



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ÁREA DE POSTGRADO



MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN FINANZAS
CAMPUS LA MORITA

**PROGRAMA DE MICROCRÉDITO DE LA BANCA COMUNAL PARA EL
DESARROLLO SOCIAL DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA INFORMAL
DEL MUNICIPIO GIRARDOT DEL ESTADO ARAGUA DURANTE EL
PERIODO 2011 - 2013**

Autora:
Matilde Nogales

La Morita, Julio de 2015



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ÁREA DE POSTGRADO



MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN FINANZAS
CAMPUS LA MORITA

**PROGRAMA DE MICROCRÉDITO DE LA BANCA COMUNAL PARA EL
DESARROLLO SOCIAL DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA INFORMAL
DEL MUNICIPIO GIRARDOT DEL ESTADO ARAGUA DURANTE EL
PERIODO 2011 - 2013**

Autora:
Matilde Nogales

Tutora:
Yarmila Pacífico

Trabajo de Grado presentado para optar al título Magíster en Administración
de Empresas mención Finanzas

La Morita, Julio de 2015



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ÁREA DE POSTGRADO



MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN FINANZAS
CAMPUS LA MORITA

CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN

**PROGRAMA DE MICROCRÉDITO DE LA BANCA COMUNAL PARA EL
DESARROLLO SOCIAL DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA INFORMAL
DEL MUNICIPIO GIRARDOT DEL ESTADO ARAGUA DURANTE EL
PERIODO 2011 - 2013**

Tutora:
Yarmila Pacífico

Aceptado en la Universidad de Carabobo
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Área de Estudios de Postgrado
Maestría en Administración de Empresas Mención Finanzas

Por: Yarmila Pacífico
C.I. 7.260.411

La Morita, Julio de 2015



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ÁREA DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN FINANZAS
CAMPUS LA MORITA



CONSTANCIA DE ACEPTACIÓN

**PROGRAMA DE MICROCRÉDITO DE LA BANCA COMUNAL PARA EL
DESARROLLO SOCIAL DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA INFORMAL
DEL MUNICIPIO GIRARDOT DEL ESTADO ARAGUA DURANTE EL
PERIODO 2011 - 2013**

Asesora Metodológica:
Lourdes Meza

Aceptado en la Universidad de Carabobo
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Área de Estudios de Postgrado
Maestría en Administración de Empresas Mención Finanzas

Por: Lourdes Meza
C.I. 8.142.393

La Morita, Julio de 2015



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
DIRECCIÓN DE ESTUDIOS SUPERIORES PARA
GRADUADOS-SECCIÓN DE GRADO



VEREDICTO

Nosotros, Miembros del Jurado designado para la evaluación del Trabajo de Grado Titulado:

“PROGRAMA DE MICROCRÉDITO DE LA BANCA COMUNAL PARA EL DESARROLLO SOCIAL DEL SECTOR DE LA ECONOMÍA INFORMAL DEL MUNICIPIO GIRARDOT DEL ESTADO ARAGUA DURANTE EL PERÍODO 2011-2013.”

Presentado por el (la) ciudadana(o): **Matilde U. Nogales Z. C.I. 12.334.227** para optar al Título de **MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN FINANZAS**, estimamos que el mismo reúne los requisitos para ser considerado como Aprobado.

Presidente: Carol Omaña

C.I. 3.841.118 Firma: [Firma]

Miembro: José F. Cabeza

C.I. 10752084 Firma: [Firma]

Miembro: Mercedes B. Blanco C.I. 4368061

Firma: [Firma]

Maracay, 07 de Julio del 2015

.....FACES en Constante Innovación

UNIVERSIDAD DE CARABOBO/DIRECCIÓN DE POSTGRADO

AV. SALVADOR ALLENDE BARBULA, EDIFICIO ANEXO A FACES, MUNICIPIO, NAGUANAGUA- ESTADO CARABOBO, VALENCIA-VENEZUELA

DEDICATORIA

A dios porque ha estado presente en cada momento de mí vida y nunca me abandona.

A mi madre y a mi padre, regalos que dios me dio y lo agradezco cada día, los amo.

A Oscar, por ser mi apoyo, amigo, confidente, el amor de vida, gracias por tu paciencia y comprensión, te amo.

A Josmaly Santamaría, amiga este logro es de ambas, y sé que desde el cielo me apoyas y lo celebras.

A cada ángel que está presente en mi vida que no menciono aquí, pero que siempre están conmigo y me acompañan en el logro de metas como esta.

AGRADECIMIENTO

A los propietarios y arrendadores de las Minitiendas Center, por su tiempo y apoyo.

A la Lcda. Yulibeth Manaure, gracias linda por dedicarme parte de tu tiempo a fortalecer y enriquecer este trabajo con tus conocimientos, y por tu amistad.

A la Dra. Lourdes Meza, quien sin ningún interés me prestó todo el apoyo incondicional para culminar este proyecto.

A mis amigas Alejandra y Andreina, a quienes tuve la dicha de conocer, por darme fuerzas para seguir adelante **“amigas lo logramos”**.

Eternamente agradecida con la Profesora Yarmila Pacífico por su ejemplar apoyo académico como mi amiga y tutora de esta investigación, siempre presente con sus incalculables aportes de conocimientos.

Infinitas gracias a todos mis familiares, amigos y a aquellas personas que me demostraron que creen en mí y que en los momentos difíciles me ayudaron a seguir adelante, porque de una u otra manera aportaron su granito de arena para que este sueño se hiciera realidad.



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ÁREA DE POSTGRADO



MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN FINANZAS
CAMPUS LA MORITA

Programa de Microcrédito de la Banca Comunal para el Desarrollo Social del Sector de la Economía Informal de Municipio Girardot del Estado Aragua Durante el Período 2011 - 2013

Autora: Nogales, Matilde

Tutora: Yarmila Pacifico

Fecha: Julio, 2015

RESUMEN

La presente investigación tuvo como propósito evaluar los programas de Microcréditos ofrecidos por la banca comunal como una oportunidad para el desarrollo social del sector de la economía informal. El estudio se realizó en la zona centro de Maracay del Municipio Girardot, donde se desarrolla gran parte de la economía informal del sector y se encuentran las sedes de las entidades de la banca comunal. Se fundamentó en las teorías: económica, financiera, de financiamiento y del desarrollo sustentable. El estudio se enmarcó en una investigación de campo, de tipo descriptiva con modalidad evaluativa, a fin de obtener la información necesaria que permitió establecer los soportes para la evaluación de los programas de microcréditos de la banca comunal. En este sentido, la población de esta investigación estuvo conformada por los Ochenta (80) propietarios y/o arrendatarios de las Minitiendas Center, ubicadas en la Av. Miranda del centro de Maracay, Municipio Girardot donde se encuentra el sector de la economía informal objeto de este estudio. Las técnicas de recolección de datos a utilizadas fueron la observación directa y la encuesta y como instrumento el cuestionario. Del estudio se concluyó principalmente la necesidad de evaluar los programas de financiamiento a través de los microcréditos ofrecidos por la banca comunal a los sectores informales de la economía para su desarrollo.

Palabras Claves: Microcréditos, economía informal, banca comunal.



UNIVERSIDAD DE CARABOBO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
ÁREA DE POSTGRADO
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS MENCIÓN FINANZAS
CAMPUS LA MORITA



**Microcredit Program for Community Banking Sector Social
Development Informal Economy Municipality Girardot Aragua State
during the period 2011 - 2013**

Author: Nogales, Matilde

Tutora: Yarmila Pacifico

Date: July, 2015

ABSTRACT

This research was aimed to evaluate microcredit programs offered by the village banking as an opportunity for the social development of the informal economy. The study was conducted in the center of the Municipality Girardot Maracay, where much of the informal sector economy develops and they are the seats of the institutions village banking area. It was based on the theories: economic, financial, financing and sustainable development. The study was part of a field investigation of descriptive type with evaluative mode, in order to obtain the information necessary to establish the media allowed for the assessment of microcredit programs of village banking. In this sense, the population of this research consisted of Eighty (80) owners and / or tenants of convenience stores Center, located at Av. Miranda's center of Maracay, Girardot Municipality where the area of the informal economy object is of this study. The data collection techniques were used to direct observation and the survey questionnaire and an instrument. Mainly study concluded the need to assess financing programs through microcredit offered by the village banking informal sectors of the economy to develop.

Keywords: Microcredit, informal economy, village banking.

INDICE GENERAL

	Pág.
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Resumen.....	vii
Índice de Cuadros.....	xi
Índice de Gráficos.....	xii
Introducción.....	13
CAPÍTULO I	
EL PROBLEMA	
Planteamiento del Problema.....	16
Objetivos de la investigación.....	35
Objetivo General.....	35
Objetivos Específicos.....	35
Justificación.....	35
CAPÍTULO II	
MARCO TEÓRICO REFERENCIAL	
Antecedentes de la investigación.....	38
Bases Teóricas.....	41
Aspectos Conceptuales.....	50
Bases Legales.....	64
Definición de términos básicos.....	68
CAPÍTULO III	
MARCO METODOLÓGICO	
Naturaleza de la Investigación.....	73
Tipo de Investigación.....	73
Población y Muestra.....	75
Sistema de Variables.....	77
Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	79
Validez y Confiabilidad del Instrumento.....	81
Técnicas de análisis de datos.....	84

CAPITULO IV
ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

Presentación y análisis de los resultados..... 85

CAPITULO V
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones..... 107
Recomendaciones..... 110

LISTA DE REFERENCIAS..... 112

ANEXOS..... 116

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO No.	Pág.
1. Población de 15 años y más ocupada, según sector Formal e Informal, Categoría de ocupación del Sector Informal y Sexo.....	31
2. Población y Muestra.....	77
3. Definición Operacional de las variables.....	88
4. Escala de estimación.....	80
5. Rango de Confiabilidad.....	83
6. Microcrédito.....	86
7. Montos ofrecidos por microcrédito.....	87
8. Montos ofrecidos por microcrédito.....	88
9. Destino Microcrédito solicitado.....	89
10. Dificultades para la obtención de microcrédito.....	90
11. Microcréditos obtenidos.....	91
12. Documentación solicitada.....	92
13. Documentación solicitada.....	93
14. Inflación.....	94
15. Inflación.....	95
16. Tasas de Interés.....	96
17. Inversión.....	97
18. Economía Informal.....	98
19. Desempleo.....	99
20. Capacidad Económica.....	100
21. Tiempo de Respuesta.....	101
22. Ingresos.....	102
23. Flexibilidad del Crédito.....	103
24. Facilidades de Pago.....	104
25. Regulación del Estado.....	105
26. Capacitación.....	106
27. Cronograma de Ejecución.....	136

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO No.	Pág.
1. Indicadores Globales Anuales 2011 - 2013.....	32
2. Tasa de desocupación.....	59
3. Ocupados en el Sector Formal e Informal Julio 1999 – Julio 2014.....	60
4. Microcrédito.....	86
5. Montos ofrecidos por microcrédito.....	87
6. Montos ofrecidos por microcrédito.....	88
7. Destino Microcrédito solicitado.....	89
8. Dificultades para la obtención de microcrédito.....	90
9. Microcréditos obtenidos.....	91
10. Documentación solicitada.....	92
11. Documentación solicitada.....	93
12. Inflación.....	94
13. Inflación.....	95
14. Tasas de Interés.....	96
15. Inversión.....	97
16. Economía Informal.....	98
17. Desempleo.....	99
18. Capacidad Económica.....	100
19. Tiempo de Respuesta.....	101
20. Ingresos.....	102
21. Flexibilidad del Crédito.....	103
22. Facilidades de Pago.....	104
23. Regulación del Estado.....	105
24. Capacitación.....	106

INTRODUCCIÓN

En los últimos años se ha venido desarrollando en América Latina una situación de crisis socioeconómica de gran envergadura. Venezuela, no escapa de esta crisis, la cual se pone de manifiesto en los diferentes aspectos de la sociedad. Por una parte, una crisis económica de gran magnitud que se manifiesta en el deterioro del nivel socioeconómico del ciudadano, en elevados niveles de pobreza, y en el gran auge de los índices de desempleo y por ende, crecimiento de la economía informal a causa de la disminución de las fuentes de empleo, que a su vez ocasiona un deterioro en el poder adquisitivo de la población venezolana.

Por otra parte, la recesión económica o la falta de crecimiento económico en el país se ha destacado principalmente por la desactivación del aparato productivo, el cual ha provocado el cierre de muchas empresas y numerosos despidos de personal, originando una de las más altas tasas de desempleo en la historia del país. Estos factores multidisciplinares influyen en la creación y/o incremento de la economía informal. Es un hecho notorio que el ejecutivo nacional conjuntamente con los grupos económicos poseen las herramientas necesarias para disminuir la tasa de desempleo, y por consiguiente, atenuar el número de vendedores informales que se agrupan en el país específicamente en la zona central del país, más específicamente el casco central del Municipio Girardot.

Cabe señalar que el sistema financiero informal, ligado a relaciones sociales personalizadas, puede considerarse como el precursor de los microcréditos actuales, que empezaron a difundirse hace treinta años a partir de experiencias pioneras en algunos países, como Bangladesh, Bolivia o Indonesia. La mayor parte de las tareas realizadas por los bancos están

relacionadas con la eficiente asignación de recursos. Dado su rol primordial en el desarrollo económico los bancos son un elemento fundamental del proceso de asignación de capital y, por tanto, estimulan el crecimiento del país.

El creciente desarrollo de la economía informal en Venezuela, impone un reto y reclama la atención de los líderes encargados de la marcha económica del país, atención que debe materializarse mediante la potenciación del desarrollo de la pequeña y mediana empresa, a través del otorgamiento de microcréditos con el propósito de lograr la estabilización económica venezolana que todos desean.

En ese contexto la presente investigación tiene como propósito evaluar los programas de microcréditos de la banca comunal, como una opción de financiamiento para el desarrollo social de la economía informal del Municipio Girardot, en vista del crecimiento desmedido de ese sector y las condiciones de trabajo que presentan. Por lo cual el estudio se sustentó en las teorías: Económica, Financiamiento y Desarrollo Sostenible, enmarcándose en una investigación de campo, de tipo descriptiva, modalidad evaluativa y apoyo documental.

El presente trabajo de investigación consta de cuatro (4) capítulos:

Capítulo I. El Problema: a través de la caracterización del objeto de investigación. Describió la problemática, sustentada en las observaciones de la investigadora, los objetivos y justificación de la investigación.

Capítulo II. Marco Teórico referencial: Constituyó el basamento referencial y legal para el manejo crítico de los hallazgos en la realidad; así

se encuentra en éste apartado los antecedentes de la investigación, las bases teóricas y las legales.

Capítulo III. Marco Metodológico: Se desarrolló la caracterización de los procedimientos seguidos para la construcción del conocimiento desarrollado por la investigadora; precisando el tipo y modalidad de la investigación, así como también la población y unidades de análisis, las técnicas e instrumentos de recolección y de análisis de los datos.

Capítulo IV. Análisis e Interpretación de los resultados: donde se reflejaron los resultados del cuestionario aplicado a la muestra de estudio,

Finalmente, se listan conclusiones, recomendaciones y lista de referencias que se han consultado, así como los anexos que apoyan los resultados de la investigación.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del Problema

Venezuela tiene un alto índice de desempleo, alto en comparación con los demás países de América Latina, un mercado laboral regido por la informalidad y sin perspectivas de creación de trabajo para millones de desocupados.

Según Guerra (2007), uno de los efectos más visibles de la Globalización, en el plano económico, administrativo y empresarial:

Es la emergencia de una nueva arquitectura organizativa que, asumiendo ciertas características de la tradicional noción de “empresa” y desde ámbitos mucho más particulares y populares, participa en la libre oferta y demanda de productos y servicios, en mercados marcados cada vez más, sobre todo en Latinoamérica y Venezuela, por la recesión y la contracción económica, versus los imperativos de la competitividad y la eficiencia gerencial. (p.6).

Por su parte Bicciato, Foschi y otros (2002) señala:

En las últimas décadas, a través de un proceso lento y profundo de auto-organización popular, de recuperación y valorización de las prácticas financieras tradicionales, los pobres han empezado a organizarse. Tal es el caso de Europa y en Canadá a fines del siglo XX y comienzos del XXI, donde las experiencias mutualistas fueron el origen de una auténtica solidaridad financiera.

De igual manera en Asia, África y América Latina empiezan a crecer experiencias originales de captación de ahorro urbano y rural, de concesión de créditos muy pequeños a productores y microempresas que nunca habían pasado el umbral de una institución financiera. (p.10).

El microcrédito, instrumento financiero nacido e implantado en distintos países en vías de desarrollo, ha venido acreditando su éxito e implantándose progresivamente en los países occidentales, con el fin de ayudar financieramente y económicamente aquellos emprendedores que tienen una idea para desarrollar pero que no cuentan con suficiente capital para desarrollarlo. Por otro lado hay que tener en cuenta que la inserción total en estos países ha sido el fruto de un largo proceso de adaptación del modelo microcrediticio, ya que la realidad de los países en vías de desarrollo no es comparable a la de Occidente.

Así, la implantación del microcrédito en los países de Europa occidental y EEUU, se enmarca en un contexto de circunstancias económicas y sociales completamente distintas a las de sus países originarios; aún cuando comparten una misma filosofía, su gestión y características principales son bastante distintas. En Europa y EEUU, la pobreza es entendida y vivida de una forma muy distinta a los países en vías de desarrollo; se trata de un hecho que excluye, aísla a un determinado colectivo, no le deja participar del sistema económico y social, le hace abandonar su condición de ciudadano, porque se trata de un hecho que no se mide de forma objetiva, sino que se valora de forma comparativa con la realidad económica de la mayoría.

En Estados Unidos, el microcrédito no se ha difundido tanto en las naciones en vías de desarrollo. Según ciertos estimados, los beneficiarios de los programas de microcréditos en los Estados Unidos ascienden a unos

cientos de miles, comparados con 3 millones en Bangladesh, un país con la mitad del tamaño de los Estados Unidos.

Los bancos y las otras instituciones financieras están posiblemente fuera del alcance de muchos norteamericanos pobres, pero los pobres constituyen una población proporcionalmente mucho menor en los Estados Unidos que en los países en desarrollo. La mayoría de los norteamericanos dependen del sector financiero y no necesitan microcréditos. Las tarjetas de crédito, los préstamos para automóviles y otras formas de financiamiento para consumidores son recursos generalmente al alcance de los norteamericanos promedio.

Los ambientes comerciales en los Estados Unidos son muy diferentes a los de los países en desarrollo. Las microempresas, las cuales constituyen la clientela predominante de los servicios de microfinanciamiento, con frecuencia prosperan en el sector informal. En los Estados Unidos, este sector es pequeño, mientras que domina en los países en desarrollo, donde las leyes laborales y comerciales típicamente no se cumplen. En contraste, la economía de los Estados Unidos está gobernada conforme a un sistema complejo de leyes regulatorias que se hacen cumplir.

Sin embargo, los vendedores ambulantes que trabajan por cuenta propia en Calcuta necesitan solamente carretillas, utensilios y algunos víveres para comenzar a vender comida. Sus homólogos en la ciudad de Nueva York necesitarían obtener licencias, someterse a inspecciones, pagar impuestos y cumplir con otros reglamentos de la ciudad. En ambos casos, los vendedores son microempresarios; pero las exigencias para dar inicio a una pequeña empresa, en recursos tanto humanos como financieros, son considerablemente mayores en Nueva York que en Calcuta. Para muchos

norteamericanos pobres con aspiraciones empresariales, esta carga adicional creada por el ambiente regulatorio complejo es una barrera contra el autoempleo.

Según (Baccheta Marc y otros, 2009):

Hay microempresas de los Estados Unidos que han podido sobrevivir en la economía formal. Estas empresas constituyen casi el 87 por ciento de todos los negocios pero representan solamente del 10 al 15 por ciento del empleo total. Una competencia fuerte de las grandes compañías, las cuales disfrutan de costos de operación bajos y se benefician de economías de escala, es uno de los factores que impide el crecimiento de los negocios pequeños en los Estados Unidos, excepto en mercados de nicho. Wal-Mart puede llevar a la ruina a una tienda pequeña en Indiana, pero es más difícil encontrar una instancia similar en la India.

Las operaciones con microcréditos en los Estados Unidos ofrecen más servicios, por lo cual sus costos administrativos son mayores que los de programas similares en los países en desarrollo. El ejemplo de los vendedores ambulantes en Calcuta y en Nueva York ilustra la necesidad de servicios para el desarrollo empresarial en combinación con el microfinanciamiento. (p. 68).

Los autores, anteriormente señalados, indican que la mayoría de los programas de microcréditos en los Estados Unidos se han abierto camino mejorando las probabilidades de éxito para negocios pequeños. Además de darles préstamos, les prestan servicios de capacitación técnica, ayuda para su planificación comercial, conocimientos del mercado y educación financiera.

Hoy día, casi dos tercios de los programas de microcréditos exigen la asistencia a clases de capacitación comercial antes de poder dar inicio al proceso de obtener un préstamo. La capacitación aumenta los costos de operación para administrar el microcrédito, dando por resultado una necesidad continua de subsidios, filantropía y la reducción de costos.

Assanie y Virmani (2006) manifiestan que:

Aunque los Estados Unidos han ido generalmente a la zaga de la mayoría de los países en desarrollo en cuanto al microcrédito y la microempresa, hay ciertas áreas de los Estados Unidos en las que estos esfuerzos han tenido un éxito notable. La frontera entre México y los Estados Unidos es una de ellas. (p. 128).

Por su parte, Beluche, Camino, Ciravegna (2005) expresan:

En el continente Europeo, la experiencia de los microcréditos apunta a la restauración o el establecimiento de la situación de "sujeto de crédito", es decir la habilitación de una condición perdida o no reconocida por la economía formal. Además, estas formas de inclusión financiera se desarrollan en contextos de promoción de valores solidarios y prácticas comunitarias asociadas al bien común, alejando las implicaciones individualistas que se derivan de la gestión financiera tradicional. (p.12)

Estos mismos autores, señalan que en los siglos pasados se difundieron, por Europa y por Italia, instrumentos financieros adecuados para responder a las exigencias y a las necesidades de la población más pobre, reduciéndose fuertemente el nivel de pobreza y donde el sistema financiero ha conocido una evolución y un progreso que han llevado a alcanzar a una porción de población mucho más amplia con respecto al pasado. Sin embargo, es evidente que aún hoy en día existe un amplio sector de

personas que se encuentran en situaciones de marginalidad, a menudo excluidas del circuito financiero tradicional, además, de proyectos o de iniciativas microempresariales, bloqueados por la dificultad o imposibilidad de acceso a los programas de microcrédito.

Un último obstáculo el cual es la situación económica negativa. Observando estos los éxitos históricos en el sector de la microfinanza, se puede entender la importancia destacable que las condiciones generales de la economía revisten para que las iniciativas de microcrédito puedan tener éxito. Esos eran años de desarrollo y de transformaciones sociales.

Hoy en día, de lo contrario, están viviendo una fase de estancamiento económico y una serie de cambios referidos al mercado laboral y al sector financiero, que perjudican el éxito de nuevas iniciativas de desarrollo. Si el conjunto de la economía y las elecciones económicas del gobierno van en sentido opuesto, es difícil que los individuos mejoren sus propias condiciones de acceso al mercado y a los servicios, gracias al microcrédito. la dificultad o imposibilidad de acceso a los programas de microcrédito. (p.67)

Cabe señalar que el microcrédito en Europa, y en general en un continente industrializado, puede representar una ayuda, pero no la única ayuda para la puesta en marcha y el desarrollo de una microempresa. El comienzo de una actividad económica, aunque de pequeñas dimensiones, en un país industrializado, es muy oneroso. En consecuencia, la erogación de pequeños préstamos puede ser útil solo por otras formas de financiación: fondos públicos, amigos, parientes. También si se aleja de su acepción clásica de instrumento financiero a sostén de la empresarialidad, el microcrédito podría ser muy útil para soportar las necesidades financieras de

emergencia de las familias, evitando que estas acudan a otras fuentes de financiación no del todo lícitas.

Al respecto, Ciravegna (2006), señala que “no hay que subestimar la importancia que el microcrédito podría tener en su contexto económico y social”.

Para que éste pueda efectivamente ser útil y reducir las situaciones de malestar económico y social, en el futuro inmediato, será preciso multiplicar las experiencias de microcrédito. Es pues necesario consolidar un modelo donde el préstamo a un sujeto que no tiene garantías reales, no se considere necesariamente como instrumento de política social, sino como un producto entre los muchos otros del sistema crediticio.

Por otro lado, resulta indispensable que se difunda la nueva filosofía bancaria: la banca tradicional debe comenzar a hacerse cargo también de las exigencias de los más débiles, valorizando su natural papel de intermediario crediticio y de garante del ahorro que se le entregó. De igual manera, habría que involucrar a los entes locales que, en lugar de sostener intervenciones de mero soporte de la renta, podrían promover intervenciones que difundan la cultura del autoempleo, sea directa que indirectamente, poniendo a disposición fondos de garantía que puedan cubrir los riesgos de crédito de las instituciones que otorgan microcréditos y convenciendo al mundo financiero, a las instituciones, a los potenciales beneficiarios y a los eventuales inversores en el sector de la microfinanza, de la eficacia del microcrédito.

En este mismo orden de ideas, la Fundación Microfinanzas BBVA (2010):

Se puede mencionar que el continente asiático posee una larga historia en la oferta de servicios financieros a las microempresas que marcan la situación actual de su industria de las microfinanzas. Fue una región pionera de las microfinanzas modernas en los años 70, junto con América Latina, y su sector ha conocido un fuerte desarrollo en la última década, tanto a nivel de crecimiento y de profundización en su alcance como de la formalización de los operadores y de la consolidación de los marcos reguladores. Sin embargo, aunque se observa un movimiento dominante del enfoque comercial del sector, sus microfinanzas siguen caracterizadas por la fuerte implicación directa e indirecta del Estado y por la actuación de las ONG, particularmente notable en algunos grandes mercados.

A pesar de la liberalización producida en los mercados financieros a principios de los años 90 y de la existencia de una amplia oferta de servicios financieros a las microempresas, el índice de bancarización es muy heterogéneo en la región con un nivel que se sitúa normalmente en el intervalo comprendido entre el 18% y el 40% de la población, considerando el ahorro sobre el PIB, con excepciones como Sri Lanka o Mongolia que presentan niveles de penetración financiera que superan el 50% de la población. El continente asiático constituye el mercado potencial y efectivo más grande de las microfinanzas en el mundo.

El marco regulador y la supervisión son factores determinantes en la edificación de un sector sostenible de microfinanzas. A partir del año 2000 los gobiernos asiáticos han tomado conciencia de la necesidad de dotar de un marco regulador adaptado al desarrollo del sector y de supervisar a sus operadores como a cualquier otro actor del sistema financiero. Las excepciones las constituyen países como China, Bangladesh, Sri Lanka o los países de Oriente Próximo, donde el marco legal limita e impide el

desarrollo de la industria con pautas comerciales. Otros casos son los representados por Vietnam e India, donde la normativa prohíbe a los extranjeros la participación en las entidades, lo que limita en ellos el desarrollo que el sector está experimentando en otros países.

Las adaptaciones realizadas de la normativa reguladora han propiciado el nacimiento de nuevos tipos de entidades supervisadas especializadas en la intermediación financiera con la microempresa. Estas entidades no están sujetas a los mismos requisitos que los bancos comerciales, entre otros el nivel requerido de capital mínimo, a cambio de una limitación en la gama de operaciones posibles, aunque con frecuencia están autorizadas a captar ahorro del público.

Aunque Asia es el continente donde las entidades que intermedian con la microempresa captan más ahorro, la oferta del sector sigue focalizada en el crédito. En efecto, hasta los años 90, y a pesar de que los bancos públicos y los bancos postales captaban ahorro en niveles elevados, no había un interés hacia este sector por parte de las entidades financieras privadas, porque consideraban que no existía esa demanda por parte de esa población y que no era rentable su captación. Desde esas fechas la oferta de ahorro se ha desarrollado, pero con poca variedad y predominio del ahorro obligatorio.

Por su parte Beluche, Camino, Ciravegna (2005), expresan que en América Latina:

La exclusión financiera no se entiende al margen de un problema mayor de empobrecimiento y de pobreza persistente. El microfinanciamiento 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. (p. 12).

Lo anterior, aunado a la segregación social de los territorios, la oferta financiera no abunda o es de plano inexistente en las comunidades donde viven. La oferta de microfinanciamientos, a primera vista escasamente suficiente para atender privaciones complejas, puede convertirse en el disparador simbólico de una situación de mejoramiento social.

En Latinoamérica el fenómeno del Microcrédito ha tomado gran relevancia. Existen varias instituciones que no sólo han alcanzado grandes dimensiones, sino que también han hecho aportes de suma importancia en sus economías, lo que las ha llevado a ser fuentes de estudio de países desarrollados. El sistema financiero mundial y los mecanismos actuales de circulación del dinero han acabado con el equilibrio social, especialmente en aquellos países menos desarrollados. Día a día, son más las personas que se ven expulsadas del mercado de trabajo y de los circuitos formales de crédito, quedando condenadas a la exclusión y a la marginación.

Países como Argentina no son la excepción; durante la última década, se ha observado un incremento de la brecha entre ricos y pobres y un aumento del desempleo con el consecuente crecimiento de la pobreza y la indigencia. Frente a este escenario, han surgido una multitud de alternativas innovadoras para paliar la crisis social. Estas se desarrollaron en varias direcciones y en diversas formas. Entre ellas, las Instituciones de

Microfinanzas (IMF) tuvieron y tienen un rol protagónico en el tema. En Argentina, el fenómeno de las microfinanzas comienza a gestarse durante la última década, como respuesta al incremento del desempleo y al consecuente aumento en los niveles de pobreza e indigencia que dejan a millones de argentinos en la marginalidad.

Según Beluche, Camino, Ciravegna (2005:12) “la situación de vulnerabilidad de los sectores más desprotegidos se vieron acentuados por la dificultad que estos encontraban en el acceso a las fuentes tradicionales de financiamiento, debido a ciertos condicionamientos planteados por la banca formal”.

Ante esta realidad, se hizo imperioso encontrar una solución que permitiera a los pobres la inclusión en los circuitos del mercado de trabajo y financieros. El elemento del microcrédito fue la respuesta para esta encrucijada. Es por eso que a partir del año 1991 varios programas de microcrédito se lanzaron en Argentina, en algunos casos *replicando* modelos asiáticos o latinoamericanos y creando en otros casos nuevas instituciones que tomaban como ejemplo modelos conocidos.

En la misma línea (Beluche y otros, 2005)

En Colombia por su parte, donde el derivado alto índice de desempleo, alto en comparación con los demás países de América Latina, un mercado laboral regido por la informalidad y sin perspectivas de creación de trabajo para millones de desocupados, se propone realizar un programa de microfinanzas para los comerciantes del sector informal del municipio de Manizales, la cual será desarrollada a través de una alianza entre el sector público y el sector privado, los cuales podrán contar con una herramienta para apoyar la reducción de la pobreza en una población vulnerable que trabaja en la informalidad.

Hoy en día, el microcrédito se ha convertido en un pan escaso para los pobres en Colombia. Sin este aumenta la pobreza y desaparecen las oportunidades. Crece el sufrimiento. Se debilitan las esperanzas y los sueños se truncan. La concesión de microcréditos está minada para la inmensa mayoría de la población. La población pobre, por definición y esencia, carece de garantía real para el préstamo. Para pagar sus deudas no tienen más que su persona, sus ideas, o su libertad, pero estas formas de pago están proscritas por las reglas sociales y, entonces, no pueden tener acceso al crédito de ninguna manera.

El programa de microfinanzas busca dar créditos en cantidades pequeñas, de corta duración a aquella población que ha sido excluida del acceso al sistema financiero formal, bien sea para negocios ya constituidos o para nuevos negocios, siempre basados en los principios de asociatividad y empresarismo. Debido a que existe un amplio sector de la población que no está cubierta por este tipo de servicios que ofrece el programa, la demanda potencial es fuerte y se espera dar cobertura a la mayor cantidad de la población posible.

A su vez (Zuloaga, 2010. p. 16) “la existencia de fallas estructurales en los mercados financieros ha llevado, además, a que el sector financiero formal simplemente no otorgue financiación a plazos largos para atender proyectos de inversión, independientemente de que se trate de las actividades o clientes menos riesgosos”.

En el caso de Venezuela, (Martínez, 2004:14), indica:

Los programas de microcrédito han sido poco estudiados sistemáticamente; dado los altos niveles de pobreza que se registran en el país, así como la cada vez más precaria disponibilidad de recursos públicos

para atender la población de menores ingresos, es importante instrumentar programas que sean efectivos en el alivio de la pobreza y promuevan la participación activa de la población afectada. Esto último implica un cambio importante con respecto al enfoque del estado paternalista como único responsable en la solución del problema, el microcrédito puede ser uno de estos programas.

Por otro lado Guerra, (2005:11), hace referencia a la agudización de la crisis económica venezolana y a su naturaleza histórico-estructural:

Es hoy un lugar común que debe sortear los intentos por profundizar en sus causas, a objeto de lograr un conocimiento más acabado y científico en lo atinente a su persistencia y complejidad”. Dicha crisis, que abarca diversos ámbitos es producto del agotamiento de un modelo de desarrollo económico rentístico-petrolero, del complejo replanteamiento de las relaciones de poder entre el Estado, el capital y el resto de los actores sociales.

Asimismo, el deterioro progresivo de los principales indicadores macroeconómicos y sociales de Venezuela, junto al debilitamiento del sistema político venezolano, generado en parte por el agotamiento progresivo del modelo de Estado Paternalista y la aguda crisis fiscal que limita cada vez más la satisfacción de las necesidades más básicas en materia de empleo, salud, educación, vivienda, seguridad social y calidad de vida en general, conducen al crecimiento del sector informal de la economía y de la población en condiciones de pobreza moderada y extrema. (P. 11).

Cabe señalar que la economía informal, visualizada desde sus múltiples y posibles significados; como espacio socio-productivo objeto de debate político; problema de orden público-urbanístico-ambiental; justificación o escape aparente al desempleo de la

fuerza laboral; expresión de la reestructuración del mercado global capitalista y de la relación capital-trabajo; se evidencia como iniciativas sociales y populares hacia el emprendimiento empresarial y la asociatividad, lo cual constituye una realidad compleja y altamente estructurada con múltiples aristas analíticas, cuyas dimensiones teóricas y prácticas justifican un análisis riguroso y sistemático. (P. 13).

Por último, (Guerra 2005:16), “frente a la agudización de la crisis económico-institucional venezolana, y la ausencia o ineficacia de políticas estratégicas que abordaran el fenómeno, cierta clase excluida financieramente, asumió quizá a la informalidad como un mal necesario”.

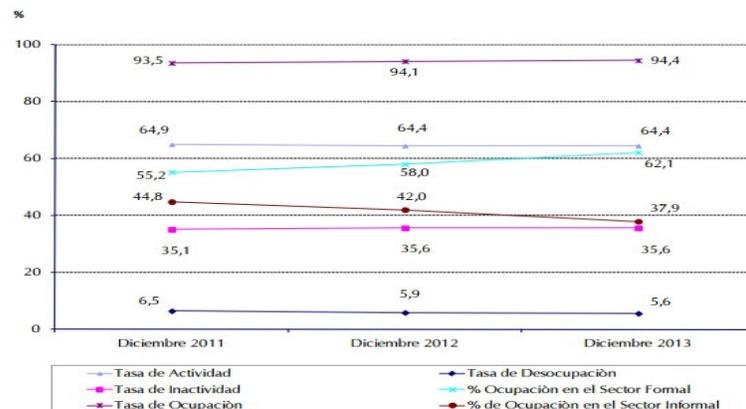
Tomando en consideración lo anteriormente planteado, la autora señala que Venezuela no escapa de esta realidad. Dado que en el país existe un distanciamiento entre el liderazgo empresarial y el Poder Ejecutivo, así como poca continuidad de la política económica oficial, el contexto económico venezolano exhibe un proceso de descapitalización progresiva, desinversión y contracción generalizada de la producción en sus distintos sectores y ramas de actividad. El aumento en las cifras de desempleo, junto al cierre, por expropiaciones de empresas, la creciente precarización del trabajo y sus relaciones laborales ocasionadas por el proceso de Globalización económica así como el agotamiento del modelo de desarrollo económico venezolano, constituyen algunos de los factores que han impulsado a miles de personas a buscar nuevas formas de ganarse la vida.

En el contexto económico venezolano, se hace evidente el aumento de la presencia de la denominada economía informal, cuyas cifras abarcan ya más de la mitad de la población económicamente activa. La cruda realidad es que la mayoría de estas personas no tiene acceso sostenible a los servicios financieros, bien sea ahorros, microcréditos o seguros.

Gráfico 1

Indicadores globales anuales. Octubre 2011 – 2013

Indicadores globales anuales. Octubre 2011 – 2013



- La tasa de actividad en Diciembre de 2013 es igual a la reportada en el año 2012 y menor a la Diciembre 2011.
- La tasa de inactividad en Diciembre 2013, es igual a la reportada en el año 2012 y mayor a la Diciembre 2011.
- La tasa de ocupación en Diciembre 2013, es mayor con respecto a la reportada en el 2012 y mayor a Diciembre 2011.
- De forma complementaria a la tasa de ocupación, la tasa de desocupación en Diciembre 2013 disminuye con respecto a la reportada en Diciembre de los años 2012 y 2011.
- El porcentaje de ocupados en el sector formal de la economía en Diciembre 2013, se incrementa con respecto a los años 2012 y 2011.
- El porcentaje de ocupados en el sector informal de la economía en Diciembre 2013 disminuye con respecto a la obtenida en los años 2012 y 2011.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística, INE. Cálculos propios a partir de la Encuesta de Hogares por Muestreo. Procesado por la Gerencia Estatal de Estadística Aragua.

La Naciones Unidas, (2006), la razón de la preocupación acerca de la difundida exclusión financiera en países como en Venezuela es muy clara:

se sabe que el acceso a un sistema financiero que funcione bien puede brindar bienestar social y económico a las personas, en particular a los más pobres, permitiéndoles una mejor integración a la economía del país, contribuyendo activamente a su desarrollo y protegiéndolos contra los impactos económicos. La creación y expansión de servicios financieros enfocados a los pobres y a la población de bajos ingresos puede jugar un papel vital en mejorar el acceso financiero, es allí donde los microcréditos juegan un papel preponderante. (p. 4)

```
ERROR: undefined
OFFENDING COMMAND: ~
STACK:
```