mexicano del Fommu 2006 para el microfinanciamiento de las mujeres rurales, propone un esquema de propuestas similares a la Banca de las Oportunidades, pero difiere en el sistema estricto de seguimiento del deudor y constante orientación en el proceso de distribución e inversión del Ingreso obtenido por el microcrédito. Por ello los resultados del estudio mexicano arrojan resultados positivos en el ingreso pues este se redistribuye y no permanece en estado estacionario como el que perciben los beneficiarios de nuestro estudio.

En definitiva es importante afirmar que efectivamente el nivel de ingreso de la población de estratos bajos beneficiada por la política de la Banca de las Oportunidades en la ciudad de Bogotá, aumenta, pero que al mismo tiempo el nivel de Gasto y de endeudamiento se incrementan, razón por la cual el individuo no experimenta un cambio decisivo en su situación de pobreza.

El Gobierno Nacional y el Sistema Financiero en conjunto deben hacer efectivos los apartes de la política de la Banca de las Oportunidades, en donde se comprometen a capacitar y orientar al beneficiario del microcrédito, con mayor facilidad en la Capital pues existe acceso a mayores medios y espacios, en busca de un verdadero impacto en el nivel de bienestar de la población objetivo.

REFERENCIAS CONSULTADAS

Barona, B << Microcredito en Colombia>>.Bogota. Septiembre 01 de 2007. <http://redalyc.uaemex.mx/redalyc/pdf/212/21209004.pdf>

Castañeda, A y Fedul , M. Globalización y crisis económica. Iniciada en la financiación de unidades de pequeña escala. Fundacion Corona-Fundacion Ford. Bogota.2002.

Cuevas, C.E and Taber.L <<Regular Fiance>>In M.M. Giugale,O Lfourcade and C. Luff (Editors). Colombia. The Economic Foundations of Peace.The World Bank, Washington , D.C.2002

Findura.l<<Evaluaciones de Impacto>>.Bolivia. Agosto 4 de 2007. <http://www.crecer.org.bo/>

Goyeneche, M. “Grameen Bank: ¿Premio Nobel De La Paz O De Economía?”. Ecoestrategia: Foro económico y ambiental 10. 2. Martha Goyeneche Guevara, Málaga, España. Agosto 26 de 2007 <http://www.ecoestrategia.com/articulos/hemeroteca/nobels.pdf>

Kirkpatrick, C and Maimbo S.M The implications of the evolving Microfinance Agenda for Regulatory and Supervisory Policy. Development Policy review, 20(3):293-304.2002.

Martinez,P<< Créditos para los más pobres>>.Agosto 2 de 2007. <http://www.unic.org.ar/1-microcredito/microcredito08.htm>

Montoya, J<< Microcrédito como herramienta contra pobreza>>.Costa Rica. Agosto 2 de2007. <http://209.85.165.104/search?q=cache:BP5dmZG1M0J:www.yearofmicrocredit.org/docs/spanish/COMUNICADODEPRENSA.doc+REDCOM+montoya&hl=es&ct=clnk&cd=1&gl=co>

Ramirez, J. “Una Misión Posible: Políticas y programas de apoyo a la microempresa”. Los programas de Crédito. DNP. Impreandes, Bogotá, D.C., 1997: 92.

Sin autor. << Experiencias exitosas en cuatro continentes>>.Agosto 2 de 2007. <http://www.unic.org.ar/1-microcredito/microcredito06.htm>

Sin Autor << Ley 590 del 200>> . Septiembre 28 de 2007 http://www.confecamaras.org.co/Documentos/2002/leyes_recientes/Ley590-00reactiva.doc

THIEL, R. (2000): “ Die Mikrofinanz-Revolution”, E+Z Entwicklung und Zusammenarbeit, 41. Jg, Nr. 11, Noviembre

Roberts, A << El microcredito y su aporte al desarrollo economico>>. Octubre 10 de 2007.
<http://www.flacso.or.cr/fileadmin/documentos/FLACSO/auraRobert.pdf>
<http://www.accionsocial.gov.co/Estadisticas/publicacionoctubre%2015%20de%202007.html>

BIBLIOGRAFIA ESPECIALIZADA

Avendaño, H, ¿Es demasiado costoso el microcrédito en Colombia?, Carta financiera de ANIF, Edición N° 133, Bogotá, 2006.

Cardenas, M. y Triana, G, El microcrédito, una alternativa para fortalecer y bancarizar a los microempresarios en Colombia: evolución y expectativas periodo 2002 al 2006, Universidad de La Salle, Facultad de de Economía, Bogotá, 2006.

Carpintero, Samuel, Los programas de apoyo a la micro empresa en América Latina, Deusto, Bilbao, 1998.

Ghatak, M., Screening by the company you keep, The Economic Journal, 2000 Vol. 110, No.465: 601-631p.

Giraldo, Beatriz, Desarrollo y Evolución del Mercado del Microcredito en Colombia, Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, 2002.

Gutiérrez, B. Serrano, J., Mejoramiento de las condiciones de acceso al crédito para microempresarios, Evaluación de los programas de apoyo a la microempresa, 1999.

Hoff, K and J Stiglitz, Imperfect information and rural credit markets - puzzles and policy perspectives, World Bank Economic Review, 1990, Vol. 4 No.3: 235-250p.

Ledgerwood, Joanna, Manual de microfinanzas: Una prospectiva institucional y financiera, Banco Mundial, 2000.

López, S. y Peña, X. El mercado del Microcrédito productivo rural; Comprobación empírica en el sur de Santander, Pontificia Universidad Javeriana, Facultad de Economía, 2005.

Marulanda, B. Otero, María,. Perfil de las Microfinanzas en Latinoamérica en 10 años: visión y características, Accion Internacional, debate Politico N° 18, Bogotá, 2006.

Meza, Carlos., Econometría Fundamental, Universidad de La Salle, Facultad de Economía, 2007.

Ruiz, Clemente., Los Desbancarizados: el problema de los mercados financieros segmentados, revista de análisis económico, Comercio Exterior, volumen 54 México, 2004.

Sarmiento, A. Globalización y crisis económica; incidencia y la financiación de unidades de pequeña escala, CEGA, Fundación Corona, Fundación Ford, Bogotá, 2002.

Serra, Clara, Microfinanzas en Colombia. La experiencia de la Fundación WWB Colombia, Debates de Coyuntura Social, Bogotá, 2005.

Stiglitz, J and A Weiss, Credit rationing in markets with imperfect information, American Economic Review. 1981, Vol. 71 No.4: 393-410p.

Stiglitz, J., Finanzas, información y desarrollo económico, Revista de la contraloría general de la República, Economía colombiana y coyuntura política, Edición 296, 2003.

Yunus, Muhammad, Conferencia Hacia un mundo sin pobreza, Universidad Complutense, Madrid, 1998.

Documento CONPES No 3424, La Banca de Oportunidades: Una política para promover el acceso al crédito y a los demás sistemas financieros buscando equidad social" Bogotá, 2006

Ley 812 de 2003, Plan Nacional de Desarrollo 2003-2006, Hacia un Estado Comunitario, Bogotá, 2003.

Decreto 3078 de 2006, Programa de Inversión "Banca de Oportunidades" 2006.

Uribe, Álvaro, Cumbre de Microcrédito: Palabras del Presidente Uribe en cumbre del microcrédito "Colombia desafía la pobreza"

Documentos Electrónicos:

Grameen Bank (2006): Grameen Bank Historical Data Series 1976-2005. Electronic document available at [http://www.grameen-info.org/bank/hist2005\\$.html](http://www.grameen-info.org/bank/hist2005$.html).

Superintendencia financiera de Colombia. www.superfinanciera.gov.co, (acceso el 3 de abril del 2007)

www.economia.gob.mx/pics/p/p239/FOMMUREneAg06.pdf

<http://www.asobancaria.com/categorias.jsp?id=227&sup=1>

www.sigob.gov.co

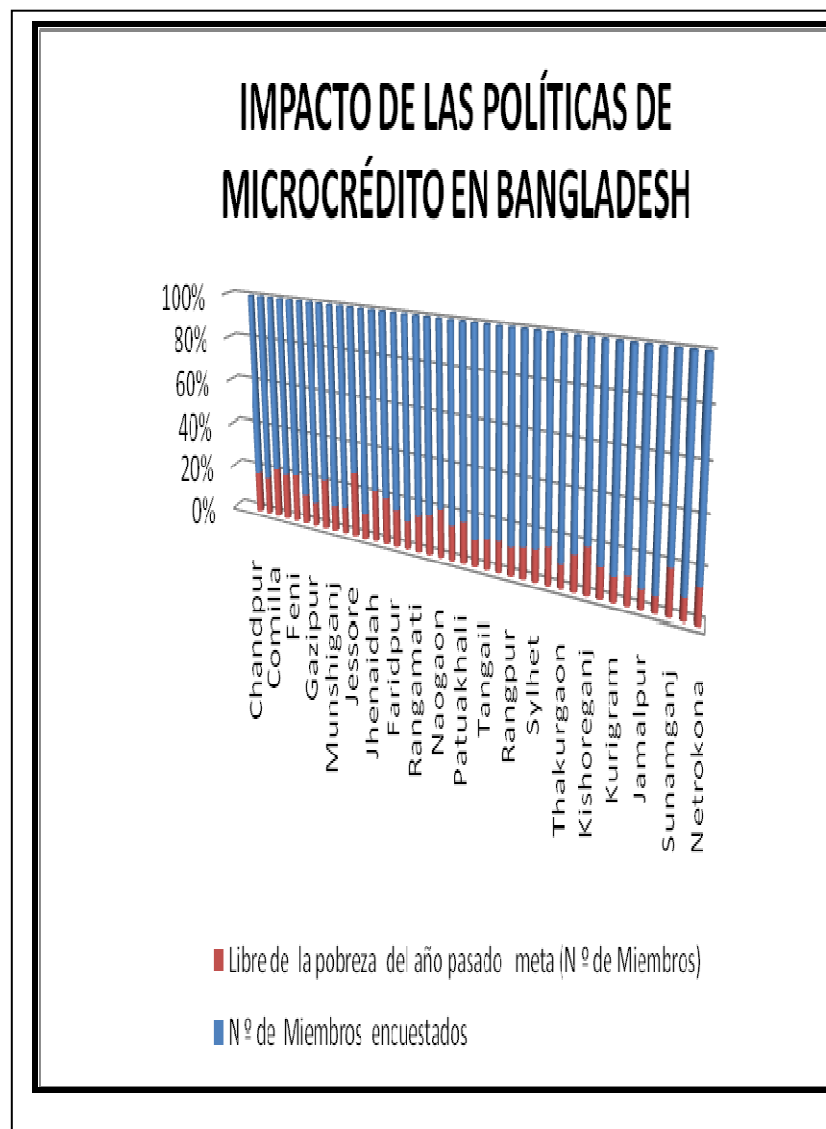
ANEXO #1

NIVELES DE POBREZA BANGLADESH

Serial	Zone	No. of Members surveyed	Free from poverty last year's target (No. of Members)	No. of poverty free Members		Members after crossing poverty line again fell below		Members left group after overcoming poverty		No. of members still below poverty line	Percentage of members free from poverty		Completely free from poverty			
				Current	Cumulative	Current	Cumulative	Current	Cumulative		Current	Cumulative	Current	Cumulative	No. of Centres	No. of Branches
1	Chandpur	21.174	4.816	3.529	20.292	-	-	1.288	3.673	882	16.67	95.83	841	22		
2	Noakhali	40.651	8.380	7.716	38.762	-	-	1.720	10.697	1.889	18.98	95.35	922	11		
3	Comilla	63.575	18.276	10.175	59.357	-	9	1.845	9.670	4.218	16.00	93.37	1.130	12		
4	Madaripur	32.460	8.521	4.634	30.198	-	17	2.158	3.692	2.262	14.28	93.03	675	7		
5	Feni	21.800	6.018	3.927	20.100	-	24	733	3.994	1.700	18.01	92.20	280	4		
6	Bhola	1.482	225	197	1.361	-	-	103	155	121	13.29	91.84	-	-		
7	Gazipur	52.403	6.233	4.825	47.881	-	1.220	1.573	9.160	4.522	9.21	91.37	1.155	18		
8	Khulna	30.424	8.778	7.337	27.047	-	-	830	2.977	3.377	24.12	88.90	586	14		
9	Munshiganj	92.336	11.852	7.923	81.190	-	456	1.421	13.769	11.146	8.58	87.93	1.467	25		
10	Chittagong	71.428	9.618	6.805	62.598	-	-	875	3.533	8.830	9.53	87.64	826	12		
11	Jessore	23.011	9.257	4.965	19.753	-	-	540	3.026	3.258	21.58	85.84	682	13		
12	Rajshahi	63.596	8.070	6.846	54.046	-	229	1.744	17.845	9.550	10.76	84.98	716	-		
13	Jhenaidah	27.907	8.323	6.441	23.168	-	-	1.165	5.430	4.739	23.08	83.02	376	6		
14	Barisal	55.429	14.303	8.274	45.548	-	-	635	5.650	9.881	14.93	82.17	113	-		
15	Faridpur	56.214	11.105	14.540	45.833	36	649	942	5.513	10.381	25.87	81.53	258	5		
16	Manikganj	92.269	13.247	12.384	73.354	-	3.226	1.267	6.499	18.915	13.42	79.50	833	10		
17	Rangamati	2.398	456	343	1.873	-	-	-	-	525	14.30	78.11	7	-		
18	Fabna	68.214	14.438	10.834	52.974	-	129	1.134	13.371	15.240	15.88	77.06	22	-		
19	Naogaon	42.797	11.645	6.145	33.097	-	89	790	4.762	9.700	14.36	77.33	-	-		
20	Perojpur	24.466	4.443	3.959	18.394	440	440	305	2.464	6.072	16.18	75.18	363	5		
21	Patuakhali	50.218	11.160	5.033	37.307	-	35	160	1.260	12.911	10.02	74.29	18	-		
22	Bogra	142.688	18.738	14.399	100.646	-	230	2.845	13.828	42.042	10.09	70.54	13	-		
23	Tangail	184.274	28.075	10.851	119.561	-	2.181	204	1.588	64.713	5.89	64.88	258	1		
24	Cox's Bazar	33.110	5.258	3.709	20.600	7	115	182	719	12.510	11.20	62.22	16	-		
25	Rangpur	94.700	13.455	7.598	53.765	-	57	911	911	40.925	8.02	56.77	11	-		
26	Sirajganj	76.305	11.974	6.344	42.408	63	172	574	2.722	33.897	8.31	55.58	-	-		
27	Sylhet	70.336	11.411	5.159	37.840	-	343	329	1.913	32.496	7.33	53.80	57	-		
28	Mymensingh	47.828	9.351	4.214	25.269	35	35	117	2.428	22.559	8.81	52.83	-	-		
29	Thakurgaon	71.512	8.154	6.319	37.759	-	231	-	84	33.753	8.84	52.80	-	-		
30	Gaibandha	73.601	13.677	9.555	37.564	-	-	-	-	36.037	12.98	51.04	-	-		
31	Kishoreganj	32.599	8.225	3.568	16.117	-	-	142	946	16.482	10.95	49.44	-	-		
32	Dinajpur	85.046	13.014	2.963	41.683	-	-	211	1.045	43.363	3.48	49.01	23	-		
33	Kurigram	58.894	7.063	2.669	26.737	9	174	106	310	32.157	4.53	45.40	-	-		
34	Hobiganj	80.811	11.479	3.253	34.228	14	348	238	2.242	46.583	4.03	42.36	2	-		
35	Jamalpur	125.188	11.536	6.779	52.792	-	1.500	-	-	72.396	5.42	42.17	-	-		
36	Nilphamari	99.314	7.554	4.309	41.103	-	719	123	282	58.211	4.34	41.39	-	-		
37	Sunamganj	19.088	4.630	1.345	7.859	-	-	185	1.569	11.229	7.05	41.17	-	-		
38	Narsingdi	90.416	9.281	4.856	36.964	-	-	-	-	53.452	5.37	40.88	-	-		
39	Netrokona	23.880	4.189	1.733	7.811	-	7	11	18	16.069	7.26	32.71	8	-		
	Total	2,343,842	386,228	236,455	1,534,839	604	12,635	26,745	157,745	809,003	10.09	65.48	11,658	165		

Fuente: Grameen-info.org(2008)

IMPACTO MICROCRÉDITO EN BANGLADESH
 Calculos hechos por el autor- Gráfico –Elaboración propia



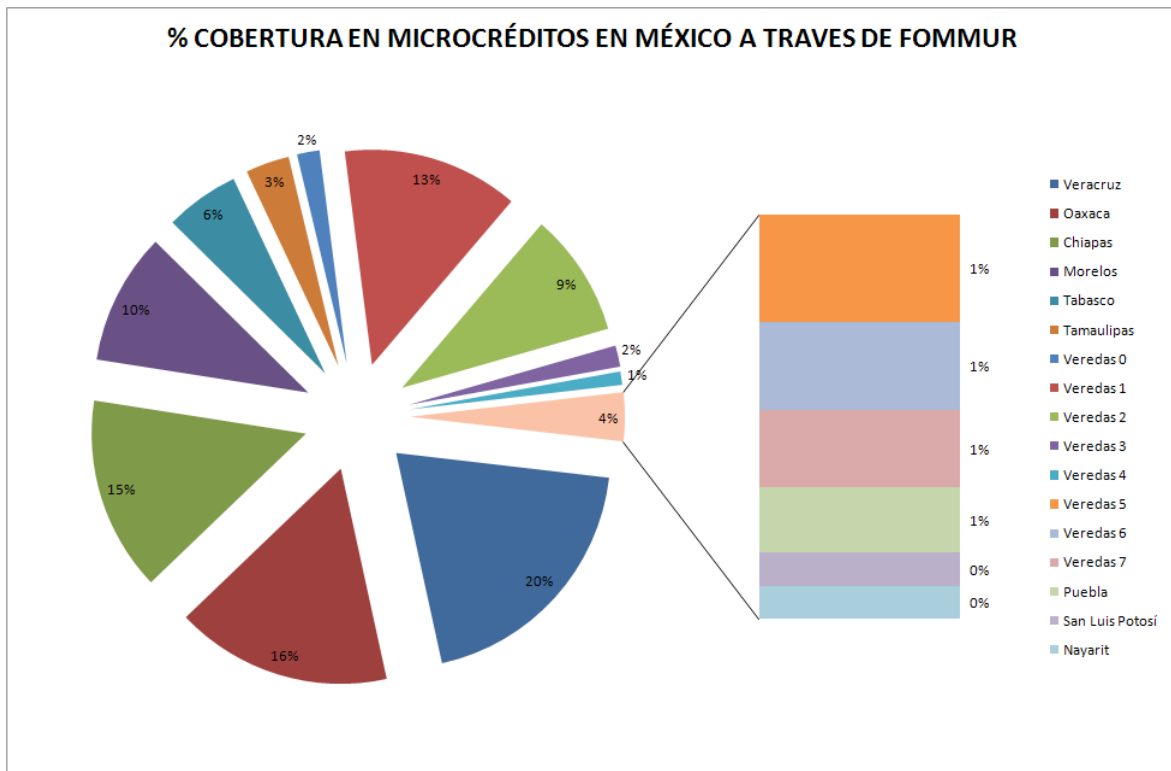
NÚMERO DE PERSONAS LIBRE DE POBREZA EN BANGLADESH

Fuente:Grameen-info.org(2008)

Zona	Nº de Miembros encuestados	Libre de la pobreza del año pasado meta (Nº de Miembros)
Chandpur	21.174	4.816
Noakhali	40.651	8.380
Comilla	63.575	18.276
Madaripur	32.460	8.521
Feni	21.800	6.018
Bhola	1.482	225
Gazipur	52.403	6.233
Khulna	30.424	8.778
Munshiganj	92.336	11.852
Chittagong	71.428	9.618
Jessore	23.011	9.257
Rajshahi	63.596	8.070
Jhenaidah	27.907	8.323
Barisal	55.429	14.303
Faridpur	56.214	11.105
Manikganj	92.269	13.247
Rangamati	2.398	456
Pabna	68.214	14.438
Naogaon	42.797	11.645
Perajpur	24.466	4.443
Patuakhali	50.218	11.160
Bogra	142.688	18.738
Tangail	184.274	28.075
Cox's Bazar	33.110	5.258
Rangpur	94.700	13.455
Sirajganj	76.305	11.974
Sylhet	70.336	11.411
Mymensingh	47.828	9.351
Thakurgaon	71.512	8.154
Gaibandha	73.601	13.677
Kishoreganj	32.599	8.225
Dinajpur	85.046	13.014
Kurigram	58.894	7.063
Hobiganj	80.811	11.479
Jamalpur	125.188	11.536
Nilphamari	99.314	7.554
Sunamganj	19.088	4.630
Narsingdi	90.416	9.281
Netrokona	23.880	4.189
Total	2.343.842	386.228

ANEXO 2

PORCENTAJE DE COBERTURA EN MICROCRÉDITOS DE FOMMUR EN MÉXICO



Fuente: FOMMUR,2006

ANEXO 3

1.

MONTO	RESULTADOS
Media	2797169,811
Error típico	155412,2984
Mediana	3500000
Moda	3500000
Desviación estándar	1959674,518
Varianza de la muestra	3,84032E+12
Curtosis	0,48146786
Coficiente de asimetría	0,819307652
Rango	6750000
Mínimo	750000
Máximo	7500000
Suma	444750000
Cuenta	159
Mayor (1)	7500000
Menor(1)	750000
Nivel de confianza(95,0%)	306953,5931

CICLO	RESULTADOS
Media	13,24528302
Error típico	0,298433799
Mediana	12
Moda	12
Desviación estándar	3,76310702
Varianza de la muestra	14,16097444
Curtosis	-0,570121594
Coficiente de asimetría	-0,18496487
Rango	12
Mínimo	6
Máximo	18
Suma	2106
Cuenta	159
Mayor (1)	18
Menor(1)	6
Nivel de confianza(95,0%)	0,58943422

Fuente: Tomado de las encuestas aplicadas por las investigadoras.

ENCUESTA

I. INFORMACIÓN GENERAL

Encuesta No.

Fecha:

Persona Encuestada:

Cargo:

Correo Electrónico:

Edad: Entre 25-35 años _____ Entre 35-45 _____ Entre 45-60 _____

Teléfono:

Escolaridad: Primaria _____ Secundaria _____ Profesional _____

II. IDENTIFICACIÓN DEL ESTRATO DEL BENEFICIARIO

1. Teniendo en cuenta la factura de servicios públicos, cual es su estrato:

Bajo-Bajo

1	
---	--

 Bajo

2	
---	--

 Medio-Bajo

3	
---	--

Medio

4	
---	--

 Medio-alto

5	
---	--

 Alto

6	
---	--

2. Se encuentra trabajando actualmente?

Si

1	
---	--

 No

2	
---	--

3. Si su respuesta es afirmativa, su ingreso promedio entre que rango se encuentra?

Menos de 1 S.M.LV 1 S.M.LV Entre 1 y 3 SMLV

Más de 4 SMLV Más de 5 SMLV

4. Del total de su ingreso promedio cuanto destina ud al ahorro?

No ahorra Entre el 1-10% Entre el 10-30%

Entre el 30-50% Mas del 50%

5. A que asigna mayor parte de su ingreso promedio?

Alimentación y Renta Educación Salud

Servicios Públicos Entretenimiento

6. Utiliza usted algún producto financiero?

Si

1	
---	--

 No

2	
---	--

7. Si su respuesta es afirmativa de cual estos productos utiliza?

Cuenta Corriente

1	
---	--

 Cuenta de Ahorro

2	
---	--

 CDT

3	
---	--

Créditos

4	
---	--

 Otro ¿Cuál?

5	
---	--

III. DESTINO DEL MICROCRÉDITO

8. Actualmente, ¿está siendo beneficiado por un microcrédito?

9.

Si

1	
---	--

 No

2	
---	--

10. Si su respuesta es afirmativa , hace cuanto tiempo solicitó el micro crédito:

3 meses

1	
---	--

 6 meses

2	
---	--

 12 meses

3	
---	--

 18 meses o más

4	
---	--

11. A qué entidad se dirigió para solicitar el microcrédito:

Entidad Bancaria	1	
Cooperativa	2	
ONG	3	
Prestamista informal	3	

12. El monto que solicito se encontraba entre que rango de valor:

\$500.000 - \$1.000.000	1	
\$2.000.000- \$5.000.000	2	
\$5.000.000 en adelante	3	

13. El monto que solicito a que plazo lo difirió?

Entre 6 meses y 12 meses	1	
Entre 12 meses y 24 meses	2	
Entre 24 meses y 36 meses	3	
Más de 36 meses	3	

14. Se ha encontrado en mora en los últimos meses?

SI	1	
NO	2	

15. Si su respuesta fue afirmativa, cuáles han sido las causas para esta mora:

Descenso en las ventas	1	
Incremento tasas de interés	2	
Obligaciones financieras con otras entidades	3	
Otro ¿Cuál?	4	

16. En un principio , que lo motivo a solicitar un micro crédito:

Crear una microempresa	1		Otro _____ ¿Cuál? _____	<table border="1"> <tr> <td>5</td> <td></td> </tr> </table>	5	
5						
Capitalizar su microempresa	2					
Aliviar sus obligaciones financieras	3					
Aumentar sus ingresos personales	4					
Aumentar la capacidad productiva de su empresa	5					

17. Si su respuesta fue incrementar la capacidad productiva de su empresa, este incremento se vio reflejado en

Aumento de salario
empleados antiguos

1	
2	
3	

18 meses o más

4	
---	--

Contratación nuevos
empleados

Compra maquinaria

18. Si su respuesta fue la contratación de nuevos empleados, ¿en que cantidad ha tenido efecto?

Una persona

1	
2	
3	

Dos personas

Otro ____ ¿Cuántos?

Más de tres

19. ¿Considera usted que el microcrédito es un estímulo suficiente para la contratación de nuevo personal para su negocio, o solo sirve como fuente de inversión?

Si

1	
2	

No

20. Antes de obtener el micro crédito se encontraba usted desempleado?

Si

1	
2	

No

21. Si su respuesta es afirmativa, el micro crédito ha solucionado su problema de desempleo?

Si	1	
No	2	

22. Obtuvo los resultados esperados planteados en un principio al solicitar el microcrédito?

Si	1	
----	---	--

No	2	
----	---	--

23. Si su respuesta es sí, ¿en qué aspecto fue más positivo y directo el impacto?

Aumento de Ingreso Disponible (generación de nuevo ingreso)	1	
Ahora tiene empresa propia	2	
Mejoraron sus condiciones de vida notablemente	3	

Otro ¿Cuál?

4	
---	--

24. Solicitaría otro micro crédito?

Si	1	
----	---	--

No	2	
----	---	--

25. Si su respuesta es negativa, cuales son las causas para no solicitarlo?

Altas tasas de interés	1	
Poco plazo	2	
Bajos Montos	3	

Otro _____ ¿Cuántos?

TABLA DE CONTENIDO GRAFICOS

1. Porcentaje de individuos con nuevas Cuentas de Ahorro en las Principales ciudades del País.....	17
2. Porcentaje de individuos con nuevas Cuentas de Crédito en las Principales ciudades del País.....	17
3. Porcentaje de individuos que han adquirido Microcréditos en las Principales ciudades del País.....	19
4. Cantidad de microcréditos otorgados en la capital del país.....	20
5. Cartera de microcrédito por tipo de entidad en las principales ciudades del país.....	22
6. Participación de cartera de microcréditos por categoría de entidad.....	23
7. Cartera de microcréditos por bancos en la Capital.....	24
8. Porcentaje de participación por Bancos en la línea de microcréditos en Bogotá.....	24
9. Cartera de microcrédito por CFC en la Capital.....	26
10. Participación de las CFC en la cartera de microcréditos en la Capital.....	26
11. Cartera de microcreditos por zonas-Bancos.....	27
12. Ingreso Promedio de la población bogotana por estratos.....	30
13. Cartera de microcréditos de Bancos por estratos Bogotá.....	31
14. Cartera de Microcréditos de CFC por estratos en Bogotá.....	31
15. Población objetivo por Estratos.....	50
16. Población Bogotana beneficiada por Microcréditos discriminada por Estrato y Genero...51	
17. Porcentaje de cobertura en Microcréditos en México a través de FOMMUR.....	59

TABLA DE CONTENIDO CUADROS

1.	Porcentaje de reducción de la pobreza principales ciudades en Bangladesh.....	7
2.	Montos de microcreditos otorganos por bancos, cooperativas y compañías de financiamiento comercial.....	21
3.	Sumatoria de cartera de microcréditos discriminado por zonas de la capital en bancos.....	28
4.	Sumatoria de cartera de microcréditos discriminado por zonas de la capital en compañías de financiamiento comercial.....	29
5.	Ingreso per cápita de la población bogotana por estratos.....	29
6.	Cubrimiento por número de CNB.....	59