

**ANÁLISIS DE LOS ALCANCES Y LIMITACIONES DE LOS PROGRAMAS DE
MICROCRÉDITO COMO INSTRUMENTOS DE APOYO EN LA CREACIÓN, LA
CONSOLIDACIÓN Y EL DESARROLLO DE MICROEMPRESAS EN MEDELLÍN**

EDGAR HERNANDO DE JESÚS LONDOÑO AGUDELO

**UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
MEDELLÍN
Cohorte 30
2010**

**ANÁLISIS DE LOS ALCANCES Y LIMITACIONES DE LOS PROGRAMAS DE
MICROCRÉDITO COMO INSTRUMENTOS DE APOYO EN LA CREACIÓN, LA
CONSOLIDACIÓN Y EL DESARROLLO DE MICROEMPRESAS EN MEDELLÍN**

**EDGAR HERNANDO DE JESÚS LONDOÑO AGUDELO
C.C. 71.603.510**

**Trabajo de grado para optar al título de
Especialista en Gestión Financiera Empresarial**

**Asesor Temático:
CARLOS ISRAEL ORDUZ AGUILAR
Economista
Especialista en Finanzas, Magíster en Administración**

**Asesor Metodológico:
MARÍA DEL CARMEN SANDINO RESTREPO
Socióloga
Magíster en Sociología de la Educación**

**UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
MEDELLÍN
Cohorte 30
2010**

TABLA DE CONTENIDO

	Pág.
GLOSARIO	10
RESUMEN	16
ABSTRACT	17
INTRODUCCIÓN	18
1. REFERENTE TEÓRICO	21
1.1 LOS PRIMEROS MICROCRÉDITOS EN BANGLADESH	21
1.2 EL MICROCRÉDITO DENTRO DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO MUNDIAL.....	23
2. MICROCRÉDITO EN AMÉRICA LATINA y	25
3. EL MICROCRÉDITO Y SU NORMATIVIDAD GENERAL EN COLOMBIA	31
3.1 LA LEY 590 DE JULIO DE 2000 (LEY MIPYME)	31
3.1.1 Objeto de la Ley.....	32
3.2 LA LEY 905 DE 2004 (AGOSTO 2).....	34
3.2.1 Objeto de la Ley.....	34
3.3 MODIFICACIONES Y AJUSTES A LA NORMATIVIDAD	34
3.3.1 Avances e inconvenientes de la Ley 590.....	34
3.3.2 Características y cambios relevantes a Ley 590 de 2000.	36
3.3.3 Algunas medidas tomadas por el gobierno nacional.	38
4. EL MICROCRÉDITO Y LAS MICROFINANZAS CONNOTACIÓN	40
4.1 EL MICROCRÉDITO - MARCO CONCEPTUAL.....	40
4.1.1 Función económica y social.	42
4.1.2 Tipología del microcrédito.....	46
4.2 LAS MICRO FINANZAS - MARCO CONCEPTUAL	49
4.2.1 Las micro finanzas como un sistema financiero incluyente.	50
4.2.2 Impacto del micro financiamiento.	52
5. EL MICROCRÉDITO Y LA MICROEMPRESA EN COLOMBIA.....	55

5.1 EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA.....	55
5.1.1 El microcrédito una estrategia nacional.	56
5.2 LA MICROEMPRESA EN COLOMBIA	56
5.2.1 Diagnóstico General.	56
5.2.2 Mercado micro empresarial.	59
6. COSTO FINANCIERO DEL MICROCRÉDITO	61
6.1 ENFOQUE DEL COSTO DESDE LAS ENTIDADES FINANCIERAS	63
7. CARACTERIZACIÓN DE LA OFERTA ACTUAL DE MICROCRÉDITO A MICROEMPRESAS EN MEDELLÍN	65
7.1 ALCALDÍA DE MEDELLÍN	65
7.1.1 Cultura E.	65
7.1.2 Banco de las oportunidades.	69
7.1.3 El concurso capital semilla.	74
7.1.4 La red de microcrédito.	75
7.2 CONVENIO ALCALDÍA DE MEDELLÍN - BANCOLDEX	76
7.2.1 Cupo especial de crédito para MIPYMES.....	76
8. EXPERIENCIA DE MICROCRÉDITO EN UNA MUESTRA DE MIPYMES EN LA CIUDAD DE MEDELLÍN	78
8.1 FORMATO DE LA ENCUESTA REALIZADA A MICROEMPRESAS.....	78
8.2 ANÁLISIS Y RESULTADOS DE LA ENCUESTA	82
8.3 VIVENCIAS RECOGIDAS EN EL PROCESO DE ENCUESTA MIENTO A MIPYMES	95
9. CONCLUSIONES	98
BIBLIOGRAFÍA.....	104
CIBERGRAFÍA.....	107
ANEXOS	110

LISTA DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1. Indicadores de de alcance de instituciones de micro finanzas (IMF) a nivel macroeconómico.	27
Tabla 2. Mercados de micro finanzas en Sudamérica año 2008.....	28
Tabla 3. Clasificación de las empresas en Colombia año 2010.	31
Tabla 4. Ley 590 de 2000 Avances e Inconvenientes.	35
Tabla 5. Diagnóstico de la Ley 590 de 2000.	36
Tabla 6. Cambios en el marco institucional.....	37
Tabla 7. Microcrédito Versus Crédito Convencional.	44
Tabla 8. Características Distintivas del Micro financiamiento.....	44
Tabla 9. Costo efectivo anual de un microcrédito en Colombia con plazo de un año, a octubre de 2005.	62
Tabla 10. Desembolsos de Créditos a Microempresas.	72

LISTA DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1. Créditos Microempresa.....	30
Figura 2. Créditos Consumo.	30
Figura 3. Microcréditos y Microempresas.	48
Figura 4. Estado de la microempresa en Colombia DANE año 2005.....	58
Figura 5. Fluctuación de la Economía Regional / PIB Nacional y de Antioquia entre 2001 - 2009.	66
Figura 6. Caracterización de Empresas en Medellín.....	67
Figura 7. Comparación del número de empresas por cada mil habitantes.	68
Figura 8. Acceso a Microcrédito en Colombia.....	71

LISTA DE ANEXOS

	Pág.
Anexo A. Ley 905 de Agosto 2 de 2004.	111
Anexo B. Entidades de Apoyo a las Microfinanzas en Colombia I.	114
Anexo C. Entidades de apoyo a la microempresa en Colombia II.	116
Anexo D: Caracterización de las empresas según su fase evolutiva.	119
Anexo E. Interés Bancario.	120
Anexo F. Entidades que otorgan crédito a las microempresas en Medellín.	120

GLOSARIO

AUTOEMPLEO: El autoempleo es la actividad de una persona que trabaje para ella misma de forma directa en unidades económicas (un comercio, un oficio o un negocio) de su propiedad, que las dirige, gestiona y que obtiene ingresos de las mismas.

ASOBANCARIA: Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia, gremio de las instituciones financieras que además de promover y mantener la confianza del público en el sector financiero, contribuye a su modernización.

BANCO DE LAS OPORTUNIDADES: Es un instrumento diseñado por la Alcaldía de Medellín que tiene como propósito otorgar alternativas de financiación (créditos blandos con períodos flexibles) a las personas menos favorecidas de la sociedad para la creación y fortalecimiento de actividades productivas, facilitando así la generación de ingresos y el mejoramiento de la calidad de vida de las comunidades.

BANCOLDEX: Banco Colombiano de Desarrollo Empresarial y Comercio Exterior de Colombia.

CAPITAL DE TRABAJO: Recursos que se requieren para la adquisición de materias primas y disponibilidad de efectivo para el normal desarrollo del negocio.

CAPITAL SEMILLA: Financiación de un estudio o de un prototipo con el fin de crear una compañía o Microempresa, una vez demostrada la viabilidad del proyecto.

CEDEZO: Centro de Desarrollo Empresarial Zonal. Son organismos articuladores que buscan fortalecer la economía territorial mediante la generación de empleo, emprendimiento, desarrollo y consolidación de micro y famiempresas en la ciudad.

CONCURSO DE CAPITAL SEMILLA: El Concurso Capital Semilla para nuevas microempresas es un proyecto de la Alcaldía de Medellín que tiene como propósito apoyar la creación y desarrollo de microempresas de diversa índole con el fin promover la generación de ingresos y el autoempleo en la ciudad de Medellín facilitando la conformación y desarrollo de nuevas unidades productivas.

COSTOS DE TRANSACCIÓN: Es un costo incurrido para realizar un intercambio económico, más precisamente una transacción en el mercado.

CRÉDITO: Término utilizado para referirse a las transacciones que implican una transferencia de dinero que debe devolverse transcurrido cierto tiempo. Por tanto, el que transfiere el dinero se convierte en acreedor y el que lo recibe en deudor.

DTF: Son las iniciales de Depósitos a Término Fijo. Es la tasa de interés promedio de captación en Colombia para los depósitos a término fijo a 90 días, por parte de los bancos comerciales y compañías de financiamiento comercial, la cual se utiliza como tasa de referencia. Es calculada por el Banco de la República y cambia semanalmente.

ECONOMÍAS DE ESCALA: Son un proceso mediante el cual los costes unitarios de producción disminuyen al aumentar la cantidad de unidades producidas.

EMPRENDIMIENTO: El emprendimiento es el conjunto de acciones que realiza una o varias personas con el objetivo de identificar oportunidades de ideas de negocio y ponerlas en práctica.

EMPRESA: Una empresa es una unidad productiva legalmente constituida, donde a través de prácticas administrativas se combinan ordenadamente una serie de recursos tales como: personas, máquinas, herramientas, dinero y materias primas, con el fin de producir un bien o prestar un servicio, que brinda una solución a necesidades específicas de la comunidad o del cliente.

EMPRESARIO: Un Empresario es un emprendedor que trabaja por desarrollar y sacar adelante su empresa cumpliendo con la legislación vigente, lo que le permite disfrutar de los beneficios de los distintos programas de asistencia y atención a los proyectos productivos.

EMPRESARISMO: Es la fase que sigue al emprendimiento, y corresponde a la creación de la empresa a partir de la idea de negocio, lo que exige el cumplimiento formal de la legislación comercial, tributaria y fiscal.

ENDEUDAMIENTO: Utilización de recursos de terceros obtenidos a través de una deuda para financiar una actividad o la compra de un bien.

ENTIDAD FINANCIERA: Son instituciones que realizan labores de intermediación Financiera, recibiendo dinero de unos agentes económicos (depósitos), para darlo en préstamo a otros agentes económicos (créditos). El objetivo es financiar la producción y el consumo por medio del dinero que es canalizado a través del sistema bancario y se capta del público a manera de depósitos a la vista y depósitos a término.

FINAGRO: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario. Sociedad de economía mixta del orden nacional, con patrimonio propio y autonomía administrativa, organizada como establecimiento de crédito y adscrita al Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural.

FUENTES DE FINANCIAMIENTO: Las fuentes de financiamiento le permiten a una empresa tener el flujo de fondos necesarios para la operación (capital de trabajo) o para ampliación, mejoramientos, etc. (capital de inversión). Estas fuentes pueden ser de características espontáneas, es decir, dadas por la operación de la empresa o financiamiento negociado (por ejemplo con el sector financiero y/o proveedores); en el mercado público o privado (bonos, pagarés con terceros o papeles comerciales); de acceso al mercado de capitales como fuente de largo plazo.

INTERESES: es la cantidad de dinero que se paga a quien otorgó el préstamo por el derecho a utilizar sus recursos en beneficio personal. Es una forma de compensar a quien otorgó el préstamo por el hecho de que él no pueda disponer de los recursos que prestó y, por lo tanto, generar riqueza con ellos.

INSTITUCIONES MICRO FINANCIERAS (IMF): son entidades prestadoras de servicios financieros tales como depósitos, préstamos, y transferencias de dinero. En Colombia existen tres grupos de IMF's: instituciones financieras formales (establecimientos de crédito), cooperativas de ahorro y crédito y ONG's.

MEDIANA EMPRESA: Unidad económica que posee entre 51 y 200 trabajadores, cuyos activos totales se encuentran entre 5001 y 15000 SMMLV". (US\$1.739.015).

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

MICROEMPRESA: Unidad económica con no más de 10 trabajadores, cuyos activos totales no exceden los 501 SMMLV (US\$58.083).

MICRO FINANZAS: Se refiere a la provisión de servicios financieros para personas en situación de pobreza o clientes de bajos ingresos, incluyendo consumidores y auto empleados.

MIPYMES: Acrónimo o sigla de "micro, pequeñas y medianas empresas", que es una expansión del término PYMES, en donde se incluye a la microempresa.

PEQUEÑA EMPRESA: Unidad económica entre 11 y 50 trabajadores, cuyos activos totales deben estar entre 501 y menos de 5001 SMMLV. (US\$579.788)

RED DE MICROCRÉDITO: Es un acuerdo de voluntades entre un grupo de entidades especializadas en microcrédito productivo que se han propuesto, a través de acciones coordinadas de libre participación y de acuerdo a las posibilidades de cada entidad, apoyar y fortalecer la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas, aumentando la facilidad y oportunidad en el acceso a la financiación para los diferentes grupos y segmentos de la población que tienen proyectos productivos.

SISTEMA FINANCIERO: Está formado por el conjunto de instituciones, medios y mercados, cuyo fin primordial es canalizar el ahorro que generan los prestamistas o unidades de gasto con superávit, hacia los prestatarios o unidades de gasto con déficit. Esta labor de intermediación es llevada a cabo por las instituciones que componen el sistema financiero, y se considera básica para realizar la transformación de los activos financieros.

TASA DE REDESCUENTO: Se define como la tasa para operaciones que hacen los bancos comerciales con el banco central, para refinanciar los créditos otorgados.

ONG: Organización No Gubernamental. Es una entidad de carácter privado, sin ánimo de lucro, con fines y objetivos humanitarios y sociales, definidos por sus integrantes, creada independientemente de los gobiernos locales, regionales y nacionales, así como también de organismos internacionales.

TÍTULO

ANÁLISIS DE LOS ALCANCES Y LIMITACIONES DE LOS PROGRAMAS DE MICROCRÉDITO COMO INSTRUMENTOS DE APOYO EN LA CREACIÓN, LA CONSOLIDACIÓN Y EL DESARROLLO DE MICROEMPRESAS EN MEDELLÍN

AUTOR

EDGAR HERNANDO DE JESÚS LONDOÑO AGUDELO
C.C. 71.603.510

TÍTULO QUE SE OTORGA

Especialista en Gestión Financiera Empresarial

ASESORES

Asesor Temático:

CARLOS ISRAEL ORDUZ AGUILAR

Economista

Especialista en Finanzas, Magíster en Administración

Asesor Metodológico:

MARÍA DEL CARMEN SANDINO RESTREPO

Socióloga

Magíster en Sociología de la Educación

UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

MEDELLÍN

Cohorte 30

2010

RESUMEN

El objetivo de este trabajo es presentar y analizar los alcances y limitaciones de los programas de microcrédito y validar en alguna medida el real apoyo de estos programas en la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas en la ciudad de Medellín.

Para tal fin, se investigaron en forma sucinta algunos aspectos relacionados con los orígenes del microcrédito y las primeras iniciativas de crédito asociativo del Banco Grameen de Bangladesh, en la India. Después de pasar brevemente por la experiencia del microcrédito en América Latina, se examinó el entorno Colombiano ubicando los elementos regulatorios y las relaciones entre los diversos agentes oferentes y demandantes del microcrédito, todo con el propósito de ir identificando la cadena de servicio y las reglas de juegos entre ellos, incluido el gobierno nacional mismo.

Este estudio permite vislumbrar que en Colombia y más específicamente en la ciudad de Medellín, todavía hay aspectos que moldear y mejores prácticas que abordar en cuanto al manejo y proyección del microcrédito de tal forma que se convierta en inductor de progreso micro empresarial, a un costo moderado y con la supervisión y control adecuados en procura de su buena aplicación.

ABSTRACT

The objective of this work is to present and to analyze the reaches and limitations of the microcredit programs and to a certain extent to validate the real support of these programs in the creation, the consolidation and the development of micro-enterprises in the city of Medellín.

For such aim, some aspects related to the origins of the microcredit and the first initiatives of associative credit of the Bank Grameen de Bangladesh were investigated in brief form, in India. After happening briefly through the experience of the microcredit in Latin America, I am examined the Colombian surroundings locating the regulatory elements and the relations between the diverse offering agents and plaintiffs of the microcredit, everything in order to be identifying the chain on watch and the rules of games among them, including the same national government.

This study allows to glimpse that in our Country and but specifically in the city of Medellín, still there are aspects that to mold and better practices than to approach as far as the handling and projection of the microcredit of such form that becomes inducer of enterprise micro progress, to a moderate cost and with the adapted supervision and control in it tries of his good application.

INTRODUCCIÓN

En Colombia y en Medellín, las Mipymes juegan un papel importante en el desarrollo económico, pues son responsables en gran proporción de la generación de empleo; su estructura productiva es más flexible que la de gran empresa, cuentan con mayor capacidad de respuesta a los cambios en la demanda y a través de su articulación e integración a la estructura productiva generan ventajas competitivas, además representan un apoyo a las grandes industrias, sirviendo muchas veces de proveedores en productos terminados e insumos.

En los últimos cinco años, 2005 a 2010, los respectivos gobiernos Nacional y Municipal, la academia y el sector privado, particularmente el financiero, han dirigido sus estrategias de apoyo y promoción de sus servicios hacia el sector de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes), al darse cuenta que es en este sector empresarial donde se puede tener el pivote para alcanzar un acelerado crecimiento de la economía y aunque siempre se habían considerado importantes, hoy han llegado a ser imprescindibles al proyectarse como una de las mejores opciones para dinamizar la economía, aún con todas sus falencias como es la falta de gestión organizacional, financiera, comercial y administrativa.

Es innegable, que las Mipymes es el segmento empresarial que más obstáculos afronta para su desarrollo y uno de estos obstáculos es el del financiamiento, sobre todo el de largo plazo, ya que es con éste que se puede soportar la inversión y el crecimiento en los negocios. Es por ello que se plantea hacer un análisis sobre los alcances y limitaciones de los programas de microcrédito y del financiamiento que enfrentan las microempresas en Medellín y las posibles perspectivas en este campo para dichas organizaciones.

El propósito del estudio consistió en analizar y evaluar lo que está sucediendo en materia de políticas con respecto al microcrédito como instrumento de apoyo en la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas en la ciudad de Medellín; sirvió además para validar si el microcrédito es el instrumento o vehículo financiero que satisface las necesidades de capitalización básica que buscan los emprendedores y microempresarios de la ciudad y del mismo modo buscó diagnosticar la oferta actual de microcrédito y las barreras que la legislación y los costos financieros aun no han podido franquear, para convertir este instrumento en la mejor opción disponible en el mercado financiero para el sector productivo de emprendedores y microempresarios en la ciudad de Medellín.

Es indudable la importancia que tienen las Mipymes en el sector productivo y de servicios de la ciudad de Medellín, sin embargo viven enfrentadas a muchos problemas tanto internos como externos, que les impiden llevar a cabo procesos de fortalecimiento y expansión como son: restricciones al crédito, limitaciones técnicas y competitivas que imponen las escalas de producción, carencia de directivos con capacidad gerencial y pensamiento estratégico, la inestabilidad política, la inflación, la tasa de cambio, los impuestos exagerados, la corrupción en diferentes ámbitos, entre otros; no obstante y sin demeritar la vital importancia que revisten todas y cada una de estas variables en el ciclo de vida de las microempresas se destaca y acoge una como punto de apoyo para el estudio en consideración: “Las empresas nuevas, pequeñas y con capital familiar son las que enfrentan mayores restricciones crediticias”.¹

La anterior situación sirvió de motivación para profundizar en el mundo del microcrédito que como se describe en la lectura de este estudio, son pequeños préstamos que pretenden servir de capital base para iniciar, consolidar y/o ayudar a sostener una actividad micro empresarial, y desde allí estructurar el análisis y diagnóstico que aquí se ha planteado.

1 BECK, Demriguc-Kunt. Maksimovic. Banco Mundial, 2003.

La lectura de las fuentes consultadas, aunada al análisis de los datos estadísticos contenidos en la literatura local y extranjera, permitieron descubrir la necesidad imperativa de implementar directrices y mecanismos de ajuste que permitan acercar la normatividad vigente a la realidad cotidiana de la microempresa en el territorio Colombiano; si bien en la ciudad de Medellín se han liderado, promovido y puesto en marcha buenas iniciativas para fomentar el empresarismo y los apoyos al acceso del crédito productivo a través de los programas de la Alcaldía Municipal, aun en el microcrédito hay temas por resolver en lo relacionado con los costos de transacción económicos y financieros para las Mipymes considerando que el impacto que los costos fijos tienen para las Mipymes, dado su tamaño, un mayor peso relativo que para la gran empresa. Además de la reducción de los costos de transacción, la estrategia debe esforzarse por reducir los requerimientos burocráticos y expandir el acceso al crédito.

El estado del arte consultado y trabajado para este estudio permitió encontrar limitaciones en lo relacionado con fuentes de información, que si bien son abundantes, tienen la particularidad de ilustrar datos y estadísticas con reducida actualidad toda vez que en el país no se tiene un sistema de información único de datos que trabaje en línea con todos los establecimientos, agentes y usuarios vinculados al sector del microcrédito.

No obstante esta limitación se pudo construir el escenario que se presenta en este estudio y que permite alcanzar los objetivos propuestos para el mismo y que están plasmados en las nueve secciones en las que está estructurado este trabajo.

1. REFERENTE TEÓRICO

El presente capítulo abordará en forma sucinta algunos aspectos relacionados con los orígenes del microcrédito y las primeras iniciativas de crédito asociativo.

1.1 LOS PRIMEROS MICROCRÉDITOS EN BANGLADESH

El Banco Grameen de Bangladesh es la institución pionera en la implementación de esta herramienta como arma fundamental en la reducción de la pobreza. Su fundador es Muhammad Yunus, un profesor de Economía que se sentía inconforme con la gran brecha existente entre las teorías que explicaba a sus alumnos en la Universidad de Chittagong en Bangladesh y la realidad económica y social del entorno que la rodeaba. Es debido a esto que decide retomar y relanzar, una idea que se estaba cultivando en el continente Asiático: “Los pobres pueden ser los artífices de su huida de la pobreza si se les permite acceder a una fuente de financiación mínima”²

“Fue así como el 2 de octubre de 1983 nace el Grameen Bank o Banco de la Aldea como institución bancaria en Bangladesh. La finalidad del banco es otorgar préstamos a las personas más desfavorecidas y con el uso de estos hacerles salir de la pobreza. Actualmente está presente en más de cincuenta (50) países de todos los continentes, y sus actividades se amplían en Bangladesh, prestando Servicios de crédito, ahorro, salud, jubilación, educación, entre otros.

Su metodología crediticia es grupal: los préstamos son individuales, pero un grupo de cinco (5) personas asume una especie de garantía solidaria de los mismos, de

² MURIEL, 2000, <en línea>.

tal modo que si un miembro no devuelve el capital prestado, el resto de los miembros del grupo asumen la deuda.

En sus inicios, Muhammad Yunus definió el microcrédito como: “préstamos que se conceden a las personas más desfavorecidas a muy bajas tasas de interés y sin ningún tipo de garantía o aval. Posteriormente modificó esta definición al implementar un sistema de garantías solidarias la cual utilizó en la metodología de funcionamiento del Banco Grameen.”³

“En su origen, eran comunes los microcréditos asociativos o de responsabilidad compartida. En este caso el microcrédito no es otorgado a una sola persona sino a un grupo de personas, que ejercen presión unas a otras para no incurrir en mora, reduciendo el riesgo de crédito. El incentivo de pago consiste en que una vez los beneficiarios han terminado de cancelar las cuotas completa y oportunamente, pueden acceder a otro crédito por un mayor monto y un mayor plazo. Este incentivo también contribuye a reducir el riesgo de crédito.

Según el mecanismo original del microcrédito, los montos del crédito suelen ser bajos, sobre todo los primeros que se le otorgan a cada persona o grupo, dado que los usuarios no suelen requerir grandes cantidades de dinero, y que los primeros créditos son la prueba de la voluntad de pago del beneficiario. Los plazos suelen ser cortos para estimular su uso, y la frecuencia de pago generalmente es alta, pues para el tipo de población beneficiaria resulta más fácil pagar pequeñas cantidades periódicas. El profesor Muhammad Yunus, en su libro “Hacia un mundo sin pobreza” expone repetidamente y con varios argumentos que el riesgo de crédito de los préstamos otorgados a las personas de bajos recursos es muy bajo, porque abolir la dependencia del agiotista, obtener rentabilidad y reconocerse

3 GUTIÉRREZ NIETO, Begoña. Antecedentes del microcrédito. Lecciones del pasado para las experiencias actuales. En : Revista de la economía pública, social y cooperativa. España, 2005.

como sujeto de crédito - palabra que originalmente significa “confianza”-, constituye un incentivo para pagar las cuotas del crédito.”⁴

1.2 EL MICROCRÉDITO DENTRO DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO MUNDIAL⁵

El tema del microcrédito ha sido motivo de discusión durante los últimos 25 años en diversos eventos y foros de política, finanzas y economía alrededor del mundo. En la Cumbre del Milenio celebrada en septiembre de 2000, los estados miembros de las Naciones Unidas, con el propósito de mejorar la calidad de vida de todos los habitantes del mundo, formularon ocho metas que deben cumplirse para el año 2015. Entre estas, también llamadas “Objetivos de Desarrollo del Milenio” se destaca la primera que tiene como fin erradicar la pobreza extrema y el hambre. Para esto, se pretende crear puestos de trabajo y desarrollar la agricultura, siendo una alternativa para lograrlo, la creación de mecanismos de acceso a la financiación a la población más pobre del planeta. Estos mecanismos son:

- ✚ Programas sostenibles de microcrédito individual y colectivo.
- ✚ Programas de estímulos tributarios y financieros al crédito para la población más pobre.
- ✚ Programas de ahorro diseñados y destinados a los más pobres.
- ✚ Políticas de venta a crédito de bienes básicos a los pobres.

Los microcréditos son una herramienta cuyo objetivo es reducir la pobreza y las diferencias en el acceso a los recursos financieros y mejorar la profundización de

4 RODRÍGUEZ GARCÉS, Catalina. Impacto de las microfinanzas: Resultados de estudios. Énfasis en el Sector Financiero.

5 PATIÑO, Omar Alonso. Microcrédito: Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. En : Revista EAN No. 63, mayo-agosto de 2008. p.41 -58.

la banca en las diversas actividades y segmentos de la economía y la sociedad. “De acuerdo a la conferencia internacional sobre microcrédito realizada en Washington D.C. en 1997, este concepto se define como: programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres, para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos, con los cuales puedan mejorar su nivel de vida y el de sus familias.

2. MICROCRÉDITO EN AMÉRICA LATINA⁶ y ⁷

En América Latina las microempresas emplean a más de la mitad de la población activa, cuya participación en la producción nacional varía del diez al quince (10 al 15) por ciento dependiendo del país. Debido al importante rol que adquiere este sector en las diversas economías, hay un interés creciente en su desarrollo como forma de reducir la pobreza, generar empleo, contribuir a los ingresos nacionales y al crecimiento económico, y como una alternativa para estimular el sector privado y promover el espíritu empresarial.

En esta región la exclusión financiera no se entiende al margen de un problema mayor de empobrecimiento y de pobreza persistente. El micro financiamiento procede de la ausencia de oferta financiera básica, bancaria o no, que se combina con la inexistencia de suficientes puestos de trabajo nuevos en la economía formal. Así los usuarios del microcrédito son personas que experimentan problemas de exclusión múltiple: son pobres, en ocasiones extremadamente pobres lo que significa que no son capaces de satisfacer sus necesidades básicas alimentarias sobre bases previsibles y regulares; son personas que solo encuentran ocupación en actividades del sector informal en general referidas al autoempleo de supervivencia y carecen de cualquier medio de pago regular que les permita algún tipo de aproximación a la oferta financiera que por lo demás, debido a la segregación social de los territorios, no abunda o es de plano inexistente en las comunidades donde viven . La oferta de micro financiamientos, a

6 RED, Aura. Microcrédito contra la exclusión social: Experiencias de financiamiento alternativo en Europa y América Latina - Estructura básica del sistema financiero colombiano. 1ª edición. San José: C. R: FLACSO, junio de 2005. 226 ps.

7 GUTIÉRREZ B., María Lorena y SERRANO RODRÍGUEZ, Javier. "Mejoramiento de las condiciones de acceso al crédito para microempresarios, perspectivas desde las fundaciones". Fundación Corona - Unidad de Comunicaciones - Universidad de Los Andes- Facultad de Administración.... "

primera vista escasamente suficiente para atender privaciones complejas, puede convertirse en el disparador simbólico de una situación de mejoramiento social.

La importancia de la micro y pequeña empresa en el desarrollo económico y social es un tema de reciente atención en América Latina por parte de los investigadores sociales, gobiernos y organismos internacionales. En la medida en que se profundiza y se amplía el fenómeno de la globalización y de la liberalización comercial mayores son los desafíos para los micro y pequeños empresarios de países pobres como muchos de América Latina que no disponen de recursos tecnológicos, financieros ni acceso al mercado, con un pobre nivel de capacitación y asociación y un marco legal que no reconoce ni ofrece incentivos para la formalización de ese tipo de negocios.

Diversos estudios realizados en América Latina demuestran que la operación de la micro y pequeña empresa constituye un fuerte impulso a la creación de empleo y de aumento de ingresos de amplios segmentos de la población, constituyendo, de esta manera un gran soporte en el desarrollo económico y social, con un gran impacto en todo el territorio nacional. Estas empresas son importantes porque apuntalan el crecimiento de los mercados y pueden constituir un soporte activo en el éxito de los acuerdos bilaterales, regionales y multilaterales de libre comercio.

A continuación, en la Tabla 1, se ilustran algunos indicadores relevantes que comparativamente muestran el alcance de las Instituciones Micro Financieras y el cubrimiento de su servicio en Colombia y en el resto del mundo.

Tabla 1. Indicadores de de alcance de instituciones de micro finanzas (IMF) a nivel macroeconómico.⁸

General	Indicador	Colombia	Sudamérica	América Latina y El Caribe	Mundo
País ⁹	Número de Países	1	11	25	117
	Población (Millones)	46.1	17.0	7.1	10.0
	Pobreza	64.0%	35.0%	36.1%	37.3%
IMF	Número de IMF	48	18	17	9
	Prestatarios (Miles)	1,905.6	432.6	233.0	96.8
Penetración	Sobre la Población Total	4.1%	2.6%	2.3%	1.0%
	Sobre la Población Pobre	6.5%	6.5%	5.7%	3.0%

Fuente: Banco Mundial, MIX. / Año 2008

“Durante el año 2009, como se aprecia en la Tabla 2, Sudamérica obtuvo resultados más altos en términos de alcance de servicios financieros a mayor parte de la población pobre, siendo hogar de las dos industrias con el más sólido desarrollo institucional de la región como son Perú y Bolivia. Las Instituciones Micro Financieras (IMF) centroamericanas experimentaron un constante crecimiento en el volumen de sus operaciones en los últimos años con una tendencia a la regulación, aunque el tamaño promedio de sus instituciones sigue siendo todavía menor frente a sus pares sudamericanas.”¹⁰

8 Todos los indicadores están basados en medianas para evitar el efecto de países más pequeños o grandes sobre el resultado.

9 BANCO MUNDIAL. Basado en: "World Development Indicators".

10 MICROFINANZAS. Disponible en:

www.microfinanzas.org/.../Colombia_Microfinance_Sector_Analysis_2009.pdf

Colombia 2009 / Primera aproximación al mercado micro financiero / Un informe del Microfinance Information Exchange (MIX) / Diciembre 2009 / Consultado 2010.04.04 / 13 horas.

Tabla 2. Mercados de micro finanzas en Sudamérica año 2008.

Países	Muestra de IMF	Prestatarios		Prestatarios por IMF
		Numero	%	
Bolivia	30	768,333	5.6%	25,611
Brasil	25	669,097	4.8%	26,764
Colombia	48	1,905,633	13.8%	39,701
Ecuador	100	889,211	6.4%	8,892
El Salvador	73	438,855	3.2%	6,012
México	98	3,882,829	28.1%	39,621
Nicaragua	31	550,215	4.0%	17,749
Perú	89	2,607,104	18.9%	29,293
Otros 17 países	220	2,113,672	15.3%	9,608
Total	714	13,824,949	100.0%	19,363

Fuente: MIX, MicroCredit Summit el BID / Año 2008

“Haciendo una comparación específica de Colombia frente a países representativos de América Latina, se destaca en principio el aporte en el número de IMF en la región Colombiana (48), las cuales alcanzaron a poco más de 1.9 millones de prestatarios. Además, el tamaño promedio de las IMF la más grande de la región en términos de alcance llegando a cerca de cuarenta (40) mil prestatarios en promedio, duplicando incluso el estándar regional.

Sin embargo, cabe precisar que en ésta muestra están incluidas cinco de las IMF más representativas en términos de cobertura en la región las cuales concentraron 88.8% del total de prestatarios. Al excluirse a estas cinco (5) IMF, resultó una mediana de 8,687 prestatarios por cada institución Colombiana, evidenciando el pequeño tamaño promedio de una IMF típica pero también sus posibilidades de crecimiento futuro dado los bajos niveles de cobertura.

Ubicando a Colombia en el contexto latinoamericano, si bien la preferencia de los préstamos, año 2009, estuvo orientada hacia los créditos de consumo y hacia la microempresa, su cartera en los cuatro tipos de crédito tuvo una distribución más

equilibrada si se compara con otros países. Bolivia, El Salvador y Ecuador son claros ejemplos donde el crédito a la microempresa tuvo mayor representatividad, así como en la mayoría de países. Por su parte, el crédito de consumo tuvo un rol más destacado en México y Paraguay, debiéndose en parte a la presencia de grandes jugadores de mercado”.¹¹

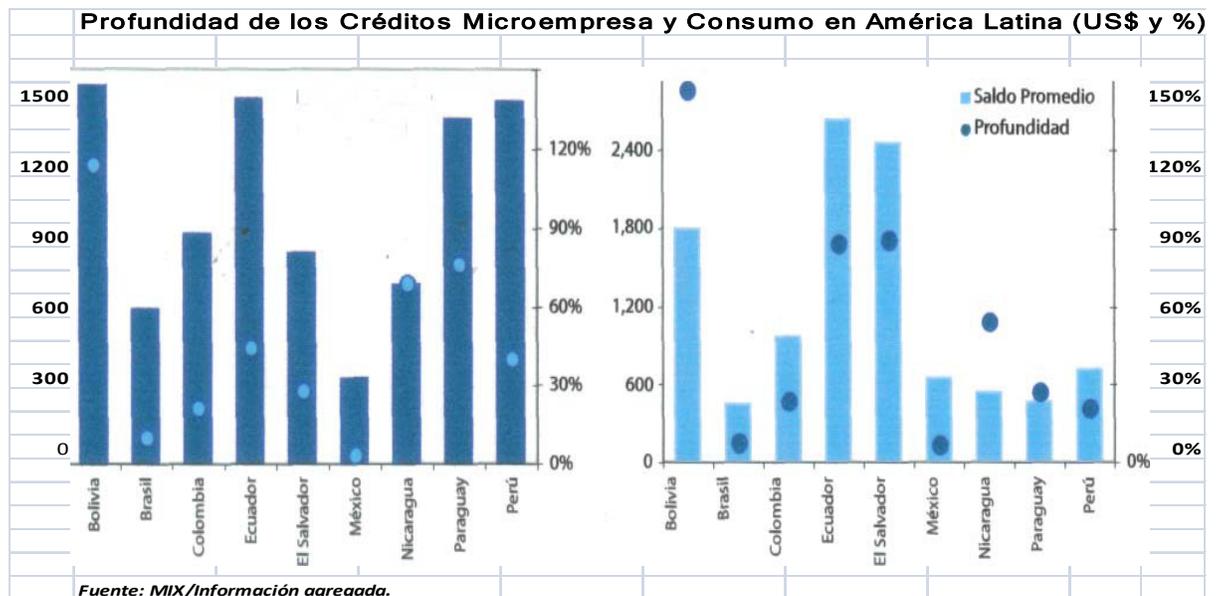
“En resumen, en América Latina, a pesar de los procesos de reforma de los sistemas financieros, el acceso a los recursos de mediano y largo plazo sigue siendo un limitante para la creación y desarrollo de medianas, pequeñas y microempresas. Esto se debe en parte a la dificultad que enfrentan los establecimientos de crédito para conseguir financiamiento a largo plazo. Consideran que el crédito a medianas, pequeñas y microempresas sigue siendo caro y altamente riesgoso, lo que conlleva a que no se atiende suficientemente este segmento de mercado y a no desarrollar metodologías de análisis de crédito y gestión de cartera especializados. Asimismo, los mercados de capitales necesarios para desarrollar el capital de riesgo y el capital semilla aún se encuentran en una fase muy incipiente. Aunque es común que los emprendedores usen fondos propios y préstamos de familiares y amigos para el inicio de sus negocios, en los países de América Latina el acceso a fuentes externas es más difícil que en otras regiones del mundo. Este problema de acceso al financiamiento es más pronunciado en los primeros años de vida de las empresas por el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos con respecto a los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros y la petición de excesivas garantías.”¹²

11 Ibid.

12 GUTIÉRREZ B. Op. cit.

Figura 1. Créditos Microempresa.

Figura 2. Créditos Consumo.



En las figuras 1 y 2 se aprecia que a pesar de las diferencias y la dispersión que en un mismo país pueden existir respecto al tamaño del crédito a la microempresa o al consumo, su profundidad no mostro mayor diferencia entre ambos tipos de crédito al compararlo a nivel de país. El tamaño del crédito a la microempresa en Colombia fue más pequeño frente al resto de Sudamérica aunque muy similar al de América Latina, además que la provisión del crédito fue más homogénea en Colombia da la notoria menor dispersión en ese tipo de crédito frente a otros referentes regionales.

3. EL MICROCRÉDITO Y SU NORMATIVIDAD GENERAL EN COLOMBIA

Se abordará en este capítulo el marco de políticas públicas y legales vigentes que aportan la definición de los elementos regulatorios para promover el desarrollo de las medianas, pequeñas y de las microempresas en Colombia.

3.1 LA LEY 590 DE JULIO DE 2000 (LEY MIPYME)¹³

“Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas”

Tabla 3. Clasificación de las empresas en Colombia año 2010.

Tamaño	Activos Totales SMMLV
Microempresa	Hasta 500
Pequeña	Superior a 500 y hasta 5.000
Mediana	Superior a 5.000 y hasta 30.000
Grande	Superior a 30.000
SMMLV para el año 2010 \$515.000	

Fuente: <http://www.bancoldex.com/contenido/contenido.aspx?catID=112&conID=315>

El marco legal vigente para promover el desarrollo de las medianas, pequeñas y microempresas es la Ley 590 de 2000.

13 CASTAÑEDA CORDY, Alberto y RIVERA, Carlos Fernando. Retos y desafíos del sector de la microempresa en Colombia: Tres aportes conceptuales: En : Ley 905 de 2004. (Ley MIPYME). Alcances y Limitaciones de la Política de Apoyo Microempresarial, Bogotá, septiembre 28 de 2004.

Dada su importancia para el impulso de las microempresas, en el Anexo A, se presentan los aspectos más importantes de esta ley relacionados con el microcrédito.

Cabe mencionar que el microcrédito se refiere a líneas de crédito diseñadas para que las microempresas tengan acceso a recursos financieros en ciertas condiciones que demuestren que efectivamente es una microempresa. El sistema de microcrédito fue definido en el artículo 39 de la Ley 590 de 2000 como el sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de veinticinco (25) salarios mínimos mensuales legales vigentes sin que, en ningún tiempo, el saldo para un solo deudor pueda sobrepasar dicha cuantía.

Así mismo se autorizó a los intermediarios financieros y a las organizaciones especializadas en crédito micro empresarial, para cobrar honorarios y comisiones, de conformidad con las tarifas que autorice el Consejo Superior de Microempresa, no repuntándose tales cobros como intereses, para efectos de lo estipulado en el artículo 68 de la Ley 45 de 1990.

3.1.1 Objeto de la Ley.¹⁴ Artículo 1º. Objeto de la Ley. La presente Ley tiene por objeto:

- a) Promover 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 teniendo en cuenta la capacidad empresarial de los colombianos.

¹⁴ Ibid.

- b) Estimular la formación de mercados altamente competitivos mediante el fomento a la permanente creación y funcionamiento de la mayor cantidad de micro, pequeñas y medianas empresas,- MIPYMES-.
- c) Inducir el establecimiento de mejores condiciones de entorno institucional para la creación y operación de micro, pequeñas y medianas empresas.
- d) Promover una más favorable dotación de factores para las micro, pequeñas y medianas empresas, facilitando el acceso a mercados de bienes y servicios, tanto para la adquisición de materias primas, insumos, bienes de capital, y equipos, como para la realización de sus productos y servicios a nivel nacional e internacional, la formación de capital humano, la asistencia para el desarrollo tecnológico y el acceso a los mercados financieros institucionales.
- e) Promover la permanente formulación, ejecución y evaluación de políticas públicas favorables al desarrollo y a la competitividad de las micro, pequeñas y medianas empresas.
- f) Señalar criterios que orienten la acción del Estado y fortalezcan la coordinación entre sus organismos; así como entre estos y el sector privado, en la promoción del desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas.
- g) Coadyuvar en el desarrollo de las organizaciones empresariales, en la generación de esquemas de asociatividad empresarial y en alianzas estratégicas entre las entidades públicas y privadas de apoyo a las micros, pequeñas y medianas empresas.
- h) Apoyar a los micro, pequeños y medianos productores asentados en áreas de economía campesina, estimulando la creación y fortalecimiento de MIPYMES rurales.

- i) Crear las bases de un sistema de incentivos a la capitalización de las micro, pequeñas y medianas empresas.

3.2 LA LEY 905 DE 2004 (AGOSTO 2)¹⁵

“POR MEDIO DE LA CUAL SE MODIFICA LA LEY 590 DE 2000 SOBRE PROMOCIÓN DEL DESARROLLO DE LA MICRO, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA COLOMBIANA Y SE DICTAN OTRAS DISPOSICIONES.”

3.2.1 Objeto de la Ley. 16 “FORTALECER E INCENTIVAR LAS PEQUEÑAS, MEDIANAS Y MICROEMPRESAS A NIVEL NACIONAL, INTRODUCIENDO MODIFICACIONES ESTRUCTURALES A LA LEY 590 DE DE JULIO 10 DE 2000”.

3.3 MODIFICACIONES Y AJUSTES A LA NORMATIVIDAD¹⁷

3.3.1 Avances e inconvenientes de la Ley 590. Esta Ley representa una etapa en la evolución y compromiso de la política pública hacia el fortalecimiento institucional y desarrollo productivo del sector. Se orientó a estimular en el entorno inmediato de la microempresa los insumos estratégicos para superar sus dificultades estructurales, mediante la formación de mercados competitivos e induciendo cambios institucionales.

Una mirada en conjunto de la Ley permite observar los siguientes avances y también los inconvenientes, que según el concepto de los expertos, prevalecen en la composición de la misma, como se observa:

15 CASTAÑEDA. Op. cit.

16 Ibid.

17 Ibid.

Tabla 4. Ley 590 de 2000 Avances e Inconvenientes.

AVANCES (LOGROS)	INCONVENIENTES(PROBLEMAS)
Fortalece el papel del Estado como dinamizador y descentralizador de procesos para el desarrollo de las iniciativas privadas.	Sustituyó el esquema vigente de cooperación entre el sector público y el privado, al debilitarse el modelo de gestión desarrollado en la CORPOMIXTA, relegando la función del sector privado a lo instrumental y operativo.
Un esfuerzo en la integración de los distintos instrumentos de la política, buscando promocionar el desarrollo integral de la microempresa.	Este debilitamiento de la CORPOMIXTA representa una pérdida del capital social y del saber hacer institucional logrado.
Esfuerzo por canalizar eficientemente los recursos y darles transparencia. En esta dirección se crea el Fondo Colombiano de Modernización y Desarrollo Tecnológico de la MIPYME -FOMIPYME- y el fondo Emprender.	Estableció instancias y procedimientos de decisión para la política pública micro empresarial caracterizados por la dispersión de criterios y de funciones, y por la burocratización y fragmentación de los mismos. Esto es, la estructura institucional creada resultó poco eficiente.
Buscó una racionalidad de los recursos y los esfuerzos institucionales al incorporar a otras entidades gubernamentales y no gubernamentales dedicadas a los mismos objetivos.	Generó un esquema institucional público confuso e inarmónico en el cual lo público y lo privado van por caminos diferentes, no se aprovechan sinergias y aprendizajes institucionales y predomina la desconfianza y aislamiento entre los distintos componentes.
Fortalece el desarrollo de la gestión del estado desde lo local, esto es, desde los municipios.	No se ha logrado la focalización de la intervención. Esto es, no hay una diferenciación entre los programas de apoyo técnico y tecnológico a empresas con potencial desarrollo empresarial y los programas de generación de ingresos y empleo a microempresas de subsistencia.
Crea el Sistema Nacional de MIPYMES, definiendo su composición y funciones.	Muchas de las normas descritas no están diseñadas específicamente para lograr objetivos concretos en relación con la microempresa, sino que en la medida que son transversales tienen efectos sobre ellas.
	Generó restricciones al desarrollo del sector financiero especializado en crédito al sector micro empresarial y al propio financiamiento del microempresario.

Fuente: CASTAÑEDA CORDY, Alberto y RIVERA, Carlos Fernando. Retos y desafíos del sector de la microempresa en Colombia: Tres aportes conceptuales: En : Ley 905 de 2004 Alcances y Limitaciones de la Política de Apoyo Microempresarial, Bogotá, septiembre 28 de 2004.

Tabla 5. Diagnóstico de la Ley 590 de 2000.

FORTALEZAS	DEBILIDADES
De la Ley 590 o Ley MIPYME, la cual fue modificada por la Ley 905 de 2004, se destacan aspectos importantes como son: la creación de los Consejos de Microempresas y de Pymes y algunas consideraciones de tipo administrativo que las entidades financieras tienen que considerar para el microcrédito, situación que antes de la Ley no estaba claramente definida.	La continuidad y regularidad de las políticas de fomento es dudosa. La Ley MIPYME, de cuyo propósito hace parte el desarrollo de planes regionales que incluyan la promoción de nuevas empresas, no ha tenido mayor influencia. La “Política de Fomento del Espíritu Empresarial y la Creación de Empresas” ha estado más inclinada a la promoción de tratados internacionales de comercio y a la incursión en mercados extranjeros que al desarrollo de nuevas empresas.
	La Ley MIPYME, aunque es un gran avance para el apoyo a la creación de nuevas empresas, es ambigua en apartes que no tienen un carácter obligatorio sino de recomendación. Este es el caso de los Regímenes Especiales Tributarios de los municipios y departamentos, de los cuales no se encontró mayor evidencia de implementación.
	Los incentivos fiscales detectados son marginales. Los montos no son significativos y se ven contrarrestados por el incremento impositivo general. Como ejemplo se puede citar el 10% de sobretasa del impuesto de renta que anula cualquier alivio por reducción en los Aportes Parafiscales promovidos por la Ley MIPYME, Artículo 43. También es el caso de los impuestos departamentales y municipales que en forma de estampilla incrementan la imposición empresarial.
	Los mecanismos de financiación son poco claros para el caso de nuevas creaciones de empresa. Las medidas diseñadas como producto de la implementación de la “Política de Fomento del Espíritu Empresarial y la Creación de Empresas” están dirigidas casi exclusivamente al fortalecimiento de las empresas y no a su creación. Con excepción de empresas de base tecnológica, no existe línea específica para la creación de nuevas empresas.

Fuente: GÓMEZ, Lijis; MARTÍNEZ, Joselín y ARZUZA B., María. Política pública y creación de empresas en Colombia. En : Pensamiento y Gestión. N° 21. Universidad del Norte, 2006. p. 1 - 25.

3.3.2 Características y cambios relevantes a Ley 590 de 2000. La Ley 905 de 2004, la cual modifica la Ley 590 del 2000 sobre promoción del desarrollo de las MIPYME y se dictan otras disposiciones, presenta, entre otras, las siguientes características y cambios que merecen mencionarse:

Tabla 6. Cambios en el marco institucional.

Respecto a su conformación	Respecto a los instrumentos de política
Crea en un mismo artículo dos sistemas, a saber:	La Ley 905 de 2004 no hace innovaciones importantes a los instrumentos de política, sin embargo, algunos cambios introducidos en el texto de algunos artículos de aquélla pueden considerarse de carácter instrumental, como:
El sistema nacional de microempresas “conformado por los consejos superior de pequeña y mediana empresa, el consejo superior de microempresa y por los consejos regionales”.	“El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo elaborará un plan de acción anual que incluya los programas, planes y acciones que deberá desarrollar el Sistema Nacional de Apoyo a las Microempresas”. Esta prescripción, sin embargo, contradice la noción de sistema, por lo menos de uno con relativa autonomía en sus componentes.
El Sistema Nacional de Apoyo a las MIPYMES “integrado” por nueve entes gubernamentales “para coordinar las actividades y programas que desarrollen las microempresas”.	Al modificar el artículo referente a “Programas Educativos para Microempresas y de Creación de Empresas”, dispone que el Sena “acreditará (a las nuevas pequeñas y medianas empresas) ante las entidades bancarias y financieras competentes que otorgan microcrédito. Se aclara que esto se hará con recursos de la parafiscalidad”. Si dicha disposición puede interpretarse como el mandato de que el Sena sea garante de tales empresas, la medida puede parecer audaz, aunque de dudosa aplicación, dependiendo del monto de tales garantías, de la fuente de recursos y del monto disponible de los mismos.
Crea las Secretarías Técnicas Regionales de las Microempresas.	
Ordena establecer nuevas dependencias especializadas en la atención a las microempresas, además de las entidades públicas y mixtas incluidas en la estructura institucional, a “las demás vinculadas al sector”.	
Modifica el artículo mediante el cual se creó el FOMIPYME en 2001.	
Redefine la categoría de mediana empresa ampliando el límite superior del monto del valor de los activos que la define, de 15.000 a 30.000 salarios mínimos legales mensuales.	
Redefine la categoría de microempresa extendiendo su cobertura a las FAMIEMPRESAS, excluyendo el valor de la vivienda del monto de los activos que sirve como parámetro para establecer el límite superior de la misma.	
Modifica las funciones del Consejo Superior de las Pymes y de la Microempresa adicionando informes y trámites.	

Fuente: CASTAÑEDA CORDY, Alberto y RIVERA, Carlos Fernando. Retos y desafíos del sector de la microempresa en Colombia: Tres aportes conceptuales: En : Ley 905 de 2004 Alcances y Limitaciones de la Política de Apoyo Microempresarial, Bogotá, septiembre 28 de 2004.

3.3.3 Algunas medidas tomadas por el gobierno nacional.¹⁸ “El Gobierno de Colombia, con el fin de mejorar el entorno en que se desenvuelven la microempresas y las pymes, ha establecido diversas políticas e instrumentos de política:

- ✚ En el 2000 expidió la Ley 590 o Ley MIPYME, la cual fue modificada por la Ley 905 de 2004. De esta Ley salen aspectos importantes como son: la creación de los Consejos de Microempresas y de Pymes y algunas consideraciones de tipo administrativo que las entidades financieras tienen que considerar para el microcrédito.
- ✚ En ese mismo año se crea del Fondo Colombiano de modernización y Desarrollo Tecnológico de las micro, pequeñas y medianas empresas - FOMIPYME.
- ✚ En el campo del acceso al financiamiento se ha logrado algún avance. Sin embargo, los esfuerzos realizados son insuficientes debido a que las entidades financieras colocaron una cantidad de 300 mil millones de pesos para el 2005, para que las empresas tuvieran acceso a unos microcréditos disponibles en bancos de segundo piso como BANCOLDEX y FINAGRO. Según información de la superintendencia financiera indica que a abril de 2006 el saldo de cartera de microcréditos de los establecimientos de crédito ascendió a 1.3 billones de pesos, siendo éste el rubro más dinámico de la cartera (42.5% anual) y registró unos niveles de calidad muy aceptables (5.4%).
- ✚ En el crédito a pymes, un hecho destacado lo constituyó la sesión de activos y pasivos del Instituto de Fomento Industrial-IFI- a BANCOLDEX, conformando un gran banco de redescuento, con el objeto de apoyar a este segmento de

18 MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO. Dirección de Micro, Pequeña y Mediana Empresa.

empresas principalmente en las categorías de acceso a los mercados, articulación y fortalecimiento productivo e institucional.

✚ Se creó el Sistema Nacional de Apoyo y Promoción de las MIPYMES cuyo objetivo es el de asegurar la adopción y ejecución de las políticas públicas de fomento a las micro, pequeñas y medianas empresas con el propósito de generar empleo y crecimiento económico sostenido. Hacen parte de éste el Consejo Superior de Pequeña y Mediana Empresa y los instrumentos financieros ya mencionados y los no financieros a través de programas como: comercialización, compras estatales, mini cadenas productivas, desarrollo productivo, mejoramiento de calidad, incubación empresarial, productividad y competitividad, premio nacional de innovación, Expo pyme y Red Colombiana de Subcontratación.”

Si bien el contenido del marco regulatorio reglamentado en la Ley 590 de 2000 conocida como la Ley MIPYMES y sus modificaciones (Ley 905 de 2004), es un gran logro en los planes del Estado para orientar, ordenar y proyectar las estrategias de impulso de las microempresas, se destaca que hay elementos que carecen del enfoque claro y preciso que permita llevar la normatividad a la actividad práctica del sector real, se cita el caso de los mecanismos de financiación, estos son poco claros para el caso de nuevas creaciones de empresa, así mismo aplica para el caso de las tasas de crédito del microcrédito, su reglamentación escapa del alcance del marco regulatorio de la Ley MIPYMES y su modificación. (Ley 905 de 2004).

4. EL MICROCRÉDITO Y LAS MICROFINANZAS CONNOTACIÓN

Se abordará en este capítulo la conceptualización y connotación de los términos microcrédito y micro finanza que si bien involucran una misma filosofía, su propósito y sus agentes bien sean demandantes u oferentes guardan algunas diferencias.

4.1 EL MICROCRÉDITO - MARCO CONCEPTUAL

Actualmente el microcrédito tiene varias definiciones, algunas de carácter general como la entregada en el marco del Año Internacional del Microcrédito 2005 que lo describe así: *“El microcrédito es una pequeña cantidad de dinero en préstamo a un cliente por un banco u otra institución.”*¹⁹

Para Acción Internacional, una de las instituciones financieras más importantes en el mundo, el microcrédito se define como *“Una parte del campo de las micro finanzas, el microcrédito es la prestación de servicios de crédito para los empresarios de bajos ingresos.”*²⁰

En particular, La Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia, ASOBANCARIA (2003), define el microcrédito como *“El conjunto de operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo saldo de endeudamiento con la respectiva entidad no supere veinticinco (25) salarios mínimos legales mensuales vigentes.”*²¹

Según el artículo 39 de la Ley 590 de 2000 para MIPYMES (Micro, pequeñas y medianas empresas), el microcrédito se define como *“...el sistema de*

19 Congreso ONU, 2005

20 Ibid.

21 Asobancaria, 2003.

financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de veinticinco (25) salarios mínimos mensuales legales vigentes sin que, en ningún tiempo, el saldo para un sólo deudor pueda sobrepasar dicha cuantía.” (Artículo 39 de la Ley 590 de 2000 para MIPYMES)

La definición que se dio al microcrédito en la cumbre de microcrédito celebrada en Washington en febrero de 1997, considera que los microcréditos *“son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias.”*²²

El microcrédito debe definirse según los siguientes criterios: *“es otorgado por una entidad a una persona natural o jurídica o grupo de prestatarios, cuya fuente principal de ingresos es la realización de actividades empresariales de producción,*
El microcrédito debe definirse según los siguientes criterios: *“es otorgado por una entidad a una persona natural o jurídica o grupo de prestatarios, cuya fuente principal de ingresos es la realización de actividades empresariales de producción, comercialización de bienes o prestación de servicios; no necesariamente cuenta con documentación o registros formales de respaldo sobre los ingresos y la capacidad de pago del solicitante ni con garantías reales registradas; es otorgado sobre la base de la disposición a repagar del solicitante y a partir de un análisis del flujo de caja combinado con su negocio y con su hogar.”*²³

Según Fernández,²⁴ el microcrédito se define *“como todo crédito con cedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la*

22 PATIÑO, Omar Alonso. Microcrédito: Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. En : Revista EAN No. 63, mayo-agosto de 2008. p.41 -58.

23 JANSSON, Tor; ROSALES, Ramón y WESTLEY Glenn. “Principios y prácticas para la regulación y supervisión de las micro finanzas. BID, 2003”.

24 FERNÁNDEZ, F. “¿De qué manera interactúan las IMF y el Estado para conseguir cambios en el Marco Regulatorio? Experiencia en Ecuador”. Proyecto SALTO de Fortalecimiento de las Microfinanzas y Reformas Macro Económicas. En : VI Foro Interamericano de la Microempresa.

constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista.”

“En general, los microcréditos se caracterizan por ser préstamos de reducida cuantía, por tener periodos de reposición muy pequeños (semanales o mensuales), y por ser concedidos a corto plazo (no más de un año). Como resultado se obtiene un aumento del ingreso, que a su vez, puede generar un aumento en los ahorros, además de estimular la autoestima de las personas.”²⁵

4.1.1 Función económica y social.²⁶ Ahora, se puede afirmar que el objetivo fundamental por el cual nació el microcrédito fue el de reducir, en la medida de lo posible, los niveles de pobreza de las zonas en vías de desarrollo. Este objetivo fundamental hemos de entenderlo desde la necesidad que tienen las personas más pobres de solicitar un crédito para prosperar.

Los habitantes de las regiones más subdesarrolladas pueden solicitar un microcrédito o un pequeño préstamo por los siguientes motivos:

- ✚ Levantar o crear un pequeño negocio en caso de que el cliente no disponga de uno propio. Este se podría decir que es el elemento más esencial implícito en el concepto de microcrédito. El pequeño préstamo ha de conformarse como una inyección de financiación para la puesta en marcha de una actividad de producción, comercialización o de servicios.
- ✚ Financiar actividades propias de la microempresa, es decir, la financiación de materias primas para la elaboración de productos terminados. Como ejemplo, se puede citar la adquisición de harina para la fabricación de pan.

25 ARISTIZÁBAL VELÁSQUEZ, Raúl E. El microcrédito como alternativa de crecimiento en la economía colombiana. En : Revista Ciencias Estratégicas. Vol 15 – No. 17. Medellín –Colombia. ISSN: 1794-8347, enero - junio de 2007. p. 39 - 57.

26 JANSSON, Op. cit.

- ✚ Realizar pequeñas inversiones de Activo fijo en la microempresa. Por ejemplo, la adquisición de un torno para la fabricación de productos de artesanía.

En los conceptos anteriores sobre el microcrédito, se pueden hallar particularidades comunes de las operaciones implícitas a este producto financiero. Estas son:

- ✚ El microcrédito tiene una finalidad principal que es independiente y no varía ante los diferentes tipos de microempresa, microempresarios, etc., hallados en cualquier legislación.
- ✚ La definición tiene muy en cuenta de donde procede la corriente monetaria para la devolución del capital, constituida por las ventas netas generadas por la actividad productiva, comercial o de servicios por desarrollar, excluyendo, por tanto, a los asalariados. Con todo esto, se pretende llegar a una clara diferenciación del microcrédito frente al crédito de consumo, donde este último no está destinado al desempeño de ninguna actividad productiva, sino que es aquel que se destina a la satisfacción de necesidades de las personas físicas de una forma inmediata.
- ✚ Se vaticina que los microcréditos son préstamos de una reducida cuantía pues las actividades económicas que se ponen en marcha con este caudal financiero son actividades de pequeña escala.

Los clientes de las instituciones de microcrédito, son diferentes a los de las instituciones financieras tradicionales. Normalmente, los prestatarios en micro finanzas son microempresarios que disponen de unos ingresos bajos, obtenidos mediante la explotación de negocios de tipo familiar de carácter tosco y rudimentario. Al no disponer de información crediticia de los prestatarios en las microfinanzas, el riesgo implícito sobre éstos es bastante más elevado al que pueda disponer cualquier cliente de las grandes instituciones financieras.

El microcrédito se diferencia significativamente de los préstamos comerciales dado que el tamaño de los créditos es inferior y su plazo de vencimiento es a muy corto plazo. La recomendación, al prestatario, es que destine estos recursos a capital de trabajo e inversión en Activos fijos, rubros que se identifican con el crecimiento empresarial.

Sin perder de vista el aspecto comparativo respecto del crédito convencional de las grandes instituciones bancarias, se exhiben a continuación, en las Tablas 4 y 5, las características distintivas generales que definen la función económica y social del microcrédito versus el crédito convencional:

Tabla 7. Microcrédito Versus Crédito Convencional.

Crédito Convencional	Microcrédito
Menor número de préstamos	Mayor número préstamos
Préstamos de gran tamaño y cuantía	Préstamos de reducido tamaño o cuantía
Préstamos garantizados	Préstamos no garantizados
Vencimiento a largo plazo	Vencimiento a corto plazo
Morosidad estable	Morosidad volátil
Bajos tipos de interés	Altos tipos de interés

Fuente: Adaptado de Progreso Económico y Social en América Latina. Moime 2001. y Consuimax Consulting Group.

Tabla 8. Características Distintivas del Micro financiamiento.

	Crédito Convencional	Microcrédito
Propiedad y forma de gerencia	Institución maximizadora de beneficios y accionistas individuales.	Bancos y ONG. En el segundo caso, los accionistas son principalmente organizaciones sin ánimo de lucro.
Características del cliente	Diversos tipos de empresas formales y	Empresarios de bajo ingreso con firmas familiares rudimentarias y limitada

	Crédito Convencional	Microcrédito
	empleados asalariados. Clientes dispersos geográficamente.	documentación formal. Localizados en áreas geográficas específicas.
Características del producto	Montos grandes Largo plazo Tasas de interés bajas	Montos pequeños Corto plazo Tasas de interés altas
Metodología de préstamo	Colateral y documentación formal, pagos mensuales.	Análisis de deudor y de flujo de caja, inspección en el sitio. Pago semanal o bisemanal.

Fuente: http://www.dinero.com/edicion-impresa/finanzas/reto-del-microcredito_3645.aspx / El reto del microcrédito / 12/07/2001

“La relación del microcrédito con las gentes más necesitadas es, pues, directa, permitiéndoles la posibilidad de participar en el sistema económico, algo que nunca han tenido al alcance de sus manos. El Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre del Banco Mundial (CGAP), que cuenta con un programa de micro finanzas, defiende que el microcrédito es realmente eficaz en aquellos casos en los que exista un nivel mínimo previo de actividad económica que asegure una integración en un mercado, además de capacidad empresarial y cierto talento de la dirección.

Otro aspecto por definir es el establecimiento de diferencias entre las microempresas. Se entiende por microempresa cualquier entidad, aun sea esta impersonal, que opere, legítima o ilegítimamente.

Es por ello que puede definirse como microempresario una variedad grande de emprendimientos, desde personas que trabajan solas, vendiendo productos en las calles, un taller artesanal que emplea dos o tres personas, hasta empresas especializadas en la prestación de servicios tecnológicos o financieros

especializados, cuya nómina es menor de diez trabajadores. Las microempresas pueden ser de subsistencia o autoempleo, si en su labor no hay procesos innovadores y de acumulación donde existe espíritu emprendedor y creación de valor agregado. Estas últimas microempresas son las que tienen un mayor potencial de crecimiento y pueden convertirse con mayor facilidad en pequeñas empresas.²⁷

4.1.2 Tipología del microcrédito.²⁸ A primera vista, se distinguen dos tipos diferentes de microcréditos que pueden ser concedidos. Como se observa, la diferencia entre estos dos tipos no estriba en aspectos relacionados con las características de este tales como cuantía, plazos de devolución, etc., sino más concretamente en la función que desempeña el crédito en una determinada microempresa o micro negocio.

Antes de exponer estos tipos de microcréditos, sería conveniente detenernos en los tipos de microempresas, pues la relación con la tipología del microcrédito es directa.

Las microempresas pueden ser de diversos tipos:

✚ ***Microempresas de supervivencia o de subsistencia:*** Se trata de unidades económicas que se han creado resultado de la ausencia de otras alternativas de empleo o trabajo. Comprenden actividades de tipo comercial o, en todo caso, actividades industriales muy sencillas. Estas microempresas son las mayoritarias en los países en vías de desarrollo, en las que se engloban actividades de muy diverso tipo. A este grupo pertenece más del 50% de las microempresas en América Latina.

27 CASTAÑEDA. Op. cit.

28 RED, Aura. Microcrédito contra la exclusión social: Experiencias de financiamiento alternativo en Europa y América Latina - Estructura básica del sistema financiero colombiano. 1ª edición. San José: C. R: FLACSO, junio de 2005. 226 ps.

✚ **Microempresas *de acumulación simple o también denominada consolidadas:***

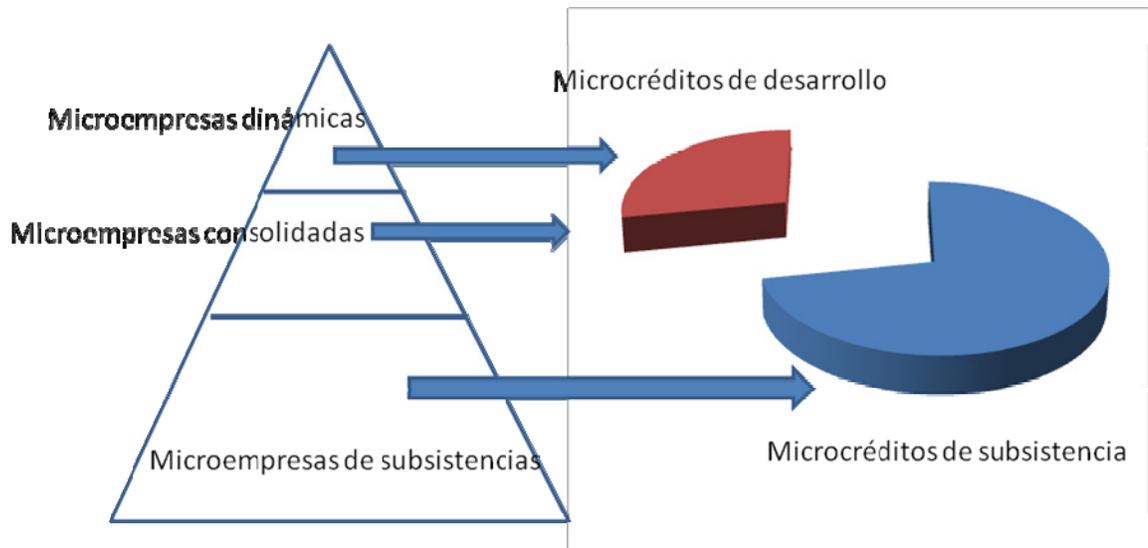
Se trata de pequeñas unidades económicas con un cierto potencial de crecimiento, pero sin dejar nunca de ser una microempresa. A este grupo pertenecen el 30 ó 40% de los micro negocios y a los que pueden pertenecer desde un trabajador (autoempleo) hasta más de cinco trabajadores

✚ **Microempresas *de acumulación ampliada o también denominadas dinámicas:***

Se trata de un grupo de micro negocios que están a un paso de convertirse en pequeñas empresas (pymes) en un sector económico de actividad. Este grupo es bastante minoritario y el número de pequeños negocios catalogados dentro de este conjunto no suele sobrepasar del 5% del total de las microempresas.

En concordancia con lo anterior, se habla de dos tipos de microcréditos, clasificación que se puede observar en la Figura 3:

Figura 3. Microcréditos y Microempresas.



- ✚ **Microcréditos de subsistencia:** En este caso, se trata de aquel microcrédito que es solicitado con el objetivo de mantener una microempresa en funcionamiento de la mejor forma posible, pero sin que haya expectativas algunas de crecimiento. Las cuantías de préstamo que se solicitan no suelen ser muy elevadas, pues dependen del ritmo de actividad económica del micro negocio.
- ✚ **Microcréditos de desarrollo:** Es todo microcréditos concedido con la finalidad de desarrollar una acción o actividad dentro de la microempresa que esté orientada al crecimiento de la microempresa. Suele corresponderse con una inversión en activo fijo (equipos, maquinarias, locales, suministros, etc. En este caso, las cantidades y los plazos de devolución suelen ser mayores que en el caso anterior.

4.2 LAS MICRO FINANZAS - MARCO CONCEPTUAL²⁹

Con el término micro finanzas se hace referencia a la provisión de servicios financieros a los clientes de bajos ingresos, incluyendo a los empleados por cuenta propia. Normalmente, dentro de estos servicios se incluyen el ahorro y el crédito; no obstante, algunas organizaciones micro financieras también proporcionan seguros y servicios de pago. Más aun, algunas Instituciones Micro Financieras, IMF, prestan servicios de intermediación social tales como formación de grupos, desarrollo de la confianza en sí mismo y entrenamiento en aspectos financieros y habilidades gerenciales entre los miembros de un grupo. Por lo tanto, el término micro finanzas con frecuencia incluye la intermediación social y la intermediación financiera.³⁰

Usualmente, las actividades micro financieras tienen que ver con el otorgamiento de crédito de pequeños montos, especialmente para capital de trabajo; la evaluación informal de prestamistas e inversores; la evaluación de sustitutos colaterales, tales como garantía grupal o ahorro obligatorio; el escalonamiento del monto de los préstamos en función de los objetivos cumplidos y el historial crediticio; el desembolso “racionalizado” y el monitoreo de los préstamos aunque el cliente se encuentre al día con la obligación; y los esquemas de cobro de acuerdo con la realidad de las poblaciones objetivo.

Las IMF pueden ser Organizaciones No Gubernamentales (ONG), cooperativas de ahorro y crédito, bancos estatales, bancos comerciales o instituciones financieras no bancarias. Estas instituciones, pueden ser clasificadas como formales (sujetas a leyes bancarias) y semiformales (ONG y bancos con orientación similar a la del Grameen Bank).

29 AVENDAÑO CRUZ, Hernán “¿Es demasiado costoso el Microcrédito en Colombia?”. En : Documento electrónico, 2007.

30 WORLD BANK. Microfinance Handbook: An institutional and Financial Perspective. Ledgerwood, Joanna. Washington, D.C., 1999.

Además de los agentes nombrados anteriormente, existen también proveedores informales de servicios micro financieros que constituyen una fuente importante de intermediación financiera, entre los cuales están los prestamistas particulares.

Los clientes de servicios micro financieros son normalmente empleados por cuenta propia, empresarios de bajos ingresos tanto de áreas rurales como urbanas. Normalmente también son comerciantes, vendedores de la calle, pequeños campesinos, proveedores de servicios (elaboración de prendas de vestir, transporte, etc.), artesanos, pequeños productores; frecuentemente, el ingreso que obtienen es obtenido por trabajar en más de una actividad.

“Las micro finanzas incluyen varios tipos de servicios como microcrédito, transacciones, seguros, recibos de giros del exterior, y ahorro, entre otros. El microcrédito es el más conocido de los servicios micro financieros. En Colombia, según la Ley 590 de 2000, en su artículo 39, las actividades de microcrédito hacen referencia al sistema de financiamiento a microempresas. Según el mismo artículo, el monto máximo de un microcrédito es de veinticinco (25) salarios mínimos³¹ legales mensuales vigentes”.³²

4.2.1 Las micro finanzas como un sistema financiero incluyente.³³ Para que las micro finanzas puedan convertirse en el mecanismo que ayude en el cumplimiento los Objetivos de Desarrollo del Milenio deben afrontar en los próximos años los siguientes retos (OIT, 2005):

✚ *Acceso a los más pobres:* ya que en muchas zonas del mundo se está registrando la situación que las IMF, por diferentes factores, no pueden llegar a las poblaciones más pobres o a las más apartadas.

31 MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. En : Decreto 919 del 31 de marzo de 2008. Aumento del tope Microcrédito - sube de 25 a 120 salarios mínimos, para certificación de interés bancario.

32 Rodríguez. Op. cit.

33 Patiño. Op. cit.

- ✚ *Mejoramiento en el desempeño de las IMF:* debido a que la mayoría de las IMF no han podido hacerse financiera y operativamente rentables, por lo cual no tienen garantizada su permanencia hacia el futuro.
- ✚ *Conocimiento del impacto socioeconómico de las micro finanzas:* si bien se tienen datos sobre la operación y los aspectos técnicos de las micro finanzas a nivel mundial, no sucede lo mismo sobre su impacto en la disminución de la pobreza para las comunidades donde éstas se encuentran presentes.
- ✚ *Clúster financiero:* puesto que se hace necesario formar unidades productivas conjuntas que faciliten el desarrollo conjunto de todos los actores de las micro finanzas, mediante su interacción y colaboración en ambientes propicios para su crecimiento y desarrollo.
- ✚ *Promoción y apoyo de los mercados de capitales internacionales hacia las IMF:* porque hasta ahora se ha dependido excesivamente de los recursos gubernamentales y de las Entidades Multilaterales, los cuales son limitados, y ante el panorama actual donde cada vez más IMF logran ser financieramente rentables, se ve la oportunidad de acudir a los mercados de capitales, los cuales podrían inyectar los recursos que las micro finanzas necesitan para crecer al ritmo deseado e incrementar su oferta y cobertura.
- ✚ *Mejora de las políticas de fomento hacia la financiación social:* porque actualmente en muchos países la normatividad financiera se enfoca en las operaciones de la banca tradicional y obliga a las IMF a competir bajo las mismas condiciones, lo cual constituye un elemento disuasivo para la inversión en financiación que tenga una función social que no produce tantos beneficios (o no produce ningún beneficio en algunos casos) como una inversión en otros tipos de financiación.

4.2.2 Impacto del micro financiamiento.³⁴ Se entiende como impacto del micro financiamiento, el efecto que tiene en la vida de los pobres y sus familias los servicios financieros.

Los indicadores del impacto del microcrédito que generalmente se utilizan (crecimiento del ingreso, generación de activos, generación de empleo, reducción de la vulnerabilidad, etc.) sólo evalúan el efecto que tienen los créditos sobre los pobres. Pero la pobreza es un término más amplio que involucra un número mayor de variables tales como el mejoramiento de condiciones en los servicios de salud y educación, por ejemplo.

Así las cosas, las mediciones de los impactos del micro financiamiento deben hacerse sobre un número amplio de variables entre las cuales se combinen las expresadas anteriormente con otras que pueden depender de las condiciones particulares de cada una de las áreas en las cuales se implemente y los objetivos que se persiguen con su otorgamiento o con los posibles efectos que pueda generar sobre la población objetivo o sobre las condiciones económicas del país. En un marco mucho más amplio, la medición debe correlacionarse con indicadores de pobreza.

Los impactos que pueda generar el micro financiamiento no sólo dependen de las variables anteriormente mencionadas. Existen algunas que son imputables a cada uno de los actores participantes en su cadena. En el caso de los beneficiarios, las condiciones de uso de los recursos que les otorgan son fundamentales para establecer el efecto que sobre sus condiciones de vida puedan llegar a tener.

El destino de la inversión, las capacidades para el manejo de la misma, el conocimiento del negocio o la actividad económica para la cual se solicitan los

34 Ibid.

recursos, así como la calidad del acceso a servicios de salud y educación, son factores que influyen decididamente sobre los niveles de impacto.

En el caso de las instituciones financieras o de los intermediarios otorgantes del crédito, su capacidad para llegar a la población que requiere de sus servicios, flexibilizar los mecanismos de otorgamiento de operaciones crediticias y generar esquemas de continuidad que les permitan ser competitivos frente a los ofertantes de servicios para otros públicos, es determinante en el momento de establecer las posibilidades de impactar sobre la población más pobre.

Además, el éxito o fracaso del micro financiamiento está atado a múltiples factores externos como el entorno macroeconómico, la sostenibilidad del negocio a largo plazo, inestabilidad y/o ineficiencia en el marco jurídico, corrupción e inseguridad social, los desastres naturales, entre otros que afectan significativamente el impacto de los servicios financieros.

Según el Grupo Consultivo para la Asistencia a los Pobres, el impacto del micro financiamiento se puede observar en tres niveles:

 ***Doméstico:***

- Aumento del ingreso familiar (diversificación de fuentes de ingresos o crecimiento de empresas).
- Mejora y/o cambio en la combinación de activos (tierras, mejoras de viviendas, animales y bienes de consumo duraderos, activos humanos).
- Mejora en la gestión del riesgo y aprovechamiento de oportunidades.

✚ *Individual:*

- Empoderamiento específicamente en las mujeres.
- Capacidad de ahorro.

✚ *Empresarial:*

- Aumento del ingreso de las empresas.
- Generación de empleo

5. EL MICROCRÉDITO Y LA MICROEMPRESA EN COLOMBIA

5.1 EL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA³⁵

El microcrédito en Colombia se define como el conjunto de operaciones de crédito con destino productivo que se otorgan a las microempresas y cuyo monto individual no supere los ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes (SMMLV).

La estructuración de un sistema financiero sólido ha sido señalada como una de las principales fuentes de desarrollo y crecimiento económico de cualquier país. El uso de los servicios bancarios permite aprovechar las economías de escala que ofrece el sistema para lograr menores costos de transacción y un aumento en la competitividad del sector real, así como el acceso a diferentes fuentes de inversión. Colombia no ha sido ajena a esta visión, por el contrario el tema del acceso a los servicios financieros se ha convertido en componente transversal de las políticas de desarrollo e inclusión social implementadas por el actual gobierno. Iniciativas como el programa de Banca de las Oportunidades es clara muestra de la intención de hacer más accesibles los servicios financieros para los colombianos.

El microcrédito es una actividad financiera que viene implementándose en el mercado nacional Colombiano como una forma de apoyo a los sectores de más escasos recursos. Desde sus orígenes el microcrédito ha sido una actividad liderada por las ONG y fundaciones sin ánimo de lucro, que conocen ampliamente las necesidades de los sectores de escasos recursos. Con el tiempo la situación se ha transformado y muchos de estos sectores se han convertido en entidades

35 Castañeda. Op. cit.

crediticias formales vigiladas por las autoridades financieras. El financiamiento es una de las problemáticas que enfrentan estas empresas, debido a los excesivos trámites de diligenciamiento, exigencia de garantías y altas tasa de interés.

5.1.1 El microcrédito una estrategia nacional.³⁶ Para el gobierno colombiano el microcrédito ha sido considerado como una estrategia nacional toda vez que apunta a ofrecer soluciones de base para los sectores de la sociedad más deprimidos, hoy vemos que las virtudes de los programas microcrédito son muchas. En primer lugar, permite un acceso más amplio a la propiedad y, por tanto, contribuye a la seguridad económica de las personas y los hogares. De esta manera, mejora su autoestima y otorga más libertad real a la gente. En segundo lugar, alivia las presiones sobre el mercado de trabajo en la medida en que posibilita el autoempleo. Nuevas fuentes de ingresos permiten la ampliación del mercado interno y la creación de un sistema especial de microcrédito debe reflejarse en la profundización financiera del país.

Por su contenido informativo, sintetizado y actualizado de la oferta del microcrédito en Colombia, se recomienda al lector consultar los Anexos B y C.

5.2 LA MICROEMPRESA EN COLOMBIA

5.2.1 Diagnóstico General.³⁷ En términos legales, según la Ley 905 de 2004, para todos los efectos, en Colombia se entiende por microempresas, incluidas las FAMIEMPRESAS, toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, con una planta de personal no superior

36 POSADA TIQUE, Reinaldo Andrés. En : Tesis: Identificación y caracterización de las fuentes de financiamiento de las PYMES de familia de los subsectores más representativos del sector industria (productos químicos y confección) en Bogotá D.C. Universidad de La Salle - Facultad de Administración de Empresas. Bogotá, septiembre de 2008.

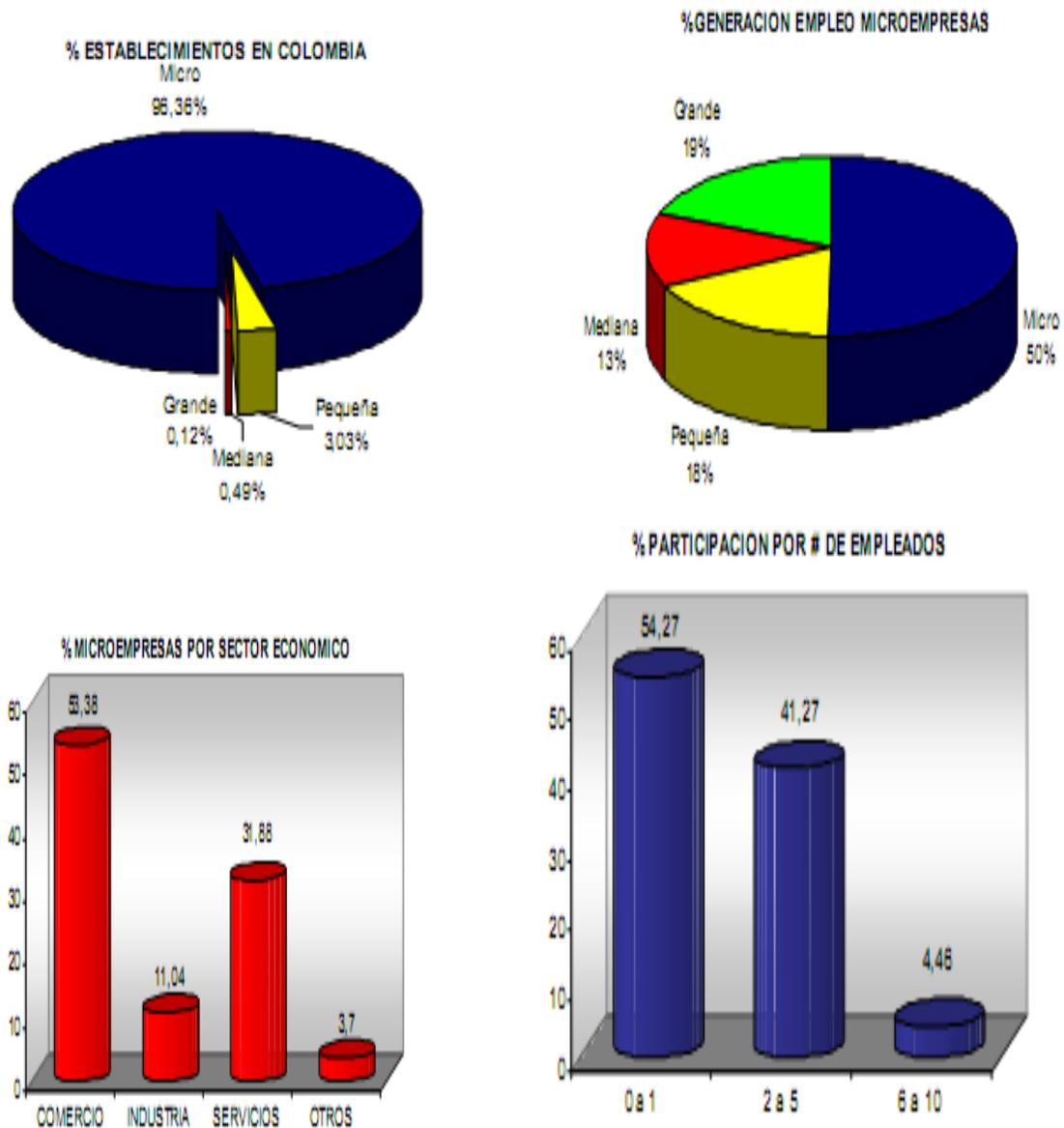
37 BLOGGER. Disponible en: "<http://www.blogger.com>: Microcréditos Pequeños Prestamos - Grandes Oportunidades

a los diez (10) trabajadores o con activos totales, excluida la vivienda, por valor inferior a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes. (Para el año 2010 hasta \$ 257.500.000.00).

Según datos del Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas DANE, año 2005, el cual se ilustra en la figura 4: *Estado de la microempresa en Colombia DANE año 2005*, las microempresas representan más del 95% de las compañías en Colombia y cerca del 62% del empleo nacional, y con una cifra cercana al 40% del producto interno bruto, aun así no son realmente apoyadas en un plan sostenido de apoyo para su crecimiento, fortalecimiento y posicionamiento en el mercado.

No hace mucho, (década de los 90's) la microempresa era considerado un sector transitorio, ineficiente, al cual los gobiernos le daban la espalda. Hoy en día (año 2009) la microempresa en Colombia es vista más y más como un ejemplo de la creatividad y talento, como un negocio que genera empleo y oportunidad y por tanto debe ser promovida y cuidada.

Figura 4. Estado de la microempresa en Colombia DANE año 2005.



Fuente: DANE. Censo económico 2005. Cálculo CDM y DNP-DDE

Colombia cuenta con un envidiable potencial empresarial, representado por más de tres (3) millones de empresas, desde microempresas de subsistencia, pasando por PYMES y grandes empresas, lo cual es el reflejo de esa gran capacidad emprendedora que caracteriza al colombiano, y que no en vano lo ha llevado a ocupar el segundo lugar como país más emprendedor a nivel mundial, según los

resultados del estudio de mayor cobertura en esta temática que se realiza entre cuarenta y dos (42) países, como es “*el Global Entrepreneurship Monitor - GEM.*”

Pero en este panorama, también es justo mencionar que se estima que aproximadamente el 85% de las empresas, particularmente referidas a las micro y pequeñas empresas - MIPYMES, son informales, lo cual conlleva a reconocidas restricciones de acceso principalmente a los mercados de bienes y servicios, institucional, tecnológico y financiero, siendo claro que en este último se encuentra la respuesta que espera el empresariado para poder romper las barreras de acceso a los demás mercados y de esta manera que muchas empresas encuentren el camino hacia la formalidad.

Las microempresas no han sido beneficiadas tradicionalmente de la acción del estado, por sus restricciones y escasa articulación a mercados y procesos de desarrollo sectorial. Hoy día, aparte de los esfuerzos de algunas agremiaciones, y algunas universidades, no se cuenta con políticas claras distritales de apoyo a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas MIPYMES y los beneficios son aislados, reducidos y desarticulados de los sectores de la economía con mayor dinamismo.

5.2.2 Mercado micro empresarial. El mercado micro empresarial cobija a un amplio espectro que incluye tanto empresas y/o personas cuya actividad no se encuentra legalmente establecida, es decir sin domicilio permanente, hasta aquellas que cuentan con el respectivo registro mercantil, sistema contable, local de funcionamiento y se hallan reguladas por el régimen tributario diseñado para organizaciones de su naturaleza. Es así como pueden establecerse las siguientes características propias de un microempresario:

- ✚ Personas que trabajan por cuenta propia (unipersonales) o son dueños de unidades económicas que emplean máximo 10 personas, tanto remuneradas como no remuneradas incluyendo al propio microempresario y a sus familiares.

- + Ventas mensuales brutas que no superan los 48 SMLMV.
- + Activos totales (excluida vivienda) inferiores a 500 SMLMV

Las microempresas en Colombia se caracterizan por:

- + Emplear personal poco calificado y realizar una producción a baja escala.
- + Ser altamente informales, lo que se traduce en la escasa existencia de registros contables, inscripción en Cámara de Comercio, pago de impuestos y vinculación del empleador o de sus empleados al sistema de seguridad social.
- + En general los propietarios de los negocios no tienen claridad frente a la diferencia entre el dinero producto de la actividad de la empresa y el de la familia. Ahora bien, en la medida en la que los ingresos se incrementan y por ende se formalizan las actividades de la empresa en cuestión, esta situación cambia y se comienza a establecer límites entre las finanzas producto de la actividad comercial y las personales.
- + Son empresas relativamente jóvenes y tienen una tasa de mortalidad importante en los primeros años.
- + Presentan dificultad para acceder al financiamiento bancario, por lo cual deben recurrir a agentes extra bancarios como prestamistas “gota a gota” o prenderías.

Teniendo en cuenta lo anterior, las microempresas pueden a su vez subdividirse de acuerdo con sus características entre lo informal y lo formal, presentando cada una necesidades diferentes. Ver Anexo D.

6. COSTO FINANCIERO DEL MICROCRÉDITO

A pesar de la nobleza que encierra el concepto de proporcionar empréstitos a las personas económica y socialmente vulnerables, las iniciativas vigentes pareciesen no mantener la promesa de ayuda en términos de intereses. En el caso particular Colombiano las tasas de interés que acompañan al microcrédito constituyen para los usuarios del mismo unos costos insostenibles en la mayoría de los casos.

Para el caso de Colombia, la Ley autoriza sumar a la tasa de interés del microcrédito un costo por comisiones y honorarios; adicionalmente, se debe cargar el costo de la garantía automática y los respectivos pagos del IVA de cada componente del costo.

La tasa de interés para el microcrédito lo define el Poder Ejecutivo en el año 2009 en Colombia, así:

“El interés legal para el microcrédito se mantendrá en un máximo de **33,93% efectivo anual**, esta tasa cumple ya dos años. Esa tasa comenzó a regir el 1 de abril del 2007, y pese a que durante varios meses el costo de los demás préstamos seguía en alza, el microcrédito no varió porque el Gobierno consideró prudente no encarecer ese tipo de operaciones. El sistema financiero ha expresado desde siempre su propósito de que el Ejecutivo elimine los topes a las tasas de interés, especialmente del microcrédito, por considerar que este tipo de financiación genera costos muy altos para las entidades que lo ofrecen”.³⁸

Ver en el Anexo E, las tasas de interés de microcrédito vigentes a junio del año 2010.

38 REVISTA PORTAFOLIO. Publicado: 30 de Marzo de 2009.

Dentro de los tipos de financiación ofrecidos en el mercado Colombiano, el de microcrédito no sólo es más caro para el usuario, sino que también muestra el menor ritmo de descenso frente a otras modalidades como el consumo, las tarjetas de crédito, los sobregiros y ni hablar de los préstamos corporativos o de tesorería que se otorgan a las grandes empresas.

Según la Superintendencia Financiera, entre marzo de 2009 y el mismo mes de 2010, la tasa promedio de los microcréditos bancarios pasó de **31,44** a **30,49** por ciento **efectivo anual**, es decir, un recorte de apenas 0,95 puntos. La tasa máxima que la banca puede cobrar por estos préstamos es de 33,93 por ciento, nivel en que está desde marzo del 2007, porque el Gobierno no ha querido modificarla. Por su parte, la tasa de usura de los préstamos de consumo sí ha tenido recortes permanentes y se ubica en **22,97** por ciento efectivo anual.

En la Tabla 9, se puede observar el comportamiento que tuvo el costo del microcrédito en Colombia analizado a octubre del año 2005.

Tabla 9. Costo efectivo anual de un microcrédito en Colombia con plazo de un año, a octubre de 2005.

Concepto	Costo		Observaciones
	Nominal	Efectivo	
1. Tasa de Interés del crédito	22,15%	24%	Promedio simple de las tasas de microcréditos en bancos en octubre de 2005
Honorarios y Comisiones	7,5%		
IVA de los honorarios	1,20%		
2. Costo total honorarios y comisiones	8,70%	9,53%	
Costo Fondo Nacional de Garantías	1,69%		
IVA sobre Costo FNG	0,27%		
3, Costo Total FNG	1,96%	2%	Año anticipado sobre valor del crédito
Costo total del Microcredito(1+2+3)	32,81%	35,53%	
FUENTE: Superfinanciera, Ley 590 de 2000, Resolución 01 de 2001 del Consejo Superior de la Microempresa; Cálculos Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.			

Resulta entonces contradictorio que una iniciativa que surge de la idea de beneficiar a las clases desfavorecidas, se torne en una trampa de pobreza en la medida en la que los altos costos conllevan al endeudamiento recurrente para el pago de los préstamos, por lo que los prestatarios que acuden al microcrédito con fines diferentes al aumentar su productividad e ingreso (emprendimiento) quedan atrapados en un mecanismo de financiación insostenible en el mediano y largo plazo.

6.1 ENFOQUE DEL COSTO DESDE LAS ENTIDADES FINANCIERAS³⁹

Las implicaciones del costo financiero del microcrédito analizado desde la óptica de las instituciones micro financieras permite observar que hacer microcrédito en Colombia es costoso, ya que su metodología exige mucho trabajo de campo para capturar clientes, muchos de los cuales están en la informalidad, y también constantes visitas para un adecuado seguimiento de los préstamos que compensen la deficiencia en la información.

El número de clientes atendidos puede ser importante, pero debido a los bajos montos colocados por crédito, el margen es muy moderado y, por ende, poco rentable para las entidades. Si a esta situación se le agrega que en Colombia existe un tope máximo de interés congelado desde hace dos años para el microcrédito, la operación se hace menos rentable y, por consiguiente, menos atractiva para que nuevos actores del mercado financiero institucional quieran desarrollarlo.

Se identifican entonces los costos de administración, los costos de operación y el riesgo, como los elementos que hacen del microcrédito un producto tan costoso.

39 En: larepublica.com.co Julio 29/2009

Los principales costos de administración, se encuentran concentrados, primordialmente, en la evaluación de la capacidad de pago futura de los clientes y en los altos costos de cobro que incluyen desplazamientos a zonas alejadas para localizar al cliente que se encuentra en mora. Esto hace que la inversión en personal pese mucho en el Estado de Resultados de un programa de microcrédito. La colocación de cada microcrédito debe estar acompañada de garantías flexibles que en algunas ocasiones pueden ser muy efectivas. Sin embargo, muchas de las entidades financieras deben asumir pérdidas permanentes al realizar operaciones de bajo monto con microempresarios que no tienen la posibilidad de recuperar, por ser unidades productivas tan pequeñas que cambian fácilmente de actividad, de ubicación o que ven afectada su capacidad de pago por problemas de tipo familiar. Estos aspectos del negocio constituyen el mayor riesgo en la operación y administración de los microcréditos.

Ahora bien, el principal reto que enfrentan las entidades micro financieras reguladas en Colombia es volver el microcrédito una operación sostenible y para ello debería eliminarse la restricción a la tasa de interés que se cobre (como sucede en muchos países) para así llegar a la mayor cantidad de personas, con muchos servicios y en la medida que la regulación lo permita, poder entrar a reemplazar a los agiotistas como la fuente principal de financiación de los pequeños empresarios del país.

Es necesario entonces, después de analizar el enfoque de las entidades micro financieras, definir segmentos de mercado y diseñar productos que busquen un equilibrio entre lo que necesitan los clientes microempresarios y lo que requieren las entidades financieras para administrar el riesgo de crédito, toda vez que existe una estrategia de negocios comunes, que lo hace es vincular al mismo tipo de clientes microempresarios dentro de un mismo mercado, incrementando el riesgo de tener situaciones de sobreendeudamiento.

7. CARACTERIZACIÓN DE LA OFERTA ACTUAL DE MICROCRÉDITO A MICROEMPRESAS EN MEDELLÍN

7.1 ALCALDÍA DE MEDELLÍN⁴⁰

La Alcaldía de Medellín tiene como labor el mejoramiento de los índices de desarrollo humano y calidad de vida, a través de la consolidación y conformación de unidades y /o agrupamientos productivos sostenibles en el tiempo.

La necesidad que encuentra la Administración es crear una institución financiera de acompañamiento, asesoría y crédito a las personas sin acceso a instrumentos de apoyo para la generación de ingresos que promuevan el micro empresarismo con el fin de restablecer el tejido social, cultural y económico; por ende, constituir una relación cercana entre Estado y Comunidad a través de mutuas corresponsabilidades; haciéndolos también partícipes en diferentes eventos de la ciudad en donde exhiben y venden sus productos y servicios.

7.1.1 Cultura E.⁴¹ La creación de Cultura E obedece a la necesidad de dinamizar la economía de Medellín mediante la creación de empresas innovadoras que apunten a la demanda del medio y a la generación de valor de diversos productos y servicios. Esta necesidad ha sido detectada en el comportamiento económico decreciente presentado en la ciudad en los últimos cinco años (2004 a 2009). Algunos de los argumentos se citan a continuación:

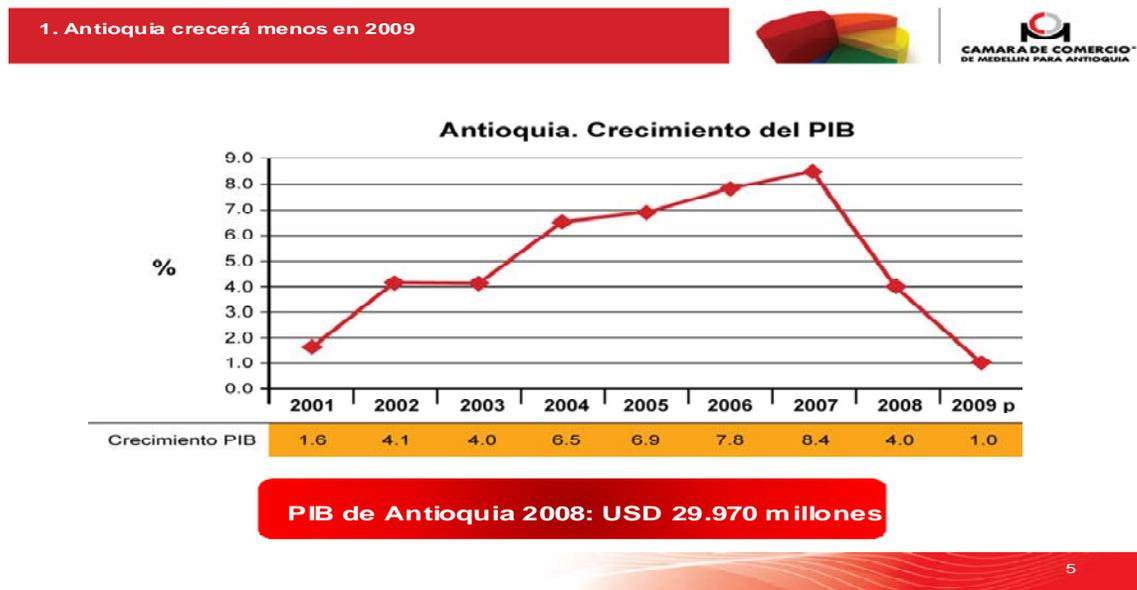
Con la desindustrialización registrada en Antioquia desde principios de los años ochenta, el dinamismo económico de la región decreció, las tasas de desocupación aumentaron y se afectó la calidad del empleo y de vida de muchas

40 <www.culturaemedellin.gov.co> Mayo 30 de 2009 3:39 p.m.

41 Ibid.

personas. El modelo empresarial tradicional se fraccionó debido a la forma como comenzaron a descentralizarse algunos procesos productivos en sectores tradicionales, desde grandes compañías hacia pequeñas unidades de producción. La fluctuación de la economía regional se ilustra en la Figura 5.

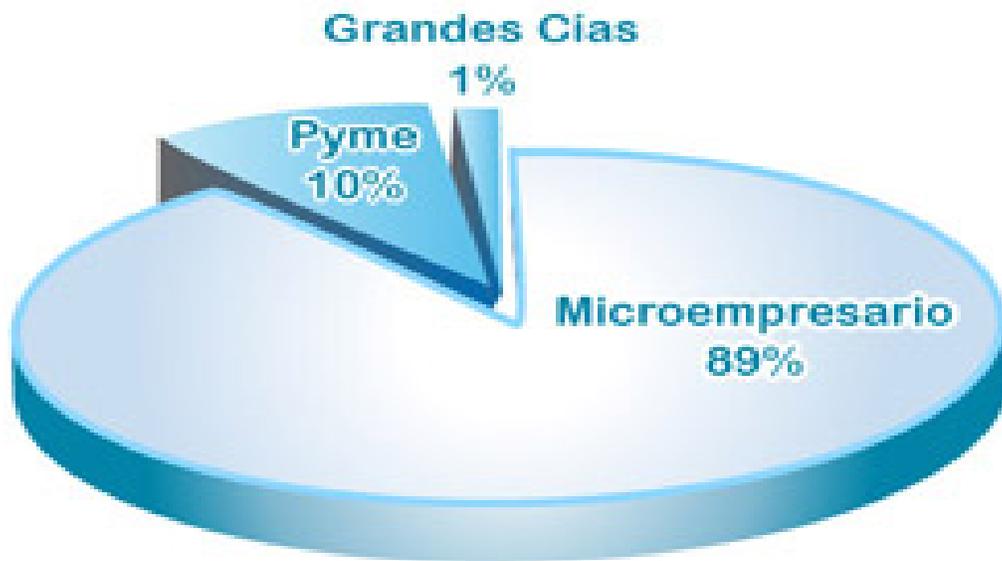
Figura 5. Fluctuación de la Economía Regional / PIB Nacional y de Antioquia entre 2001 - 2009.



Fuente: Cámara de Comercio de Medellín, diciembre 2008.

La reestructuración del tejido empresarial registrado desde aquellos años, hizo que tanto las microempresas como las PYMES fueran las mayores generadoras de empleo, aunque muchas de ellas no logran consolidarse ni dinamizar de manera suficiente el crecimiento de la economía. La caracterización de empresas en Medellín se ilustra a continuación en la figura 6.

Figura 6. Caracterización de Empresas en Medellín.



Fuente: <http://www.culturaemedellin.gov.co/sites/CulturaE/CulturaE/Paginas/CulturaE.aspx> / consultado 2010.02.24 / 21 horas

La densidad empresarial, que se mide de acuerdo al número de empresas por número de habitantes en un determinado territorio, es uno de los indicadores más utilizados para estimar el ritmo del desarrollo empresarial de manera extensiva (crecimiento de nuevos negocios). En el caso de Medellín, comparando dicha densidad con otras ciudades, es bajo. La comparación del número de empresas por cada mil habitantes se ilustra en la Figura 7:

Figura 7. Comparación del número de empresas por cada mil habitantes.

CIUDAD / REGIÓN	No. De Empresas / 1.000 hab.
Valle de Aburrá	30
Bilbao (España)	96
Curitiba (Brasil)	80
Bogotá - Cali y Barranquilla	30 y 40 aprox.

Fuente: <http://www.culturaemedellin.gov.co/sites/CulturaE/CulturaE/Paginas/CulturaE.aspx> / consultado: 2010.02.24 / 21 horas.

El bajo nivel de crecimiento económico y la limitada capacidad de generar empleo de buena calidad, han estimulado la economía informal como una forma alternativa de subsistencia o de reducción de costos. Desde los años ochenta, el trabajo informal y el subempleo vienen ganando en participación dentro de la población que se considera ocupada.

Estos son algunos de los argumentos que evidencian la necesidad de crear nuevas empresas sostenibles, con el fin de brindar una oportunidad de autoempleo, de dinamizar la economía y de fortalecer los clúster de la ciudad.

Como la “*capacidad de una sociedad para transformar el conocimiento en actividad productiva*” se define *Cultura E*, un programa promovido y financiado por la Alcaldía de Medellín que busca masificar la cultura del emprendimiento, la constitución y desarrollo de nuevas empresas que respondan a las necesidades del mercado y a las dinámicas de las cadenas productiva regionales con mayores potencialidades económicas, valiéndose de la capacidad de innovación de sus emprendedores y emprendedoras.

La llegada de Alonso Salazar Jaramillo a la dirección de la Alcaldía de Medellín marcó una nueva etapa de la política pública de ciudad *Cultura E*. La cultura emprendedora de la ciudad se incluyó por segunda vez dentro de la línea tres (3) del Plan de Desarrollo Municipal, que para el período 2008-2011 trabaja bajo el eslogan: “Medellín es solidaria y Competitiva”.

En este marco fue creado y se ha sostenido en el tiempo el programa *Cultura E*, el cual ha mostrado excelentes resultados a través de sus diferentes programas (Concurso Planes de Negocio y Capital Semilla, Banco de los Pobres -el Banco de las Oportunidades-, Centros de Desarrollo Empresarial Zonal, Red de Microcrédito y Medellín mi Empresa).

Este programa está dirigido a todos los hombres y mujeres de la ciudad de Medellín que deseen emprender una idea de negocio o que tengan una empresa. Esta estrategia, que brinda mecanismos financieros de alivio inmediato a los empresarios y que apoya la capitalización empresarial de las pymes, está inscrita en el proyecto Fondos para el Emprendimiento, del Plan de Desarrollo 2008 - 2011, a través del convenio Alcaldía de Medellín - BANCOLDEX, y mediante operadores bancarios como el Banco de Bogotá, el Banco de Occidente, el Banco Sudameris y Bancolombia entre otros, se puede tener acceso a estos créditos.

Las MIPYMES que han tenido mayor participación en esta alternativa de crédito son aquellas que hacen parte de los sectores textil-confección, comercio y servicios. Con ello la Administración Municipal en Medellín busca incentivar la formalización empresarial y el acceso a servicios financieros y de desarrollo empresarial para mejorar la productividad y la competitividad.

7.1.2 Banco de las oportunidades.⁴² La Banca de las oportunidades es un programa creado en el año 2006 a través del Decreto 3078. Es administrado por

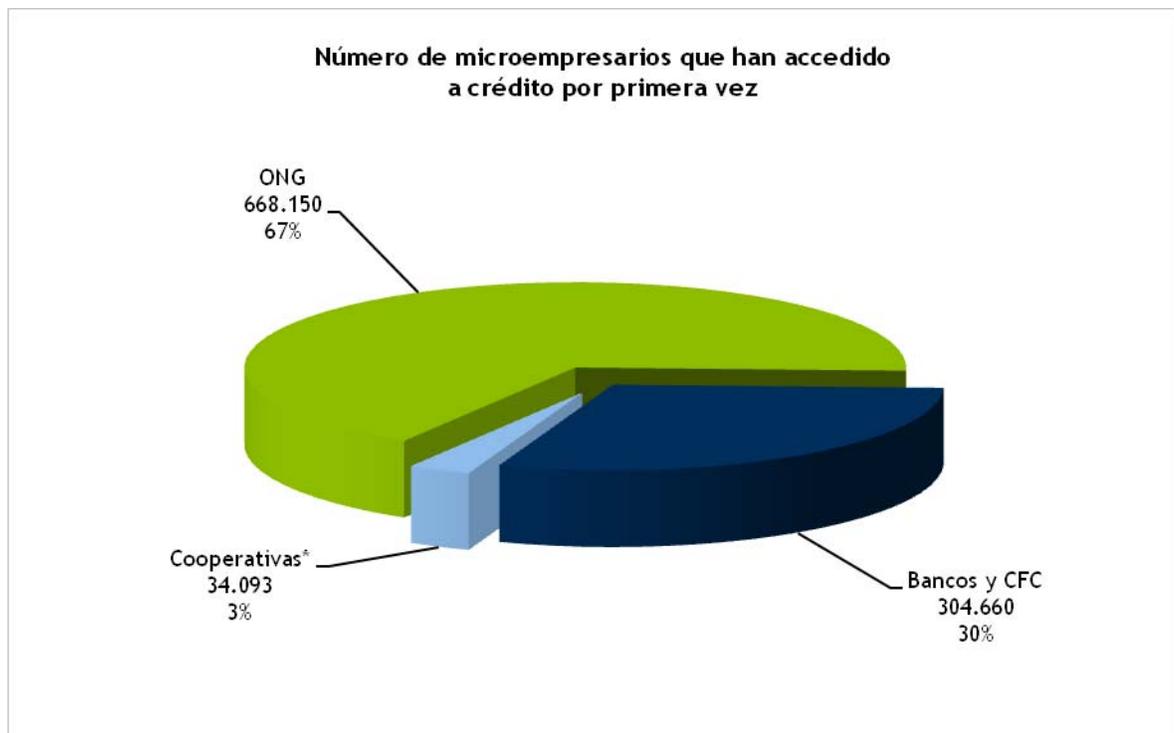
42 (DNP, 2006, <en línea>)

Banco de Comercio Exterior - BANCOLDEX y presidido por una comisión intersectorial conformada por el Ministro Consejero, el Ministro de Hacienda, el Ministro de Comercio e Industria y Turismo, el Director del Departamento Nacional de Planeación (DPN), el Director de DANSOCIAL, un representante del Presidente de la Republica y el presidente de BANCOLDEX.

Representa entonces una política de largo plazo definida en el Plan Nacional de Desarrollo (PND) 2006-2010 por el gobierno Colombiano 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, donde se busca atender prioritariamente a los grupos de población conformados por las familias de menores ingresos, los microempresarios, las pequeñas y medianas empresas y los emprendedores. En la figura 8, de la página 58, se ilustra como estaba distribuido el acceso al crédito por parte de los microempresarios por primera vez, hasta septiembre del año 2008.

La Red de la Banca de las Oportunidades la conforman los bancos, compañías de financiamiento comercial, las cooperativas, las ONG especializadas en microcrédito, ONG de desarrollo empresarial, las cajas de compensación familiar y compañías de seguros, quienes son las encargadas de extender su cobertura y llevar los servicios financieros a la población desatendida. Esta Red financia con sus propios recursos los préstamos que otorga y asume su correspondiente riesgo. Debe aclararse que la Banca de Oportunidades no es banco, ni de primer ni de segundo piso, no realiza préstamos, no garantiza y no redescuenta.

Figura 8. Acceso a Microcrédito en Colombia.



Fuente: Banco de las Oportunidades. Septiembre de 2008.

La Banca de las Oportunidades facilitará la labor de la Red propiciando las reformas necesarias al marco regulatorio, apoyando la estrategia de promoción e incentivos, e impulsando acuerdos con los diferentes gremios buscando cumplir las metas específicas de logros en cobertura física y acceso a servicios financieros.

El Gobierno Nacional a través del programa Banca de las Oportunidades crea las condiciones para facilitar el acceso de la población a los servicios financieros a través de:

- ✚ La reducción de costos en la prestación de los servicios a la población de bajos ingresos a través de reformas al marco regulatorio. Por ejemplo a través de la

eliminación del 4 x 1000, para todas las cuentas de ahorro por debajo de siete millones de pesos, la creación de la cuenta de bajo monto, la reducción de requisitos de acceso y la difusión de programas de educación financiera.

- ✚ La promoción del diseño de productos más adecuados a las necesidades de la población de bajos ingresos, microempresarios y emprendedores.
- ✚ La promoción de la expansión de la cobertura nacional de las entidades de la red para que lleguen a todos los municipios de Colombia y atiendan a la población que no tiene acceso a los servicios financieros.
- ✚ La firma de acuerdos con las entidades de la Red para el cumplimiento de las metas establecidas.
- ✚ La recolección y suministro de información suficiente, clara, comprensible, homogénea, accesible y oportuna para la población en general.

En la Tabla 9, se puede apreciar, con la información histórica de tres años, que a pesar de que la demanda de créditos ha crecido año tras año, todavía esta distante de la meta optima proyectada, lo cual deja entrever lo mucho que falta para ampliar la masa crítica verdaderamente necesitada del producto crediticio.

Tabla 10. Desembolsos de Créditos a Microempresas.

Desembolsos de Crédito a Microempresas		
AÑO	Número de Créditos	Meta Número de Créditos
2.006	526.854	
2.007	1.458.944	1.250.000
2.008	1.474.128	1.250.000
Total	3.459.926	5.000.000

Fuente: Banca de las Oportunidades - SIBOG

Para el caso de Medellín y con el propósito de favorecer la creación y el fortalecimiento de las actividades productivas de las personas de estratos uno, dos y tres, la Alcaldía de Medellín,⁴³ a través de la Secretaría de Desarrollo Social, cuenta con el programa Banco de los Pobres, el Banco de las Oportunidades, que busca otorgar alternativas de financiación mediante créditos pequeños que pueden pagarse en tiempos flexibles, facilitando así la generación de ingresos y el mejoramiento de la calidad de vida de las comunidades que hacen parte de las zonas de alta vulnerabilidad del municipio de Medellín. Desde el Banco de los Pobres, el Banco de las Oportunidades, se orientan cuatro estrategias que, en conjunto, buscan el fortalecimiento del Microcrédito:

-  Líneas de Créditos
-  Centro de Desarrollo Empresarial CEDEZO.
-  Red de Microcrédito
-  Concurso Capital Semilla

Los Centro de Desarrollo Empresarial Zonal (CEDEZO), la Red de Microcrédito y el Concurso Capital Semilla están dirigidos por el Banco de los Pobres, el Banco de las Oportunidades, pero cada uno tiene actividades independientes.

El Banco de los Pobres, el Banco de las Oportunidades, posee tres líneas de crédito: Banco de las Oportunidades, línea de crédito agropecuario y agroindustrial, y línea de crédito Círculos Solidarios. Los montos de dinero a los que pueden acceder los beneficiarios van desde \$497.000 hasta \$4.970.000 con una tasa de interés del 0.91 por ciento mensual; los plazos para cancelar el crédito van desde 4 hasta 36 meses, dependiendo de la línea que escojan.

43 CONCEJO DE MEDELLÍN. El Acuerdo 12 de 2001 adoptó el Plan de Desarrollo Municipal 2001 – 2003, y su artículo 18 instituyó el programa “Banco de los Pobres” como la creación de un mecanismo financiero para promover las actividades productivas, comerciales y de servicios de las comunidades más vulnerables de la sociedad. El Acuerdo 45 de 2001 convirtió el programa “Banco de los Pobres” en Política Pública Municipal.

Es importante aclarar que para acceder al crédito, el beneficiario debe realizar una capacitación obligatoria y gratuita para poder constituir unidades productivas exitosas.

Los créditos asignados por el Banco de los Pobres, el Banco de las Oportunidades, están dirigidos a las personas de los estratos 1, 2 y 3 habitantes Medellín y sus cinco corregimientos (Santa Elena, San Cristóbal, Alta Vista, San Antonio de Prado y San Sebastián de Palmitas) que tienen un negocio o una idea de negocio. Montos:

- ✚ **Crédito Banco de las Oportunidades:** En este crédito los montos van desde \$50.000 hasta \$4.970.000. Toda persona que desee acceder a este debe presentar codeudor o codeudora.
- ✚ **Crédito Agropecuario y Agroindustrial:** Los préstamos van desde \$50.000 hasta \$4.337.000. Todas las personas que soliciten este crédito deben vivir en el área rural del municipio de Medellín y pertenecer a los estratos uno, dos o tres. Los requisitos son los mismos del crédito Banco de las Oportunidades; no obstante, si el solicitante tiene propiedad raíz, no necesita codeudor.
- ✚ **Crédito Círculos Solidarios:** Los Círculos Solidarios son agrupaciones de personas de una misma zona del municipio de Medellín que se unen para sacar adelante sus negocios a través de ahorro propio; crédito para mejorar su negocio, capacitación en crecimiento personal y del negocio.

Esta modalidad de préstamos ofrece créditos entre los \$230.000 y \$1'000.000. El plazo máximo para su pago es de 16 semanas.

7.1.3 El concurso capital semilla.⁴⁴ El Concurso Capital Semilla para nuevas Microempresas es un proyecto de la Alcaldía de Medellín que tiene como propósito apoyar la creación y desarrollo de Microempresas de diversa índole con el fin

44 www.culturaemedellin.gov.co

promover la generación de ingresos y el autoempleo en la ciudad de Medellín facilitando la conformación y desarrollo de nuevas unidades productivas. Los Objetivos del Concurso son: 1.) Premiar los mejores proyectos productivos nuevos que tengan claras posibilidades de éxito y sostenibilidad, así como impacto social, que ayuden a elevar el nivel de vida de los habitantes del sector donde estén ubicados y 2.) Promover la generación de ingresos y el autoempleo en la ciudad de Medellín, facilitando la conformación y desarrollo de unidades productivas.

7.1.4 La red de microcrédito.⁴⁵ La labor principal de la Red de Microcrédito es la de apoyar y fortalecer la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas, es un acuerdo de voluntades entre un grupo de entidades especializadas en microcrédito productivo que se han propuesto, a través de acciones coordinadas de libre participación y de acuerdo a las posibilidades de cada entidad, apoyar y fortalecer la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas, aumentando la facilidad y oportunidad en el acceso a la financiación para los diferentes grupos y segmentos de la población que tienen proyectos productivos. Con este fin se han unido las entidades que integran la Red de Microcrédito, a saber:

-  ACTUAR FAMIEMPRESAS
-  BANCO DE LOS POBRES, BANCO DE LAS OPORTUNIDADES
-  BANCOLOMBIA
-  COMFAMA
-  COMFENALCO
-  CONEXIONES *CREDIRENTING*
-  CONFIAR
-  CORPORACIÓN MUNDIAL DE LA MUJER
-  FONDO DE GARANTÍAS DE ANTIOQUIA
-  FOMENTAMOS

45 Ibid.

-  FUNDACIÓN GERENTES PREVENIDOS
-  GERENTES PREVENIDOS
-  MEGABANCO
-  MICROEMPRESAS DE ANTIOQUIA
-  BANCO AGRARIO
-  COOPERATIVA BELÉN

El apoyo brindado por la Red de Microcrédito está dirigido a todas las personas que tienen empresas o ideas de negocio claras. Entre este público se cuentan los ciudadanos y las ciudadanas que cumplen con los requisitos del Banco de las Oportunidades y quienes, por algún motivo, no pueden acceder a estos créditos y necesitan del apoyo o la asesoría de otra de las entidades de la Red.

En el Anexo F, se presenta, a modo de resumen de la oferta de microcrédito, una relación de las entidades que otorgan crédito a las microempresas en Medellín.

7.2 CONVENIO ALCALDÍA DE MEDELLÍN - BANCOLDEX

7.2.1 Cupo especial de crédito para MIPYMES.⁴⁶

 **Objetivo:** Contribuir al fortalecimiento y la consolidación de las pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Medellín, se creó un cupo especial mediante convenio suscrito entre el Banco Colombiano de Desarrollo Empresarial y Comercio Exterior (BANCÓLDEX) y la Alcaldía de Medellín, con recursos a mediano y largo plazo para financiar las necesidades de capital de trabajo, consolidación de pasivos, activos fijos y capitalización de las empresas de las pequeñas y medianas empresas.

46 REVISTA DINERO. Disponible en: www.dinero.com/noticias/alcaldia-medellin-bancoldex

- ✚ **Beneficiarios:** Personas naturales y jurídicas ubicadas en la ciudad de Medellín - Antioquia, consideradas como pequeñas y medianas empresas de todos los sectores económicos, excepto del sector agropecuario.

El intermediario deberá mantener los soportes correspondientes que acrediten que la empresa beneficiaria está domiciliada en Medellín.

✚ **Planes:**

	Pequeña Empresa	Mediana Empresa
Monto Máximo de crédito	Hasta COP 80 millones de pesos.	Hasta COP 150 millones de pesos.
	Capital de Trabajo y Consolidación de Pasivos	Activos Fijos y Capitalización Empresarial
Plazo de crédito	Hasta tres (3) años, incluidos hasta 6 meses de gracia a capital.	Hasta cinco (5) años, incluidos hasta 6 meses de gracia a capital.
Amortización	Mensual, Trimestral o Semestral.	
Tasa de Redescuento	DTF (E.A.).	
	Plazos hasta de tres años	Plazos superiores a tres años y hasta cinco años
Tasa de interés al empresario	Hasta DTF (E.A.) + 4.00 E.A	Hasta DTF (E.A.) + 5.00 E.A.

El convenio firmado entre La Alcaldía de Medellín y el Banco Colombiano de Desarrollo Empresarial y Comercio Exterior (BANCÓLDEX), en Noviembre de 2009, para apoyar a las Pymes de la ciudad de Medellín, asciende a \$ 13.150 millones de pesos.

8. EXPERIENCIA DE MICROCRÉDITO EN UNA MUESTRA DE MIPYMES EN LA CIUDAD DE MEDELLÍN

Mediante una encuesta aplicada a cinco (5) MIPYMES en la ciudad de Medellín, se efectuó un acercamiento a las mismas, buscando con ello identificar y analizar el alcance y efecto de los programas de microcrédito en estas microempresas receptoras de este servicio y que lo acogieron como instrumento de apoyo para la creación, la consolidación y el desarrollo de sus microempresas.

8.1 FORMATO DE LA ENCUESTA REALIZADA A MICROEMPRESAS

- **PROPÓSITO**

Esta encuesta pretende identificar y analizar la incidencia de las políticas financieras, programas de microcrédito, focalizadas a las microempresas de Medellín receptoras de este servicio y que lo acogieron como instrumento de apoyo para la creación, la consolidación y el desarrollo de sus microempresas. Además, identificar cómo ha sido el proceso de conformación de la microempresa: Historia de la empresa, aprendizajes, apoyo recibido y conocimiento general de programas que promocionan a las microempresas.

- **CONFIABILIDAD**

La información obtenida mediante este cuestionario garantiza que no será publicada a nivel individual de las empresas. El objetivo es aprender de las experiencias de los empresarios sin revelar cualquier información que pueda ser considerada como confidencial por parte de éstas.

Fecha de la entrevista: _____

Número del Cuestionario: _____

Nombre de la empresa: _____

Teléfono: _____

Dirección: _____

Nombre del entrevistado: _____

Cargo del entrevistado en la empresa: _____

Año de fundación de la empresa: _____

1. HISTORIA ORGANIZACIONAL DE LA EMPRESA

1.1 ¿Cómo se inició el negocio?

1.2 ¿Cómo identificó que ésta era una buena oportunidad de negocio?

1.3 Jerarquice en orden de importancia, los factores que lo llevaron a fundar la empresa en esta actividad productiva.

01. _____

02. _____

03. _____

1.4 Describa el proceso de fundación y establecimiento de la empresa en cuanto a fuentes de financiamiento (Ahorro familiar, Crédito de fomento o Incubadora, Crédito de proveedores, **Microcrédito**):

1.5 ¿Qué nivel de asesoría o de investigación realizaron para fundar la empresa?

1.6 Describa los tres principales obstáculos que encontró para el surgimiento de la empresa.

01. _____

02. _____

03. _____

1.7 ¿Cómo superó estos obstáculos?

1.8 ¿Entre los fundadores existían otras experiencias de fundación de empresas?

01. Sí () 02. No ()

1.9 ¿Cuántos empleados tenía esta planta en el primer año de operación, y cuántos ahora?

Inicio () Presente ()

2. PROMOCIÓN A LA MICROEMPRESA

2.1 ¿Conoce la Ley 590 de 2000?

Sí () No ()

2.2 ¿Ha obtenido beneficios de dicha Ley?

Sí () No ()

2.3 ¿Conoce los programas de la Alcaldía de Medellín que promueven, fomentan y apoyan la creación de empresa?

Sí () No ()

2.4 ¿Conoce el programa de microcrédito ofrecido por el Banco de las Oportunidades?

Sí () No ()

2.5 ¿Tiene algún conocimiento del costo financiero (tasa de interés) que se cobra por un microcrédito en Medellín?

Sí () No ()

2.6 ¿Considera que el microcrédito ha servido de apoyo en la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas en Medellín?

Sí () No ()

Indique de cuál de las siguientes instituciones ha recibido apoyo; de ser así, especifique como sigue. Si es negativa, indique en el mismo espacio la razón.

INSTITUCIÓN	HA RECIBIDO	PROGRAMA	OPINIÓN (UTILIDAD)
ACOPI			
BANCOLDEX			
SENA			
FOMIPYME			
ACTUAR FAMIEMPRESAS			
MICROEMPRESAS DE ANTIOQUIA			
COMFAMA			
COOPERATIVA BELÉN			
BANCO DE LAS OPORTUNIDADES			
BANCOLOMBIA			
CONFIAR			

INSTITUCIÓN	HA RECIBIDO	PROGRAMA	OPINIÓN (UTILIDAD)
PROCREDIT (BANCAMIA)			
FOMENTAMOS			
BANCO AGRARIO			
COOPERATIVA COLANTA			
COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA			

2.8 ¿En cuál o cuáles de los siguientes aspectos requiere apoyo?

Seleccione cinco (5) posibilidades, sitúelas por orden de prioridad o importancia, en donde (5) tiene la mayor importancia y (1) la menor.

01. Productividad y acceso a la tecnología adecuada: ()
02. Escala de producción y competitividad: ()
03. Acceso al financiamiento de crédito: ()
04. Manejo contable y financiero: ()
05. Análisis e interpretación de costos: ()
06. Capacidad gerencial y pensamiento estratégico: ()
07. Implementación de un plan de negocio: ()
08. Proyección financiera del negocio: ()
09. Estrategias de mercadeo: ()
10. Protocolo de familia: ()

CERRADO: (Fin de La encuesta)

8.2 ANÁLISIS Y RESULTADOS DE LA ENCUESTA

La siguiente es la recopilación, conteo y análisis de las respuestas, dadas por las personas encuestadas en cada una de las MIPYMES abordadas.

➤ ASPECTOS RELACIONADOS CON LA HISTORIA ORGANIZACIONAL DE LA EMPRESA

1.1 ¿Cómo se inició el negocio?

- **Microempresa A:** Nace de la necesidad de su propietaria, de autoemplearse y obtener sus propios ingresos.
- **Microempresa B:** Nace de la necesidad de sus propietarios, de atender el servicio y mantenimiento del sector industrial.
- **Microempresa C:** Nace como un sueño de su propietaria, de crear y sostener una unidad productiva.
- **Microempresa D:** Se inicio en un garaje, con la idea de su propietario de llegar a convertirlo en una gran procesadora de carne de hamburguesa.
- **Microempresa E:** La idea de negocio proviene de un amigo que tenía la experticia y promovió esta idea de negocio, entre los actuales socios.

1.2 ¿Cómo identificó que ésta era una buena oportunidad de negocio?

- **Microempresa A:** Por una experiencia de trabajo propia de la propietaria, quien observó que la fabricación y comercialización de arepas de chócolo era un negocio atractivo.
- **Microempresa B:** Por el auge del producto (Gas Natural) y por la oportunidad, que vieron los socios de prestar un servicio en un mercado donde la mayoría de equipos son importados.

- **Microempresa C:** Por el convencimiento de sus propietarios de que éste era una oportunidad de negocio que otros no han visto.
- **Microempresa D:** Porque el mercado les daba la señal a sus propietarios, a través de la demanda, de que éste era un producto de buena rotación.
- **Microempresa E:** Por la experiencia de sus propietarios fundadores en este oficio, quienes observaron que el negocio tenía porvenir y que el producto era un elemento necesario en el hogar.

1.3 Jerarquice en orden de importancia los factores que lo llevaron a fundar la empresa en esta actividad productiva.

- **Microempresa A:**

1. Búsqueda de independencia económica.
2. Generación de empleo.
3. Rentabilidad del negocio.

- **Microempresa B:**

1. Para crecer en participación de redes construidas y diseñadas.
2. Para mejorar la propia competencia en diseños de equipos especiales.
3. Para cubrir un mercado aun no abastecido.

- **Microempresa C:**

1. Por tener su margen de contribución alto.
2. Por ser un producto exquisito y de excelente calidad.
3. Por la proyección a futuro que se tiene del producto.

- **Microempresa D:**

1. Por el conocimiento que se tiene en el negocio de comidas rápidas.

2. Para aprovechar el conocimiento adquirido en ACTUAR Antioquia.
3. Por la necesidad de emprender negocio y auto emplearse.

- **Microempresa E:**

1. Por lo atractivo del mercado objetivo.
2. Por la interesante Rentabilidad.
3. Por Autoempleo.

1.4 Describa el proceso de fundación y establecimiento de la empresa en cuanto a fuentes de financiamiento: (Ahorro familiar, Crédito de fomento o incubadora, Crédito de proveedores, Microcrédito).

- **Microempresa A:** Ahorros propios y dinero en préstamo de un familiar.
- **Microempresa B:** Ahorro Familiar y crédito de proveedores.
- **Microempresa C:** Ahorro Familiar.
- **Microempresa D:** Ahorro propio y dinero en préstamo de un familiar.
- **Microempresa E:** Ahorro propio y dinero en préstamo de un allegado a la familia.

➤ **ASPECTOS RELACIONADOS CON LA HISTORIA ORGANIZACIONAL DE LA EMPRESA**

1.5 ¿Qué nivel de asesoría o de investigación realizaron para fundar la empresa?

- **Microempresa A:** El conocimiento de empresa y del negocio, provino de la experiencia vivida por la propietaria en una microempresa en la cual laboró durante 16 meses.
- **Microempresa B:** Los socios aportaron su propio nivel de conocimiento, formación y experticia que cada uno tenía en el sector productivo y de servicios.
- **Microempresa C:** La formación estaba en el propio conocimiento que su propietaria tenía en: Análisis de costos, Margen de contribución, Plan de negocio.
- **Microempresa D:** Emprender el negocio basado en la experiencia propia.
- **Microempresa E:** Aprovechamiento de la experticia de los trabajadores en el desempeño del oficio en la manufactura del producto.

1.6 Describa los tres principales obstáculos que encontró para el surgimiento de la empresa.

- **Microempresa A:**
 1. Incertidumbre por el riesgo de iniciar empresa.
 2. Consecución del local adecuado.
 3. Las exigencias de la regulación higiénica para operar.

- **Microempresa B:**
 1. Mano de obra calificada.
 2. Local para operar.
 3. Capital de trabajo.

- **Microempresa C:**
 1. Registrar la empresa en Cámara de Comercio.
 2. Uso de suelos.
 3. Registro INVIMA.

- **Microempresa D:**
 1. Falta de Capital de trabajo.
 2. Carencia de sede locativa.
 3. Falta de maquinaria adecuada.

- **Microempresa E:**
 1. Selección y vinculación de personal operativo calificado.
 2. Consecución de sede locativa.
 3. Selección y vinculación de personal administrativo calificado.

1.7 ¿Cómo superó estos obstáculos?

- **Microempresa A:** Acompañamiento de la familia.

- **Microempresa B:** Capacitando al personal, logrando conseguir el local y capitalizando ingresos.

- **Microempresa C:** Ubicando el negocio en un local que cumpliera con las exigencias de la regulación.

- **Microempresa D:** Mediante los ahorros y la capitalización de la inversión.
- **Microempresa E:** Mediante el ensayo de diverso personal para el desempeño de las actividades operativas y administrativas.

1.8 ¿Entre los fundadores existían otras experiencias de fundación de empresas?

Sí	2 - 40%
No	3 - 60%

Las dos quintas partes de los microempresarios abordados manifiestan haber tenido otras experiencias de fundación de empresas, mientras que las tres quintas partes de ellos no tenían experiencias de fundación de empresas.

1.9 ¿Cuántos empleados tenía esta planta en el primer año de operación, y cuántos ahora?

Microempresa	Inicio	Presente	Crecimiento Porcentual
A	1	5	400%
B	5	25	400%
C	4	4	0%
D	1	3	200%
E	4	9	125%

Cuatro de las cinco microempresas encuestadas presentan un índice de crecimiento en su planta de trabajadores superior al 280% en promedio, en un lapso de tiempo también promedio de cuatro años, desde su fundación hasta la fecha, año 2010.

➤ ASPECTOS RELACIONADOS CON LA PROMOCIÓN A LA MICROEMPRESA

2.1 ¿Conoce la Ley 590 de 2000?

- Microempresa A: Sí
- Microempresa B: Sí
- Microempresa C: No
- Microempresa D: No
- Microempresa E: No

Las dos quintas partes (40%) de los microempresarios abordados manifiestan conocer la Ley 590 de 2000, mientras que las tres quintas partes (60%) desconocen la mencionada Ley 590 de 2000.

2.2 ¿Ha obtenido beneficios de dicha Ley?

- Microempresa A: Sí
- Microempresa B: No
- Microempresa C: No
- Microempresa D: No
- Microempresa E: No

Sólo Uno (20%) de cinco microempresarios entrevistados ha obtenido beneficios de la Ley 590 de 2000, los Cuatro restantes (80%) no han obtenido beneficio alguno de la misma.

2.3 ¿Conoce los programas de la Alcaldía de Medellín que promueven, fomentan y apoyan la creación de empresa?

- **Microempresa A:** No
- **Microempresa B:** Sí
- **Microempresa C:** Sí
- **Microempresa D:** No
- **Microempresa E:** No

Las dos quintas partes (40%) de los microempresarios afrontados dicen conocer los programas de la Alcaldía de Medellín que promueven, fomentan y apoyan la creación de empresa, mientras que las tres quintas partes (60%) de éstos no conocen dichos programas.

2.4 ¿Conoce el programa de microcrédito ofrecido por el Banco de las Oportunidades?

- **Microempresa A:** No
- **Microempresa B:** Sí
- **Microempresa C:** Sí
- **Microempresa D:** No
- **Microempresa E:** No

Dos (40%) de los cinco microempresarios encuestados dicen conocer el programa de microcrédito ofrecido por el Banco de las Oportunidades, los Tres (60%) restantes microempresarios no conocen el citado programa.

2.5 ¿Tiene algún conocimiento del costo financiero (tasa de interés) que se cobra por un microcrédito en Medellín?

- Microempresa A: No
- Microempresa B: Sí
- Microempresa C: No
- Microempresa D: No
- Microempresa E: No

Sólo un microempresario (20%) de los cinco consultados, manifiesta tener algún conocimiento acerca del costo financiero de un microcrédito en Medellín, la gran mayoría (80%) no tiene conocimiento alguno al respecto.

2.6 ¿Considera que el microcrédito ha servido de apoyo en la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas en Medellín?

- Microempresa A: Sí
- Microempresa B: No
- Microempresa C: No
- Microempresa D: Sí
- Microempresa E: Sí

Las tres quintas partes (60%) de los microempresarios visitados opinan que el microcrédito sí provee apoyo en la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas en Medellín, mientras que las otras dos quintas partes (40%) de los microempresarios opinan que el microcrédito aun no lo provee.

2.7 Indique de cuál de las siguientes instituciones ha recibido apoyo; de ser así, especifique como sigue. Si es negativa, indique en el mismo espacio la razón.

Microempresa	Institución	Ha recibido	Programa	Opinión (utilidad)
A	ACTUAR ANTIOQUIA	Sí	Microcrédito para el Básico Plan Mercadeo.	Excelente, Le permitió fundamentar los principios de la distribución del producto.
B	BANCOLOMBIA	Sí	Microcrédito para capital de trabajo.	Bueno, El microcrédito con el Banco de las Oportunidades era muy bajo para sus necesidades y no satisfizo su necesidad de efectivo.
C	Ninguna	No	No ha requerido crédito.	Aun no acude al programa de microcrédito, pues recién adquirió la microempresa en marcha y por tanto esperara un poco para planear su crecimiento y por ende su financiación.
D	Banco Colmena	Si	Libre Inversión.	El desconocimiento acerca de otras fuentes de microcrédito lo llevaron a solicitar préstamo de libre inversión con la banca tradicional para capital de trabajo.
E	Ninguna	No	No ha requerido crédito.	Aun no acude al programa de microcrédito, pues sólo tiene ocho meses al frente de la operación del negocio y prefirió adquirir un vehículo financiado para la distribución del producto.

Se evidencia de esta información que de los microempresarios encuestados sólo dos de cinco, han vivido la experiencia de contar con el servicio del microcrédito, uno de ellos, quizás por desinformación, acude al crédito de libre inversión para su microempresa y las dos restantes aun no acuden al servicio de los programas de microcrédito, pues llevan poco menos de un año al frente de los negocios y aun no desean acceder a la deuda con el crédito financiero.

2.8 ¿En cuál o cuáles de los siguientes aspectos requiere apoyo?

Selecciones cinco (5) posibilidades, sitúelas por orden de prioridad o importancia, en donde (5) tiene la mayor importancia y (1) la menor.

Aspecto	Puntajes					Suma Puntajes	Porcentual
Proyección financiera del negocio.	5	–	1	–	1	7	9.33%
Estrategias de mercadeo.	4	3	4	4	5	20	26.66%
Análisis e interpretación de costos.	3	1	–	–	2	6	8.00%
Productividad y acceso a la tecnología adecuada.	2	5	5	5	3	20	26.66%
Manejo contable y financiero.	1	–	–	3	4	8	10.66%
Escala de producción y competitividad.	–	4	2	–	–	6	8.00%
Acceso al financiamiento de crédito.	–	2	3	1	–	6	8.00%
Capacidad gerencial y pensamiento estratégico.	–	–	–	2	–	2	2.66 %
Microempresa	A	B	C	D	E	75	100%

Cuando se analizan los resultados a la pregunta ¿En cuál o cuáles de los siguientes aspectos requiere apoyo? Se encuentra que hay una tendencia a requerir ayuda principalmente en los aspectos de “productividad y acceso a la tecnología” y en “estrategias de mercadeo”. Tres de los cinco microempresarios le asignan la mayor importancia al aspecto Productividad & Tecnología, y ello tiene mucho sentido debido a que como se sabe, la productividad está siempre asociada al aspecto del aumento de la producción de los bienes o servicios, logrando mantener constante el nivel de insumos o mejor aun, logrando una disminución en los mismos, por lo tanto, este aspecto se vuelve crucial en cualquier empresa que quiera lograr su permanencia y sostenibilidad en un mercado a través del tiempo. El otro aspecto mejor ponderado fue el relacionado con las estrategias de mercadeo, sólo un microempresario le otorga la mayor importancia, mientras que los otros cuatro microempresarios le otorgan la segunda y tercera mayor importancia; la percepción de los microempresarios encuestados, es que a mayor conocimiento de las estrategias de mercadeo, publicidad, distribución y posicionamiento de sus productos mejores serán sus ventas, resultado de su mejor comercialización.

Llama la atención la reducida importancia que los microempresarios entrevistados le dan a los siguientes aspectos, que tienen que ver con las finanzas de la empresa: Manejo contable y financiero (10.66%), Proyección financiera del negocio (9.33%), Análisis e interpretación de costos (8%) y Acceso al financiamiento de crédito (8%). Se estima entonces, que mientras que la percepción de los microempresarios se inclina más por su mayor anhelo de comercialización, le prestan menor atención a la necesidad de estructurar y fundamentar sus aspectos financieros, contables y de costos, que son, a las claras, bien relevantes en todos los procesos productivos que se emprendan.

El aspecto de acceso al financiamiento de crédito lo perciben los microempresarios visitados, con mucho recelo, pues se advierte en ellos mucha

desinformación, y a su vez un alto grado de desconocimiento con respecto a las ofertas de microcrédito, sus costos y la logística para su acceso y consecución.

8.3 VIVENCIAS RECOGIDAS EN EL PROCESO DE APLICACIÓN DE LA ENCUESTA A MIPYMES

En el ejercicio de recolección de los datos, requeridos por la encuesta, se destacan algunos aspectos que por su notoriedad e interés merecen que sean mencionados, ya que hacen parte del esfuerzo que debe hacer el encuestador para convencer al microempresario de la bondad del ejercicio, de la intención informativa y académica de las preguntas y del grado de confidencialidad que se le vaya a dar a la información; aunado a ello cabe mencionar también el grado de diplomacia que debe esgrimir el encuestador para lograr atenuar el temor que percibe el microempresario para contar detalles de su “aventura” empresarial. Sorprende entonces encontrar lo siguiente:

En una de las microempresas encuestadas, mientras la pasión, la entrega y el convencimiento por la actividad productiva del negocio eran muy manifiestas en la señora propietaria, contrastaba ello con la posición rígida, fría y de escaso entusiasmo que exhibía su cónyuge, al manifestar que “no entiendo como mi esposa, toda una Ingeniera de Sistemas, le da por dedicar sus esfuerzos a crear empresa y dedicarse a fabricar y comercializar arepas de queso”; a las claras se observa entonces una visión no compartida del negocio entre los miembros de la pareja, se espera que esta diferencia no se convierta en obstáculo para la sostenibilidad de la microempresa.

Analizando otro caso, se observa cómo la escasa formación empresarial, de fundamentación financiera y de costos, es sustituida por la perspicacia, por el ensayo y error y por la agudeza o intuición de los microempresarios visitados; este microempresario relata que su mejor decisión fue solicitar, y a la postre

obtener, un crédito de libre inversión con la banca comercial por 150.000.000 millones de pesos para invertir en la empresa. Cuando se le pregunta que si antes no indagó por opciones de préstamos para inversión empresarial a más bajo costo, su respuesta fue que no sabía de tales ofertas y que el banco comercial fue muy cordial con su solicitud y se la atendió muy ágilmente.

Una vez que se enteró de que hay muchas ofertas para préstamos de inversión en Activos fijos, manifestó el interés de informarse mejor puesto que pretende comprar una nueva máquina para la segunda línea de producción en carnes frías ahumadas, adicional a su producto inicial, la carne procesada para hamburguesa.

Fabricar y distribuir escobas y traperos es el objeto social, inicialmente propuesto, por otro de los microempresarios abordados, pero su perspicacia lo lleva a identificar que sus clientes necesitan y a su vez le indagan por otros productos de aseo general en el hogar como cepillos, esponjillas, jabones, toallas de cocina, entre otros, ante esta oportunidad estos emprendedores reúnen y distribuyen un combo de productos de aseo en el hogar, conjuntamente con su producto de fabricación propia, la escoba y la traperera. Es de resaltar entonces que estos microempresarios ampliaron su visión inicial de negocio, lo cual hoy los tiene ya pensando en ampliar su espacio locativo, puesto que las operaciones de fabricación y almacenamiento de su producto, aunado al almacenamiento de los productos de sólo distribución, vienen creciendo atractivamente.

En otro de los casos, se vivencia que el anhelo de su propietaria desde sus inicios en la fabricación y distribución del producto, que hoy goza de buena reputación y posicionamiento en el mercado de las tiendas y minimercados de los barrios del Occidente de la ciudad y de algunos municipios del Occidente Antioqueño, ha sido siempre poder ingresar como proveedor de la cadena de

Almacenes Éxito en la ciudad, este anhelo, además de exigirle mayores inversiones en infraestructura, si no se asesora mejor, le puede llevar al traste con el buen desempeño operacional de hoy en el mercado en el que participa. Se resalta entonces, que la escasa planificación del negocio y la poca fundamentación financiera de su propietaria, podrían ser un elemento de riesgo para su negocio si insiste en su anhelada idea, sin previa asesoría y acompañamiento profesional.

Para finalizar, es importante resaltar el gran espíritu de emprendimiento y el deseo de proyección del negocio que posee y exhibe cada uno de los microempresarios encuestados; cuando se detiene un poco y se observa el índice de crecimiento en personal vinculado, generación de empleo, desde el inicio de cada uno de sus negocios hasta la fecha, (¿Cuántos empleados tenía esta planta en el primer año de operación, y cuántos ahora?) se observa que este índice es bien ascendente en cuatro de ellas, a excepción de una que mantiene el mismo número de operarios desde su inicio hasta la fecha. Ello induce a concluir que la contribución a la generación de empleo es muy evidente en la microempresa, no obstante las falencias del tipo estructural, empresarial y financiero observados.

Se debe ofrecer un especial agradecimiento a los microempresarios que se vincularon desinteresadamente a este trabajo, permitiendo el ingreso a su espacio de trabajo y separando parte de su valioso tiempo para responder la encuesta, ellos son: Luz Dary Arredondo (Arepas de Chócolo La Favorita), Reginaldo Villacob Betin (Gas&Gas Ltda.), Myriam Ardila (Arepas La Quesuda S.A.S), Carlos Alberto Álvarez Quiceno (Cárnicos Toluis), Astrid Elena Mejía Valderrama (Escobas y Traperos La María WA S.A.S.).

9. CONCLUSIONES

- ✚ En el desarrollo del microcrédito en el contexto internacional, existen dos criterios principales en lo relativo al suministro de servicios financieros a los pobres: Los préstamos destinados a aliviar la pobreza, que es el sistema practicado por el Banco Grameen de Bangladesh y otro, consistente en conceder microcréditos a los emprendedores de actividades productivas familiar o de servicios, para fines de capital de trabajo, adquisición de activos fijos o para cubrir costos de distribución, entre otros.
- ✚ La herramienta del microcrédito está presente tanto en países en vía de desarrollo, como en países ya desarrollados. Todas las investigaciones en torno al microcrédito hacen recomendaciones para una mejora en su gestión, aplicación y evaluación de sus resultados, por parte del emisor (Prestamista) y del receptor (Prestatario), buscando con ello vigorizar el crecimiento sostenido de los programas de microcrédito y la rentabilidad de las microempresas como unidades esenciales a tener en cuenta para el desarrollo de actividades productivas del país.
- ✚ En América Latina el reto de continuar mejorando el acceso al microcrédito, dependerá en gran medida del respaldo que se obtenga de los gobiernos de los diferentes países en materia de regulación prudencial adecuada y de supervisión, que permitan ofrecer recursos de mediano y largo plazo con moderadas tasas de interés que beneficien tanto a los oferentes institucionales como también a los demandantes de esta línea de crédito.
- ✚ En cuanto al microcrédito y su normatividad en Colombia se evidencia: Que entre exponentes de la sociedad civil existe la noción clara y generalizada de

que el estado del sector microempresarial presenta un retroceso a partir de las condiciones que creó la Ley 590/00, esto es, se distanció la estrecha, armónica y eficaz relación entre lo público y lo privado en la orientación y asignación de recursos para el desarrollo del sector.

- ✚ Que en el esquema centralizador actual que maneja lo estipulado en la Ley 590/00, las funciones de financiación y orientación del sector microempresarial se concentran y se funden en un ente estatal, sin participación de los sectores de la sociedad civil con experiencia en la materia.
- ✚ Que La Ley 905 de 2004 no consulta las principales necesidades del sector y no tiene fundamento técnico en diagnósticos alguno del desarrollo sectorial y de la institucionalidad que lo caracteriza
- ✚ Que en el sector público se reconoce que no hay un fundamento técnico que apoye y explique la necesidad de la modificación de la Ley 590/00, en los términos en que fue concebida la iniciativa parlamentaria.
- ✚ En síntesis, en el marco regulatorio reglamentado en la Ley 590 de 2000 conocida como la Ley MIPYMES y sus modificaciones, Ley 905 de 2004, se destaca que hay elementos que carecen del enfoque claro y preciso que permita llevar la normatividad a la actividad práctica del sector real, se cita el caso de los mecanismos de financiación, éstos son poco claros para el caso de nuevas creaciones de empresa, así mismo aplica para el caso de las tasas de crédito del microcrédito, su reglamentación escapa del alcance del marco regulatorio de la Ley MIPYMES y su modificación, Ley 905 de 2004.
- ✚ Uno de los principales factores que impide un mayor avance y una verdadera masificación del microcrédito, es el control a las tasas de interés; para masificar el acceso al crédito es indispensable que las tasas de interés y las comisiones permitan cubrir los costos operativos y financieros asociados a los pequeños

créditos, por los costos de su evaluación, el control permanente y el mayor riesgo. Con un límite como el actual (alrededor del 33,9%) se restringe la oferta y las alternativas de financiación informales se favorecen con tasas de interés entre tres y diez veces más altas que las de fuentes formales.

El país ha avanzado en el marco legal y regulatorio para las microempresas en los últimos años. Sin embargo, se requiere que la tasa de interés sea una tasa de mercado para esta financiación especial.

- ✚ El Gobierno debe trabajar intensamente para propiciar la financiación a largo plazo de las microempresas, a un costo privilegiado y además facilitar el acceso a un costo razonable a los recursos financieros redescontados, principalmente los de corto plazo, disminuyendo la tasa de intermediación.
- ✚ Las microempresas, en gran medida en el medio, no cuentan con información adecuada que permita examinar idóneamente su situación económica y sus posibilidades de pago hacia el futuro. Los balances, registros contables o el simple registro mercantil no son precisamente los más elaborados. Esta situación obliga a que los intermediarios financieros tengan que comprobar quién es o no un buen sujeto de crédito, con las consabidas consecuencias de mayores costos para recopilar una información confiable.
- ✚ A partir de la forma como están enfocados los programas de microcrédito, se evidencian las grandes limitaciones de los mismos como herramienta para la superación de la condición de pobreza y como generador de oportunidades para la creación, consolidación y desarrollo de microempresas en Medellín y Colombia, en el marco de unas instituciones que presentan graves fallas para su implementación. Es así como se observa que no existen políticas claras de los gobiernos Nacional y Municipal de la mano con el sector privado, para orientar las actividades comerciales financiadas a partir de los programas de microcrédito.

- ✚ Son de resaltar las falencias en cuanto al seguimiento que se le hace a los proyectos productivos financiados a partir de los programas de microcrédito. En este orden de ideas, se puede mencionar la ausencia de técnicas de medición y monitoreo que reflejen la realidad de las microfinanzas, tanto en Colombia como en Medellín, y las falencias institucionales que se presentan.
- ✚ Las fallas institucionales también se relacionan con la ausencia de técnicas de monitoreo de la política y de los programas que fomentan, la falta de regulación que evite la sobresaturación del mercado, así como no lograr que los beneficiarios de este tipo de instrumentos sean los emprendedores que realmente lo requieran para el fomento de su microempresa.
- ✚ En muchos casos, las entidades encargadas del desembolso de los dineros, IMF, ONGs etc., no llevan a cabo ningún tipo de estudio respecto a la sostenibilidad de los proyectos a financiar, no realizan una evaluación posterior al otorgamiento del préstamo y mucho menos de la incidencia en la calidad de vida de las personas que accedieron al mismo.
- ✚ Esta investigación permite entrever entre otras cosas, que la Banca de las Oportunidades en el caso colombiano y más cercanamente en Medellín, se aleja de uno de los pilares para el buen funcionamiento del modelo de desarrollo que se basa en el fomento de los microcréditos: No está centrada en el fomento de los microcréditos asociativos de carácter productivo, los cuales entre otras cosas, permiten la reducción del riesgo crediticio y el fomento del capital social, y contrariamente, se enmarca en la promoción de los préstamos de consumo de carácter individual.
- ✚ Asimismo, se evidencian las fallas en cuanto al diseño e implementación de los programas de microcrédito. Además de ser proyectos muy recientes, de manera especial la Banca de las Oportunidades, estos programas se

caracterizan por la inexistencia de técnicas de medición concretas que permitan ver el impacto real de los mismos. Tampoco existe una metodología definida que permita hacer seguimiento de los recursos otorgados, o al éxito o fracaso de los proyectos financiados. Como no existe un control sobre los préstamos otorgados, muchas veces éstos se convierten en préstamos de consumo o “dinero de bolsillo”.

- ✚ La investigación también pone en evidencia graves fallas institucionales, como la falta de coordinación entre los gobiernos, las instituciones microfinancieras, el sector privado, y los centros de capacitación alrededor de los programas de microcrédito, las necesidades de los microempresarios y las demandas del mercado.
- ✚ Las IMF no actúan en sintonía con incubadoras de empresa o instituciones como el SENA, en el caso de Medellín, el cual se consolida como un servicio establecido para la capacitación técnica de la población, lo que permitiría una mejor capacitación de las personas que recurren a los microcréditos, y a la consolidación de proyectos más competitivos.
- ✚ Dentro de las críticas que se hacen a los programas de microcrédito, se destaca que éstos no se enfocan en darle respuesta a las demandas y condiciones del mercado, en ocasiones se otorgan microcréditos a mujeres cabezas de familia para que realicen la misma actividad, por ejemplo: Artesanías, lo anterior genera un exceso de oferta, máxime si el nicho de mercado está saturado o es muy limitado. Este fenómeno reduce sus ventas y por tanto sus ingresos, lo que a la postre puede llevar a los prestatarios a incumplir con los calendarios de pago previamente establecidos por le entidad prestamista.

- ✚ La experiencia recogida del contacto con una muestra microempresas en la ciudad de Medellín, permitió identificar vacíos del tipo informativo en los propietarios, en lo que tiene que ver con los programas de microcrédito ofrecidos en la ciudad por las diferentes entidades microfinancieras y por la red de microcrédito. Los entrevistados muestran recelo hacia este tipo de endeudamiento, producto del desconocimiento mismo de la ofertas micro crediticias estructuradas como instrumentos de apoyo en la creación, la consolidación y el desarrollo de microempresas en Medellín.
- ✚ El microcrédito ofrecido por la Alcaldía de Medellín a través del Banco de las Oportunidades, es visto por los microempresarios encuestados como un programa de trámite lento en el estudio del crédito y con montos en su oferta crediticia muy por debajo de las necesidades de efectivo que éstos requieren, lo cual los ha llevado a negociar préstamos de índole diferente al empresarial con la banca comercial a unos costos mayores.

BIBLIOGRAFÍA

ARISTIZÁBAL VELÁSQUEZ, Raúl E. El microcrédito como alternativa de crecimiento en la economía colombiana. En : Revista Ciencias Estratégicas. Vol 15 - No. 17. Medellín -Colombia. ISSN: 1794-8347, enero - junio de 2007. p. 39 - 57.

ASOBANCARIA, 2003.

AVENDAÑO CRUZ, Hernán “¿Es demasiado costoso el Microcrédito en Colombia?”. En : Documento electrónico, 2007.

BANCO MUNDIAL. Basado en: "World Development Indicators ".

BANCOLDEX - Banco de Comercio Exterior de Colombia, S.A. “En un mundo de oportunidades... BANCOLDEX es para todo el mundo”. En : Conferencia presentada en la jornada de sensibilización en microfinanzas. Bogotá, octubre 9 y 10 de 2003.

BECK, Demriguc-Kunt. Maksimovic. Banco Mundial, 2003.

CASTAÑEDA CORDY, Alberto y RIVERA, Carlos Fernando. Retos y desafíos del sector de la microempresa en Colombia: Tres aportes conceptuales: En : Ley 905 de 2004 Alcances y Limitaciones de la Política de Apoyo Microempresarial, Bogotá, septiembre 28 de 2004.

CASTILLO, Luís y POZO, José M. Desarrollo local y microcrédito en economía y desarrollo. En : Supplement, Vol. 136, 2004. p. 106 - 126.

CHIRINO BOZA, José; VALDIVIESO WOOD, Marta y MELIÁN BÁEZ, Juan Miguel. “Los microcréditos como instrumentos para luchar contra la pobreza.” Departamento de Métodos Cuantitativos en Economía y Gestión. Universidad de Las Palmas de Gran Canaria.

FERNÁNDEZ, F. “¿De qué manera interactúan las IMFs y el Estado para conseguir cambios en el Marco Regulatorio? Experiencia en Ecuador”. Proyecto SALTO de Fortalecimiento de las Microfinanzas y Reformas Macro Económicas. En : VI Foro Interamericano de la Microempresa.

FUNDACIÓN CORONA - FUNDACIÓN FORD. “Situación de la microempresa en Colombia: Programas de apoyo y acceso al crédito”. En : Documentos de Trabajo. No. 10.

GALINDO GALINDO, Jesús y FRANCO CLAVIJO, Juan Bautista. “2009: Año del emprendimiento en el SENA”. Financiamiento para MIPYMES. Bogotá, Marzo de 2009.

GÓMEZ, Liyis; MARTÍNEZ, Joselín y ARZUZA B., María. Política pública y creación de empresas en Colombia. En : Pensamiento y Gestión. N° 21. Universidad del Norte, 2006. p. 1 - 25.

GUTIÉRREZ B., María Lorena y SERRANO RODRÍGUEZ, Javier. “Mejoramiento de las condiciones de acceso al crédito para microempresarios, perspectivas desde las fundaciones”. Fundación Corona - Unidad de Comunicaciones - Universidad de Los Andes- Facultad de Administración.

GUTIÉRREZ NIETO, Begoña. Antecedentes del microcrédito. Lecciones del pasado para las experiencias actuales. En : Revista de la economía pública, social y cooperativa. España, 2005.

JANSSON, Tor; ROSALES, Ramón y WESTLEY Glenn. “Principios y prácticas para la regulación y supervisión de las micro finanzas. BID, 2003”.

LACALLE CALDERÓN, M. Microcréditos. De pobres a microempresarios. Ariel, 2002.

MARTÍNEZ Castillo, Alberto David. “El microcrédito como instrumento para el alivio de la pobreza: Ventajas y limitaciones”. Proyecto de investigación: “Microcrédito y capital social”, Universidad Simón Bolívar de Venezuela.

MATIN, I.; HULME, D. and RUTHERFORD, S. “Finance for the Poor: From Microcredit to Microfinancial Services”. Policy Arena on Finance and Development. Journal of International Development, 2002. 14(2): 273-94.

MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO. Dirección de Micro, Pequeña y Mediana Empresa.

MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO. En : Decreto 919 del 31 de marzo de 2008. Aumento del tope Microcrédito - sube de 25 a 120 salarios mínimos, para certificación de interés bancario.

ONU. En : Congreso, 2005.

PATIÑO, Omar Alonso. Microcrédito: Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. En : Revista EAN No. 63, mayo-agosto de 2008. p.41 -58.

POSADA TIQUE, Reinaldo Andrés. En : Tesis: Identificación y caracterización de las fuentes de financiamiento de las PYMES de familia de los subsectores más representativos del sector industria (productos químicos y confección) en Bogotá

D.C. Universidad de La Salle - Facultad de Administración de Empresas. Bogotá, septiembre de 2008.

RED, Aura. Microcrédito contra la exclusión social: Experiencias de financiamiento alternativo en Europa y América Latina - Estructura básica del sistema financiero colombiano. 1a. edición. San José: C. R: FLACSO, junio de 2005. 226 ps.

REVISTA CIENCIAS ESTRATÉGICAS. El Microcrédito como alternativa de crecimiento en la economía Colombiana. Vol. 15. No. 17, 2007.

REVISTA PORTAFOLIO. Publicado: 30 de Marzo de 2009.

RODRÍGUEZ GARCÉS, Catalina. Impacto de las microfinanzas: Resultados de estudios. Énfasis en el Sector Financiero.

TAFUR SAIDEN, Claudia. Bancarización: Una aproximación al caso colombiano a la luz de América Latina.

WORLD BANK. Microfinance Handbook: An institutional and Financial Perspective. Ledgerwood, Joanna. Washington, D.C., 1999.

CIBERGRAFÍA

AGENCIA COLOMBIANA DE COOPERACIÓN INTERCIONAL (s.f.). Documento en construcción: Desarrollo productivo y alternativo. Disponible en: www.ccong.org.co/foros/documentosforo/desarrolloproductivoyalternativo.pdf
Consultado 2010.03.29 / 19:08 horas.

BANCADELASOPORTUNIDADES. Disponible en:

[http://www.bancadelasoportunidades.gov.co/contenido/contenido.aspx?catID=298
&conID=673](http://www.bancadelasoportunidades.gov.co/contenido/contenido.aspx?catID=298&conID=673) Consultado 2010.03.29 / 19:08horas

BANCOLDEX. Disponible en:

http://www.bancoldex.com/documentos/1793_comunprensa498.pdf / Consultado
2010.04.02 / 18 horas.

BARONA Z., Bernardo. Disponible en:

http://bibliotecadigital.icesi.edu.co/biblioteca_digital/handle/item/328 Título:
"Microcrédito en Colombia." Autor: Fecha de publicación: 28-jul.-2006 /
Consultado 2010.04.14 / 16 horas

BLOGGER. Disponible en: "<http://www.blogger.com>: Microcréditos Pequeños
Prestamos -Grandes Oportunidades. Consultado 2010.04.27 / 20 horas

CULTURAEMEDELLIN. Disponible en:

<http://www.culturaemedellin.gov.co/sites/CulturaE/CulturaE/Paginas/ReddeMicrocredito.aspx> "Cultura-e, Hacer Empresa, que Buen Negocio" / Consultado
2010.04.15 / 16 horas

----- [Empresarismosocial.aspx](#) / Consultado 2010.03.15 / 15 horas

----- [CULTURAEMEDELLIN. Paginas/CulturaE.aspx](#) / 2010.04.24 / 21 horas

ECLAC. Disponible en:

<http://www.eclac.org/publicaciones/xml/2/36802/lcl3055p.pdf> Micro finanzas e
instituciones micro financieras en Colombia / Javier Serrano Rodríguez / Serie
financiamiento del desarrollo 212. Consultado 2010.05.20

ICESI. Disponible en:

http://www.icesi.edu.co/ret/documentos/investigaciones/Proyecto_impacto_social_y_econ_mico_del_emprendimiento.pdf / Consultado 2010.03.29 / 20:08horas

LABLAA. Disponible en:

<http://www.lablaa.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo96.htm>

LAREPÚBLICA. Disponible en: larepublica.com.co Julio 29/2009

MEDELLIN/ALCALDIA. Disponible en:

http://www.medellin.gov.co/alcaldia/jsp/modulos/P_ciudad/bancooportunidadesrmj.jsp “Red de Microcrédito de Medellín” Consultado 2010.04.10 / 19 horas

MICROFINANZAS. Disponible en:

www.microfinanzas.org/.../Colombia_Microfinance_Sector_Analysis_2009.pdf

Colombia 2009 / Primera aproximación al mercado micro financiero / Un informe del Microfinance Information Exchange (MIX) / Diciembre 2009 / Consultado 2010.04.04 / 13 horas

OIT, ORGANIZACIÓN INTERNACIONAL DEL TRABAJO. (1999). Empleo: Un desafío para Colombia. Lima, Perú. [en línea] Disponible en:

<http://www.oitandina.org.pe/publ/colombia/empleoco/cap7/texto.html>. Consultado en 2010.02.25

REVISTA DINERO. Disponible en: <http://www.dinero.com/edicion->

[impres/finanzas/microcredito-buscar-bases_60803.aspx](http://www.dinero.com/edicion-impres/finanzas/microcredito-buscar-bases_60803.aspx) “Microcrédito: a buscar Las bases” / Consultado 2010.04.10 / 18 horas

SUPERFINANCIERA. Disponible en:

<http://www.superfinanciera.gov.co/Normativa/Conceptos2008/2008020150.pdf> / Consultado 2010.03.12 / 6 horas.

ANEXOS

Anexo A. Ley 905 de Agosto 2 de 2004.

Artículo 2º. Definiciones. Para todos los efectos, se entiende por micro, incluidas las **FAMIEMPRESAS** pequeña y mediana empresa, toda unidad de explotación económica, realizada por personas naturales o jurídicas, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rurales o urbanas, que responda a **dos (2)** de los siguientes parámetros:

1. Mediana empresa:

- a) Planta de personal entre cincuenta y uno (51) y doscientos (200) trabajadores;
- b) Activos totales por valor entre cinco mil uno (5.001) a **treinta mil (30.000)** salarios mínimos mensuales legales vigentes. **Entre \$1.790.358.000 y \$10.740.000.000.**

2. Pequeña empresa:

- a) Planta de personal entre once (11) y cincuenta (50) trabajadores, o
- b) Activos totales por valor entre quinientos uno (501) y menos de cinco mil (5.000) salarios mínimos mensuales legales vigentes o, **Entre \$179.358.000 y \$1.790.000.000**

3. Microempresa:

- a) Planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores o,
- b) Activos totales **excluida la vivienda** por valor inferior a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes o, **\$179.000.000**

Parágrafo. Los estímulos beneficios, planes y programas consagrados en la presente ley, se aplicarán igualmente a los artesanos colombianos, y favorecerán el cumplimiento de los preceptos del plan nacional de igualdad de oportunidades para la mujer.

Fuente: FUNDACIÓN CORONA - FUNDACION FORD (2002). "Situación de la Microempresa en Colombia: Programas de Apoyo y Acceso al Crédito". Documentos de Trabajo No 10.

Ley 590 de 2000 **Modificada**

Artículo 2º. Definiciones. Para todos los efectos, se entiende por micro, pequeña y mediana empresa, toda unidad de explotación económica, realizada por personas naturales o jurídicas, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rurales o urbanas, que responda a los siguientes parámetros:

1. Mediana Empresa:

- a) Planta de personal entre cincuenta y uno (51) y doscientos (200) trabajadores;
- b) Activos totales por valor entre cinco mil uno (5.001) y **quince mil (15.000)** salarios mínimos mensuales legales vigentes.

2. Pequeña Empresa:

- a) Planta de personal entre once (11) y cincuenta (50) trabajadores;
- b) Activos totales por valor entre quinientos uno (501) y menos de cinco mil (5.001) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

3. Microempresa:

a) Planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores;

b) Activos totales por valor inferior a quinientos uno (501) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

Parágrafo 1º. Para la clasificación de aquellas micro, pequeñas y medianas empresas que presenten combinaciones de parámetros de planta de personal y activos totales diferentes a los indicados, el factor determinante para dicho efecto, será el de activos totales.

Parágrafo 2º. Los estímulos beneficios, planes y programas consagrados en la presente ley, se aplicarán igualmente a los artesanos colombianos, y favorecerán el cumplimiento de los preceptos del plan nacional de igualdad de oportunidades para la mujer.

Anexo B. Entidades de Apoyo a las Microfinanzas en Colombia I.

ENTIDADES	DENOMINACIÓN	CARACTERIZACIÓN	CRÉDITO	METODOLOGÍA
CORPORACIÓN MUNDIAL DE LA MUJER	Es una ONG en 1989 y a WWB - Women's world Banking- en 1990. Cuenta en nuestro País con 5; empresas afiliadas.	Apoya actividades microempresariales de mujeres que no tienen acceso a servicios financieros formales. El 76% de sus clientes son dueñas de pequeños negocios con muy bajos ingresos.	Servicios; préstamos- Individuales, créditos estacionales (son préstamos a corto plazo con el objetivo de dar liquidez inmediata) y préstamos automáticos.	Inicialmente adoptó la metodología de préstamos solidarios; Hoy en día cuentan con una gran gama de servicios microfinancieros.
BANCO DE LAS OPORTUNIDADES DE MEDELLÍN	Es un programa de desarrollo social con iniciativa de la Alcaldía de Medellín. Se basa en la sustentabilidad económica.	Otorga alternativas de financiación con microcréditos a familias o personas naturales de muy bajos ingresos que desarrollen actividades productivas y de emprendimiento.	Ha otorgado más de 5.300 microcréditos individuales por un valor superior a \$ 11'400'000.000 (US \$ 4*222.222). La población beneficiada se calcula en 26.655 usuarios.	Los montos oscilan entre 1 a 10 SMLMV para personas naturales y 30 SMLMV para empresas de economía solidaria, Con un plazo de 36 meses, a una tasa del 11% EA. (DTF + 3 puntos).
MICROEMPRESAS DE ANTIOQUIA	La entidad adquirió su personería jurídica bajo el nombre de Microempresas de Antioquia.	Promueve la generación de empleo mediante la creación y consolidación de microempresas. Además, permite a las personas con ideas o proyectos de emprendimiento, tener fácil acceso a créditos, capacitación y asesoría administrativa para crear y consolidar sus propias Microempresas.	Ofrece créditos para capital de trabajo, activos fijos, reestructuración de pasivos, descuentos de facturas (factoring) y crédito para pago a proveedores (consulting).	Para otorgar los créditos cuentan con recursos propios, de entidades afines e intermedia dineros del Gobierno Nacional, Departamental y Municipal, lo que permite facilitar el acceso de las microempresas, a estos préstamos luego de un análisis detallado de la situación económica y administrativa de cada Microempresa.
ACTUAR FAMIEMPRESAS	Su misión es la generación y apoyo al empleo perdurable en el Departamento de Antioquia, a través de la creación y consolidación de pequeñas unidades de Producción.	El 97% de los clientes están en los estratos socioeconómicos 1, 2 y 3, para los cuales es difícil el acceso a la Banca formal. De esta forma, Actuar Famiempresas se constituye en su alternativa Crediticia.	Ofrece Crédito para: Activos Fijos y capital de Trabajo. Otorga micro créditos desde \$300.000 hasta \$30.000.000 de una manera fácil, ágil, rápida y cuyo riesgo es calculado por medio de un "Credit Scoring".	Actuar Famiempresas le ofrece el proyecto de capital semilla, en el cual un fondo fiduciario opera como socio, aportando el capital necesario, asesorándole y participando en la toma de decisiones. La inversión es por el tiempo de duración del proyecto.

ENTIDADES	DENOMINACIÓN	CARACTERIZACIÓN	CRÉDITO	METODOLOGÍA
				Cuando éste culmine, y la microempresa se encuentre fortalecida, El Fondo se retira.
FUNDACIÓN MARIO SANTO DOMINGO	Es una entidad privada sin ánimo de lucro apoyada por el grupo empresarial Bavaria y la familia Santo Domingo.	Desarrolla acciones de apoyo en financiamiento y capacitación a nivel de la micro y la pequeña empresa en Colombia.	Ofrece los servicios Créditos para de trabajo, Activos Fijos y Vivienda de Interés social.	Por medio del programa Micro banco, la fundación llega con capacitación, asesorías y créditos a 50 mil microempresarios de la Costa Caribe Colombiana. Este programa cuenta con el respaldo del Gobierno Nacional.
FUNDACIÓN CARVAJAL	Se estableció con el propósito de contribuir a incorporar al sector productivo la población de mas bajos ingresos de las zonas deprimidas de Cali.	Contribuye a incorporar al sector productivo las zonas deprimidas del valle del Cauca. Por medio de la Unidad de Desarrollo Empresarial, la cual busca contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de la comunidad vallecaucana.	La Fundación servicios a través de: Banco Caja Social y Mundial de la (Cuentas de cuentas corrientes, CDT, micropréstamos- préstamos fines productivos - recepción y envío giros monetarios.	Ha creado e implementado modelos de atención microempresarial a nivel regional y nacional, articulado con capacitaciones, planes y programas de desarrollo gubernamentales y privados, a través de los cuales se han beneficiado a cerca de 65.000 empresarios de la pequeña y mediana Empresa.

Fuente: El Microcrédito como Alternativa de Crecimiento en la economía Colombiana / Revista Ciencias Estratégicas. Vol. 15 No. 17, 2007.

Anexo C. Entidades de apoyo a la microempresa en Colombia II.

A continuación se encuentra un listado de algunas de las entidades que cuentan con programas de desarrollo empresarial (capacitación y asesoría) para las microempresas en Colombia.

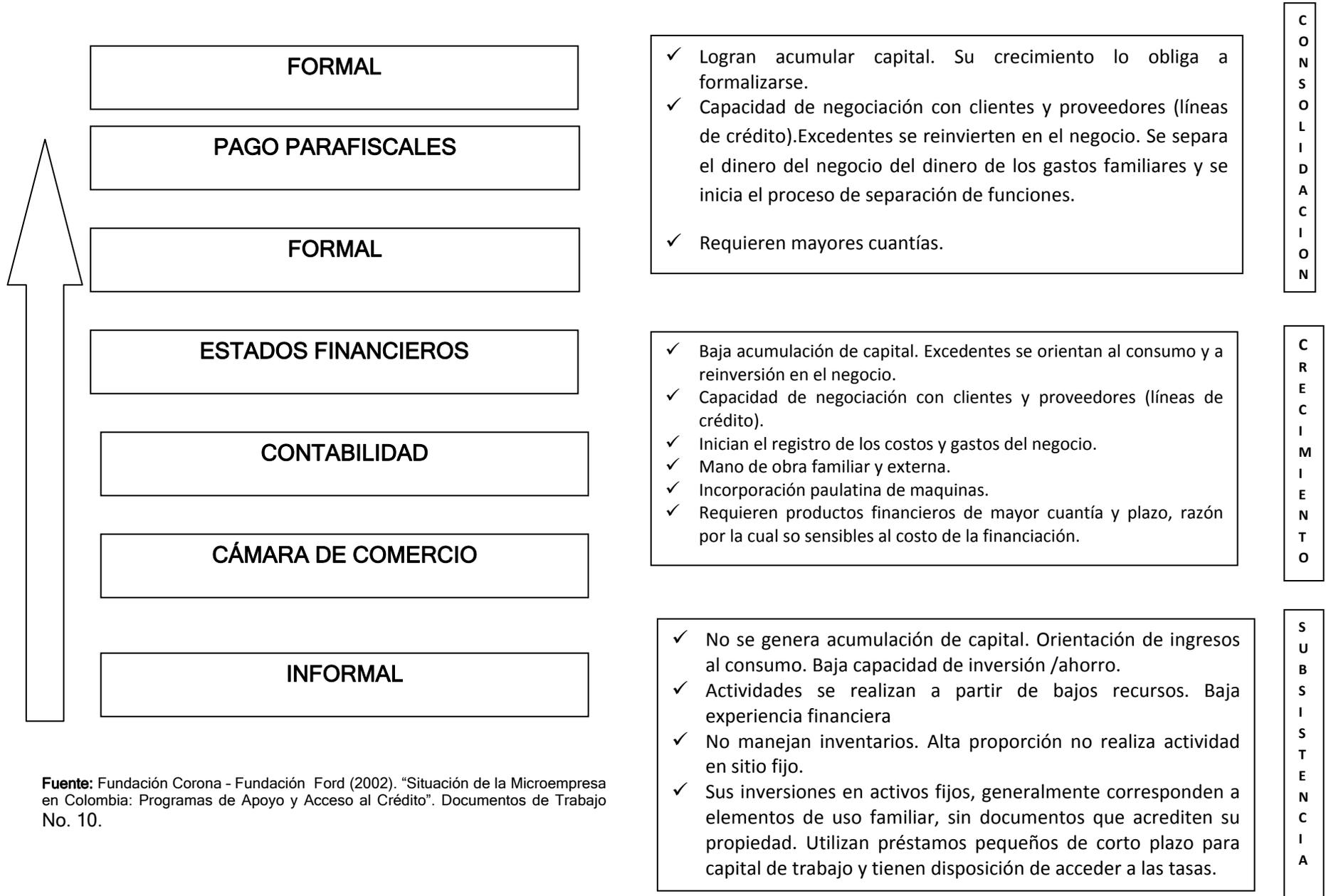
Entidad	Dirección	Ciudad	Teléfono / Página web
Actuar Antioquia	Carrera 45 No. 26 - 175	Medellín	(57-4) 450 8800 - 461 9459 - 461 7846
Apoyar	Calle 100 No. 13 - 26 Ofic. 501	Bogotá D.C	(57-1) 338 13 67
Asociación de Grupos Solidarios de Colombia	Carrera 49 No 91-50	Bogotá D.C.	(57-1) 6214800
Asociación Nacional de CDP's	Carrera 21 No 31-19	Bucaramanga	(57-7) 6524512 - 6426165
Asociación Nacional de Empresarios de la Micro y Pequeña Empresa Metalmeccánica - Asommetal	Carrera 69 B No 37B-18 Sur	Bogotá D.C.	(57-1) 2384971 - 2049247
Cavipetrol	Carrera 13 No. 37-43	Bogotá D.C.	(57-1) 3322830
CDP del Cuero Santiago de Cali	Calle 8a. No. 12 - 50	Cali	(57-2) 6812075 - 8854569-8854869 www.cdpcuerocali.com
Centro de Desarrollo Productivo de Alimentos CDPA	Km. 2 Vía refugio Piedecuesta UIS sede Guatiguara	Bucaramanga	(57-7) 6564338 - 6516500
Conamic	Calle 127B Bis No 52A-68 Bloque 3 Apto 106 Niza 9	Bogotá D.C.	(57-1) 7539578 - 2532023
Cootrafesca	Calle 4a No.12-19	Popayán	(57-2) 208830
Cootregua	Carrera 7a No. 18-05	Inirida	(57-8) 656153
Copacentro	Carrera 15 No. 49 - 25 Barrio Colombia	Barrancabermeja	6224267 fax 6220660
Corfas	Calle 54 No. 10 - 81 Piso 2 - 3	Bogotá D.C.	(57-1) 2121088 - 2116792-2115021
Corpocauca	Carrera 3 No. 5-79	Popayán	(57-2) 8243925
Corporación Acción por Atlántico-Actuar Atlántico	Calle 64 No 50-38	Barranquilla	(57-5)3688350-3686906
Corporación Acción por Bolívar - Actuar Famiempresas	Carrera 17 No 57-43 Barrio Canapote	Cartagena	(57-5) 6663207-6660765-6663338-6662751-
Corporación Acción por Tolima - Actuar Famiempresas	Calle 18 No. 6 -16 Esquina	Ibagué	(57-8) 616544 - 618994 - 617906

Entidad	Dirección	Ciudad	Teléfono / Página web
Corporación Cívica Danielguillard	Carrera 39D No 39-40 Barrio Antonio Nariño	Cali	(57-2) 4413931- 4444263
Corporación Empresa Nariño y Futuro-Contactar	Calle No 17 No 29-31	Pasto	7 316645- 7 316693- 7 316577- 7 312487 www.contactar-pasto.org
Corporación Innovar	Calle 26 A No. 37-28	Bogotá D.C	(57-1) 3684983 www.innovar.org
Escuela de Artes y Oficios Santo Domingo	Carrera 8 No. 9 - 27	Bogotá D.C	(57-1) 2820534 - 2836584 - 3421173
Escuela Taller Popayán	Calle 4 No. 9-12 Plazoleta San Francisco	Popayán	(57-2) 2243225-8242518
Fedecaribe	Carrera 60 No. 74-159	Barranquilla	(57-5) 3532415-3681163-368379
Fedemimeta	Calle 13 No 9-22	Guamal-Meta	6582850
Fundación Amanecer	Calle. 24 No. 20 A - 27	Yopal	6354738 - 359957-6320500
Fundación Antonio Puerto	Carrera 16 No. 14 - 68 Of. 402	Duitama	620034 613451 610391
Fundación Caicedo González	Carrera 1 No. 24-56 Oficina 404	Cali	(57-2) 8838847 -8838862
Fundación Carvajal	Carrera 25 No. 2 - 01	Cali	(57-2) 5542949-5542892
Fundación Catatumbo	Calle 22 No 1-79- Barrio el Rosal	Cúcuta	5663784 - 5663965-5716234-5716234
Fundación Cerrejón	Calle 2 No. 7 - 54 Piso 6 De. Granahorrar	Riohacha	(57-5) 273932 - 7273908
Fundación Compartir	Calle 67 No. 11 - 61	Bogotá D.C.	(57-1) 3125080 www.fundacioncompartir.org
Fundación Corona	Calle 90 No 13A-20 Ofc 503	Bogotá D.C.	(57-1) 4000031-FAX 4010540 www.fundacioncorona.org.co
Fundación del Alto Magdalena	Carrera 14 A No 6 - 28. ALTICO	Neiva	(57-8) 719965-715085
Fundación Good Year	Calle 10 No D 15-39 Barrio las Americas Yumbo	Cali	(57-2) 6088470-71
Fundación Indufrial	Calle 21 No. 49-39	Cartagena	(57-5) 6694877-6694657
Fundación Mac	Calle 19 No 14-20	Cali	(57-2) 8801039-6814755
Fundación Manuel Mejia	Estación Uribe Edificio Almacafe	Manizalez	(57-6) 8782000
Fundación Mario Santo Domingo	Calle 70A No 7-81 Carrera 45 No. 34 - 01 piso 2	Bogotá D.C Barranquilla	(57-1) 6070707-06 (57-5) 3513861 3791919 3795389 www.fundacionmariosantodomingo
Fundación Mundo Mujer	Carrera 11 No. 5-70 Barrio Valencia	Popayán	(57-2) 217000-244220-309842
Fundación para el Desarrollo de Risaralda	Calle 19 No 7-53EDF Lotería de Risaralda Piso 6	Pereira	(57-6) 3346957 - 3333006 - 3347911
Fundación Sarmiento Palau	Calle 64 Norte No. 5 B - 146 Local 26	Cali	(57-2) 6641881-6661868

Entidad	Dirección	Ciudad	Teléfono / Página web
Fundaempresa Cali	Avenida Roosevelt No. 30-60	Cali	(57-2) 5565996
Fundelpa	Kra 59 entre calle 6-7 Barrio la Independencia	Buenaventura	(57-2) 2442403 - 2425327
Fundes Colombia	Carrera 7 No. 26-20 Piso 8	Bogotá D.C.	(57-1) 6069250 www.fundes.org.co
Fundesmag	Carrera 27 No. 44 - 41	Barrancabermeja	(57-7) 6220031 - 6223315
Microempresas de Antioquia	Carrera 49 # 53 - 19 of. 401 Pasaje Comercial Bancoquia	Medellín	(57-4) 512955 - 5767100 - 5120279
Promotora de Comercio Social	Calle 57 No 43-47	Medellín	(57-4) 2844462-106-2844485
Red de Artesanos de la Costa Atlántica	Calle 22 Carrera 41 Centro	San Jacinto Bolívar	(57-5) 6868566

Fuente: <http://www.bancoldex.com/contenido/contenido.aspx?catID=112&conID=785> / Consultado 2010.03.30 / 18horas

Anexo D: Caracterización de las empresas según su fase evolutiva.



Fuente: Fundación Corona - Fundación Ford (2002). "Situación de la Microempresa en Colombia: Programas de Apoyo y Acceso al Crédito". Documentos de Trabajo No. 10.

Anexo E. Interés Bancario.

TASAS DE INTERÉS							
Resolución	Fecha Expedición	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Interés Comercial E.A.	Interés Microcrédito E.A.	Tasa máxima legal (Com)	Tasa máxima legal (Micr)
8	04/01/2007	05/01/2007	31/03/2007	13.83%	21.39%	20.75%	32.09%
428	30/03/2007	01/04/2007	30/06/2007	16.75%	22.62%	25.13%	33.93%
1086	29/06/2007	01/07/2007	30/09/2007	19.01%	22.62%	28.52%	33.93%
1742	28/09/2007	01/10/2007	31/12/2007	21.26%	22.62%	31.89%	33.93%
2366	28/12/2007	01/01/2008	31/03/2008	21.83%	22.62%	32.75%	33.93%
474	31/03/2008	01/04/2008	30/06/2008	21.92%	22.62%	32.88%	33.93%
R1011	27/06/2008	01/07/2008	30/09/2008	21.51%	22.62%	32.27%	33.93%
R1555	30/09/2008	01/10/2008	31/12/2008	21.02%	22.62%	31.53%	33.93%
R2163	30/12/2008	01/01/2009	31/03/2009	20.47%	22.62%	30.71%	33.93%
R0388	31/03/2009	01/04/2009	30/06/2009	20.28%	22.62%	30.42%	33.93%
R0937	30/06/2009	01/07/2009	30/09/2009	18.65%	22.62%	27.98%	33.93%
R1486	30/09/2009	01/10/2009	31/12/2009	17.28%	22.62%	25.92%	33.93%
R2039	30/12/2009	01/01/2010	31/03/2010	16.14%	22.62%	24.21%	33.93%
R0699	30/03/2010	01/04/2010	30/06/2010	15.31%	22.62%	22.97%	33.93%

Fuente: [Http://Www.Notinet.Com.Co/Indices/Mora.Htm](http://Www.Notinet.Com.Co/Indices/Mora.Htm)

Anexo F. Entidades que otorgan crédito a las microempresas en Medellín.

ENTIDAD	DIRECCIÓN	TELÉFONO
ACTUAR Antioquia	Carrera 45 # 26-175 Bello-Machado	(4) 4625959 - 4508800
Cooperativa Financiera de Antioquia	Carrera 43A No. 31 - 159	(4) 2621827
COMFAMA	Carrera 45 No. 49 A -16	(4) 2516155
Cooperativa Belén	Calle 30 A No. 77 - 60	(4) 3413131 - 5120807
CONFIAR - Cooperativa Financiera	Calle 52 No. 49-40 piso 2	(4) 5718484 / 5135110
CREARCOOP - Cooperativa de Ahorro y Crédito Crear Ltda.	Calle 113 No. 64D-119 Boyacá Las Brisas	(4) 4613030
Cooperativa de ahorro y crédito Microempresas de Antioquia	Carrera 49 No. 53-19 P-4	(4) 6044666
Corporación Microempresas de Antioquia	Calle 57 A No. 48 - 31	(4) 6044666
FEISA - Fondo de Empleados de Interconexión Eléctrica	Calle 12 Sur No. 18 - 168	(4) 3157790 / 91
COOCREAFAM - Cooperativa de Ahorro y Crédito	Calle 46 No. 53 A - 15 2 piso	(4) 2315009
COOACTRA	Carrera 64C No. 78-580	(4) 2300821

ENTIDAD	DIRECCIÓN	TELÉFONO
	local 9968	
Cooperativa Pío XII	Calle 54 No. 46-83	(4) 5132422/2930000
Asociación Mutual Bienestar	Calle 53 No. 46 - 47 Local 103	(4) 2318652
Cooperativa COLANTA	Carrera 64 C No. 72 - 160 Edif. Tulio Ospina Piso 3	(4) 4455555
Coopicol	Carrera 76 no. 35 - 35 Laureles Santa Teresita	(4) 2503634

Fuente: <http://www.bancoldex.com/portal/default.aspx> / Consultado: 2010.04.03 / 17:00horas