

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE  
MÉXICO

PROGRAMA UNICO DE ESPECIALIZACIONES

POSGRADO FACULTAD DE ECONOMÍA

ENSAYO

PARA OBTENER EL GRADO DE ESPECIALISTA  
EN MICROFINANZAS

“LAS MICROFINANZAS EN MÉXICO”

ANGELINA LUMAN MUÑOZ

ASESOR. AARON SILVA NAVA



Universidad Nacional  
Autónoma de México



**UNAM – Dirección General de Bibliotecas**  
**Tesis Digitales**  
**Restricciones de uso**

**DERECHOS RESERVADOS ©**  
**PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL**

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

*“El dinero, dice el refrán, hace dinero.*

*Cuando tienes un poco, es por lo general fácil*

*conseguir más. La gran dificultad estriba en*

*conseguir ese poco”.*

*Adam Smith. La riqueza de las naciones.*

### **Objetivo:**

Analizar el desarrollo de las microfinanzas en México.

### **Justificación:**

El acceso a servicios financieros es de suma importancia para el desarrollo de personas tanto físicas como morales, así como para el Estado; el acceso en particular a los microcréditos (es decir, a pequeños préstamos de la población de bajos ingresos), resulta de primordial importancia para el desarrollo económico de las localidades, ya que impulsa el autoempleo, incrementa su capacidad de acumulación de activos, su nivel de ingresos y por consecuencia su nivel de vida, es por ello que en nuestro país, al igual que en prácticamente todo el mundo, actualmente existe una gran diversidad de instituciones que prestan estos servicios.

## **INTRODUCCIÓN**

En el primer apartado analizaré la importancia del Sistema Financiero en la economía. En el segundo veremos la definición de microfinanzas haciendo hincapié en el concepto de microcréditos, así como cuáles son sus principales objetivos. Y por último haré un pequeño recorrido en el desarrollo de las microfinanzas en nuestro país.

## SISTEMA FINANCIERO

El sistema financiero es de suma importancia para la actividad económica ya que es a través de este que se canalizan los flujos de los agentes económicos (transforma el ahorro de los agentes superávitarios en crédito para financiar consumo e inversión productiva); principalmente, se encarga de tomar recursos excedentes y colocarlos donde hacen falta. Adicionalmente, la banca facilita el intercambio de bienes y servicios en la sociedad mediante cheques, tarjetas de crédito, y otros medios de pago. Un sistema financiero sano requiere, entre otros, de intermediarios eficaces y solventes, de mercados eficientes y completos, y de un marco legal claro en los derechos y obligaciones de las partes involucradas. Con el fin de alentar el sano desarrollo del sistema financiero y proteger los intereses del público en general, el Banco de México, la SHCP y la CNBV realizan un seguimiento permanente de las instituciones que lo integran, promueven reformas a la legislación vigente y, en el ámbito de su competencia, emiten regulaciones que procuran que los intermediarios sean capaces de hacer frente a los riesgos que asumen.

Existe una polarización de las actividades crediticias divididas en:

- 🚦 Polo Moderno: Integrado por la banca formal y orientado a las grandes empresas y personas/regiones con niveles de ingreso medio/alto.
- 🚦 Polo tradicional: Capas de ingresos medios y bajos (se percibe a priori un mayor riesgo de insolvencia y costos relativos de administración y transacción elevados).

Esta polarización se puede explicar por un lado, por la mala distribución del ingreso, y por otro, por la limitada penetración del sector financiero en actividades económicas de los niveles de medios y bajos ingresos.

En México más del 85% del financiamiento otorgado por el sistema financiero es canalizado por la banca y este representa menos del 17% del PIB, muy por debajo de los estándares internacionales, por lo que el sector privado se ha visto obligado a recurrir a otras fuentes de financiamiento: externo, crédito de proveedores y reinversión de utilidades; dichas opciones sólo son accesibles a cierto tipo de empresas con mayores niveles de formalidad. Por lo que el resto se ve obligados a recurrir a mecanismos menos formales (autofinanciamientos, cajas

populares, préstamos de familiares y amigos, agiotistas, etc.). Actualmente en México operan los intermediarios financieros siguientes:

- Instituciones de Banca Múltiple
- Instituciones de Banca de Desarrollo
- Casas de Bolsa
- Sociedades Financieras de Objeto Limitado
- Sociedades Financieras de Objeto Múltiple
- Entidades de Ahorro y Crédito Popular: Son aquellas cuyo objetivo es proporcionar a sus miembros el acceso a crédito y fomentar el ahorro y el crédito popular, apoyar el financiamiento de micro, pequeñas y medianas empresas y en general de propiciar la superación económica y social así como el bienestar de sus miembros y de las comunidades en que operan. Las entidades de ahorro y crédito popular pueden constituirse como sociedades anónimas o sociedades cooperativas y se rigen por la Ley de Ahorro y Crédito Popular (LAYCP) y son supervisadas y reguladas por la CNBV.
- Sociedades de inversión
- Administradoras de Fondos para el Retiro
- Instituciones de Seguros
- Instituciones de Fianzas
- Arrendadoras Financieras
- Empresas de Factoraje Financiero
- Casas de Cambio
- Uniones de Crédito
- Grupos Financieros
- Almacenes Generales
- Mercado de Valores
- Derivados

En los últimos años se ha observado una proliferación de instituciones de crédito y ahorro no formales y cuya penetración en las economías regionales crece cada día, dichas instituciones no se encuentran debidamente reguladas y supervisadas.

## MICROFINANZAS

“En términos generales, entendemos como microfinanzas la oferta de uno o más de toda una gama de servicios financieros proporcionados mediante la aplicación de innovadoras tecnologías de crédito y de prestación de otros servicios, en circunstancia en las que, con las tecnologías bancarias tradicionales, esta prestación no se podría hacer rentable o sostenible”. (Alpízar, Pág. 7) Lo que distingue a las microfinanzas es el uso de ciertas tecnologías innovadoras, que hacen posible la expansión de estos servicios en circunstancias donde, sin la innovación, no hubiera sido posible ofrecerlos, en vista de las características del segmento de la población que se busca atender, en particular los empresarios por cuenta propia. (Alpízar, Pág. 7)

Las organizaciones de microfinanzas (OMF) otorgan sus servicios a un segmento del mercado financiero distinto al tradicional, y lo hace con un rango de productos distintos, ajustados a las características del mercado y del riesgo que este presenta. Y lo pueden hacer mediante diferentes tipos de entidad: banco, sociedad anónima, asociación civil, etc.

Las microfinanzas no son el único camino para acceder a servicios financieros para la población de escasos recursos, es conocido que existen agentes financieros informales (prestamistas) así como mecanismos rotativos (tandas) y casas de empeño, entre otros; asimismo, algunos bancos comerciales ofrecen cuentas de ahorro y productos de crédito a las que es posible el fácil acceso.

El paradigma antiguo de las microfinanzas se basaba en el supuesto de que las personas de bajos ingresos no tienen capacidad de ahorro ni posibilidades de pagar un crédito dadas las condiciones de mercado. El enfoque se caracteriza por ofrecer crédito estrictamente dirigido al financiamiento de actividades específicas, imponer topes a las tasas de interés y transferir subsidios a los deudores y por ser administrado por bancos estatales.

Las dificultades surgen de la pobreza e informalidad de la población meta, así como, del pequeño tamaño de las transacciones y los riesgos asociados. Por lo tanto el objetivo principal es diseñar servicios financieros que respondan adecuadamente a las demandas de

la población de escasos recursos. En nuestro país es necesario hacer hincapié en la oferta de servicios a los trabajadores independientes que operan pequeños negocios familiares.

En la década de los setentas surge un nuevo paradigma, el cual asume que las personas de bajos ingresos generan una importante demanda de servicios financieros, dicho enfoque propone hacer hincapié en los siguientes aspectos:

- ✚ Los peligros de concentrar estos servicios por parte de entidades estatales;
- ✚ La importancia de adoptar políticas de precios de los servicios y mecanismos de aumento de la productividad y de reducción de costos que busquen la autosostenibilidad de las organizaciones;
- ✚ La necesidad de ampliar la gama de servicios;
- ✚ Reducir costos de las transacciones para los clientes y de adaptar los servicios a sus necesidades;
- ✚ Innovación en las tecnologías financieras;
- ✚ El desarrollo de esquemas de regulación y supervisión prudencial apropiados a las nuevas tecnologías de crédito;
- ✚ Adoptar estrategias de vinculación entre organizaciones no reguladas de microfinanzas e intermediarios financieros regulados, incluyendo alianzas estratégicas;
- ✚ Diversificación de las carteras con préstamos para actividades agrícolas como no agrícolas;
- ✚ Reemplazo de subsidios a las tasas de interés por subsidios para la creación y fortalecimiento de la capacidad institucional de las organizaciones, y
- ✚ Liberalización de las tasas de interés y la abolición de los requerimientos cuantitativos de cartera.

“En México, a pesar de todo, el paradigma tradicional ha ido siendo reemplazado poco a poco, aunque con algún rezago en comparación con las mejores prácticas a nivel internacional”. (Alpizar, Pág. 11).

*“Las desigualdades sociales son cada vez más evidentes en una sociedad dominada por la globalización. Los esfuerzos de las organizaciones de los gobiernos y la sociedad civil por erradicar la pobreza parecen insuficientes. El hambre, las enfermedades y la exclusión social, causa y efecto de la pobreza, aumentan de forma desproporcionada en el mundo. Sin embargo, los microcréditos, servicios de préstamo para las personas más desfavorecidas, parecen ser una de las soluciones capaces de reducir la pobreza mundial en un 50% para el 2015<sup>1</sup>. Este sistema, que ya se ha desarrollado con éxito en varios países en vías de desarrollo con resultados muy esperanzadores, supone un cambio de mentalidad en la ayuda humanitaria”. ([http://www.barcelona2004.org/esp/banco\\_del\\_conocimiento](http://www.barcelona2004.org/esp/banco_del_conocimiento)).*

## ¿QUÉ SON LOS MICROCRÉDITOS?

Los microcréditos<sup>2</sup> son pequeños préstamos realizados a prestatarios demasiado pobres como para que les concedan un préstamo en un banco tradicional. Posibilitan, especialmente en países en vías de desarrollo, que muchas personas sin recursos puedan financiar proyectos laborales que por su cuenta que les generen ingresos.<sup>3</sup>

La actividad del microfinanciamiento es notablemente distinta frente a la banca tradicional; ya que elimina gran parte de las garantías para recibir un crédito y basa la operación esencialmente en el “crédito a la palabra”. El crédito de una microfinanciera incluye en ocasiones la capacitación y el seguimiento de los proyectos de los pequeños empresarios; la microfinanciera analiza el objeto del crédito, la liquidez del negocio, después calcula lo que puede pagar el microempresario y vigila el cumplimiento de los adeudos. Todo esto por medio de tres tecnologías básicas:

- 1) Bancos comunales: grupos entre 10 y 40 personas las cuales tienen un sistema interno de multas por llegadas tardías, ausencias y falta de pago puntual. La mayoría son mujeres con negocios ya establecidos, Por lo general en esta modalidad se

<sup>1</sup> Compromiso marcado durante la última Cumbre del Milenio.

<sup>2</sup> “Cualquier mención del microcrédito debe interpretarse como una referencia a programas que proporcionan crédito para autoempleo y otros servicios financieros y empresariales (incluyendo ahorros y asistencia técnica) a personas de muy bajos recursos” (Begoña G. pp.”200?).

<sup>3</sup> Las Naciones Unidas declararon el 2005 como el Año Internacional del Microcrédito.



maneja un fondo de ahorro interno que funge como garantía, pero además se pueden hacer préstamos internos (entre los integrantes del grupo) con cargo al fondo.

- 2) Grupos Solidarios: conformados por grupos entre 5 y 10 personas se les otorga un primer préstamo pequeño y va aumentando en cada ciclo dependiendo del comportamiento del grupo; y
- 3) Crédito individual. Una vez que ya ha sido miembro ya sea de Banco comunal o de un grupo solidario y se ha tenido un buen historial se puede acceder a un crédito individual (no necesariamente tiene que pasar por banco comunal o grupo solidario).

La idea de que los prestamistas no contaban con información completa y disponible sobre los acreditados, fueron utilizados por los opositores al crédito subsidiado para justificar las altas tasas de interés. En el medio rural, donde los individuos no tienen manera de comprobar ingresos y no existen garantías físicas, es más complicado recopilar información sobre las circunstancias del individuo en cuestión. Asimismo, hay costos de ejecución requeridos para asegurar el reembolso y costos de supervisión cuando el préstamo se otorga con la condición de que se destine a un uso particular.

El concepto del microcrédito nació como propuesta del catedrático de economía Muhammad Yunus<sup>4</sup> quien comenzó su lucha a favor de los más pobres<sup>5</sup> en 1974 durante la hambruna que padeció la población de su tierra natal Bangladesh<sup>6</sup>. Yunus descubrió que cada pequeño préstamo podía producir un cambio sustancial en las posibilidades de alguien sin otros recursos para sobrevivir<sup>7</sup>. Sin embargo, los bancos tradicionales no estaban

---

<sup>4</sup> A quién el 13 de Octubre del 2006 fue otorgado el premio Nobel de la paz. Por su lucha para lograr una economía justa para las clases pobres; él tomó consciencia de que sólo se puede salir del pauperismo superando las leyes del mercado proporcionando microcréditos solidarios sin garantía, a los más necesitados para que puedan realizar una actividad independiente y creativa.

<sup>5</sup> La Campaña de la Cumbre del Microcrédito define como “más pobres” a aquellas personas que se encuentran en la mitad inferior de quienes viven por debajo de la línea de pobreza de sus países, o a cualesquiera de los 1,200 millones de personas que viven con menos de un dólar estadounidense por día, ajustado a la paridad del poder adquisitivo (PPA) cuando iniciaron un programa. El mayor reto de la Campaña consiste en cerrar la brecha entre su compromiso de servir a los más pobres y la falta de un número suficiente de herramientas efectivas para apoyar la superación de la pobreza. Por lo tanto, cualquier mención del término “más pobres” debe leerse en el contexto de este dilema.

<sup>6</sup> Uno de los países más pobres del planeta.

<sup>7</sup> El primer préstamo que dio fueron 27 dólares de su propio bolsillo para una mujer que hacía muebles de bambú, de cuya venta los beneficios repercutieron en sí misma y en su familia.

interesados en hacer este tipo de préstamos, porque consideraban que había un alto riesgo de no conseguir la devolución del dinero prestado.

En 1976, Yunus fundó el Banco Grameen<sup>8</sup> para hacer préstamos a los más necesitados en Bangladesh; desde entonces, el Banco ha distribuido más de 3 billones de dólares a más de 3.7 millones de clientes, cuenta con 160 sucursales y provee servicios en 38 mil 951 localidades; el 94% de los prestatarios son mujeres; ya que la experiencia ha demostrado que son ellas los pagadores más responsables, ya que consiguen rembolsar 9 de cada 10 de sus pequeños préstamos en contra de lo esperado, el prestar principalmente a mujeres, aumenta la probabilidad de que se reviertan sus ganancias para servir a las necesidades de toda la familia.

*“Cuando una mujer consigue rendimientos por su actividad, los que se benefician en primer lugar son sus propios hijos” (Yunus)*

Para asegurarse la devolución de los préstamos, el banco usa un sistema de "grupos de solidaridad" (pequeños grupos informales que solicitan préstamos en conjunto y cuyos miembros actúan para garantizar la devolución del préstamo y se apoyan los unos a los otros en el esfuerzo de mejorar económicamente). La premisa es abrir oportunidades de una actividad productiva, aunque sea de muy pequeña escala; apoyarlos para sostenerse, crecer y modificar con ello sus condiciones de vida.

Según el proyecto ha ido creciendo, el Banco Grameen ha desarrollado otros sistemas alternativos de crédito para servir a los necesitados. Además de los microcréditos, ofrece préstamos para la vivienda, así como financiamiento para proyectos de riego, textiles, pesca y otras actividades. Gracias a su éxito aplica una política económica y social encaminada a la construcción del hábitat rural y de escuelas.

El éxito del modelo Grameen ha inspirado esfuerzos similares en otros países en vías de desarrollo e incluso en países industrializados como los Estados Unidos. Muchos, aunque

---

<sup>8</sup> Banco de los pueblos en Bengálí.

no todos los proyectos de microcréditos, imitan el énfasis de Yunus en que las prestatarias sean mujeres.

En las experiencias del Grameen y del Bank Rakyat Indonesia (BRI) se ha demostrado que los pobres son personas que cumplen con el pago de sus deudas: El Banco Grameen, por ejemplo, ha observado que la tasa de cumplimiento de los préstamos, por unos 160 dólares, supera 95 por ciento. No obstante, el movimiento del microcrédito ha recibido ciertas críticas de quienes piensan que algunos programas de préstamo solicitan intereses demasiado elevados. Además, existe la preocupación de que los fondos que se usen para microcréditos se deriven de otros fondos necesarios como: la sanidad, programas de abastecimiento de agua, o educativos. Sin embargo, los créditos pueden permitir a pobres mejorar su situación, pero estos préstamos no eliminan otras necesidades básicas sociales en infraestructuras y servicios. Otros inconvenientes que se han criticado a los microcréditos son la incapacidad de ayudar a los más pobres de entre los pobres o la dependencia que se genera hacia los microcréditos.

El punto débil del Banco Grameen ha sido la dependencia a los subsidios ya que no ha sido autosuficiente por lo que ha tenido que ser rescatado; esto ha sido controversia por lo que en la Reunión Cumbre del Microcrédito (Washington D.C. 1997) y la Cumbre de Microcrédito (Puebla 2001) se llegó a la conclusión de hacer hincapié en los siguientes puntos:

- 1) Llegar a las familias más pobres
- 2) Habilitar a las mujeres
- 3) Construir instituciones financieras autosuficientes
- 4) Asegurara un impacto positivo y medible en las vidas de los clientes y sus familias

No obstante: “Los programas de microfinanciamiento y sus instituciones se han convertido en un componente importante de las estrategias para reducir la pobreza o promover el desarrollo de la micro y pequeña empresa”<sup>9</sup>.

---

<sup>9</sup> Zapata Martelo, Emma, Ramírez Moreno, Pedro Pablo, Garza Bueno, Laura Elena; “Microfinanciamiento y Pobreza”, CAME, Colegio de Posgraduados, Área de Género: Mujer Rural. Plaza y Valdés (P y V) Editores. Pag. 32.

La Conferencia de la Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo estima que existen en el mundo 7 mil instituciones dedicadas a la microfinanzas que brindan microcréditos a casi 20 millones de personas. Considera, sin embargo, que la cifra de usuarios potenciales de este tipo de servicios financieros es de unos 500 millones.

Este tipo de créditos también representan una alternativa efectiva contra la usura, ya que las poblaciones de bajos recursos y alejadas de las zonas urbanas han acabado en gran medida en manos de prestamistas privados que llegan a cobrar hasta un 10 por ciento de intereses diarios. Se calcula que el 80 por ciento de los hogares del tercer mundo no acceden a financiación formal, lo que incluye a la gran mayoría de los pobres de los países en desarrollo. Estos créditos se tratan de iniciativas alejadas por completo de la típica donación altruista, como explica Yunus:

*"Las obras benéficas no son la solución a la pobreza, pueden ayudar a paliar el proceso de empobrecimiento, pero si no se utilizan con los fines adecuados, pueden acabar con la iniciativa de las personas".*

Así, la propia ONU ha alentado a los gobiernos y organizaciones privadas de Latinoamérica a fomentar los microcréditos para aliviar la pobreza y generar empleos en la región.

La experiencia ha demostrado que la provisión de servicios a los pobres se está convirtiendo en negocio atractivo, es por ello que ahora las microfinanzas ocupan la atención de los gobiernos y de los organismos financieros internacionales, como el Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo, que otorgan fondos y diseñan programas de apoyo. Incluso se han creado fundaciones que destinan recursos para financiar a las microfinancieras con costos más económicos que los actuales. Asimismo, algunos bancos privados están volcando su atención a dicho nicho.

## LAS MICROFINANZAS EN MÉXICO

La situación económica de México desde la segunda mitad de la década de los noventa, ha presentado una estabilización a nivel macro, lo cual se ha reflejado en la reducción de la inflación, el tipo de cambio se ha mantenido entre 9 y 11.5 pesos por dólar, las reservas internacionales han alcanzado niveles históricos, se ha incrementado el consumo, por su parte, las tasas de interés se han visto favorablemente afectadas, la tasa líder (CETE a 28 días) se ha mantenido entre el 6 y 9% desde 1999 a la fecha; de acuerdo con el último censo de población realizado por el INEGI<sup>1</sup> la población en México en el 2006 ascendió aproximadamente 105 millones de habitantes; de acuerdo a la encuesta de ingreso y gasto de los hogares de 2000 y 2004 sólo el 32.9% de los hogares realizan depósitos en cuentas de ahorros, tandas, cajas de ahorros, etc. y el 9.9% de los hogares tienen acceso a tarjetas de crédito; de la población económicamente activa, se estima que un 40% tienen un nivel de ingreso por debajo de los 675 dólares mensuales, gran parte de esta población no tiene acceso a servicios financieros formales, debido a los altos costos que estos implican y a la complejidad de los trámites.

La práctica bancaria en México en el otorgamiento de crédito productivo se ha basado en la exigencia de garantías; además, la oferta de servicios financieros se concentra en las zonas urbanas, ya que de los 2,443 municipios que integran al país, 1,312 no tienen presencia de sucursales bancarias, además existe una alta concentración del sistema bancario, ya que los cuatro grandes bancos concentran el 71% de la cuota de participación y los 10 bancos más pequeños representan el 2% de los activos totales del sistema.

El sector financiero formal hasta hace poco tiempo parecía tener pocos incentivos para aumentar las reducidas alternativas de instrumentos de ahorro y crédito que puedan servir a la mayoría de la población y en especial a la de bajos ingresos. En consecuencia han surgido instituciones especializadas (formales e informales) con el propósito de cubrir dichas necesidades, instituciones financieras de ahorro y crédito popular, casas de empeño

---

<sup>1</sup> Instituto Nacional de Geografía e Informática.

y cadenas comerciales, las cuales atienden las necesidades de crédito productivo y al consumo de este segmento, a un costo generalmente superior al de la banca comercial.

Las necesidades de acceso a recursos, aumenta cada vez más entre la población que opera negocios muy pequeños en todo el país, de los cuales deriva buena parte, si no es que toda, la subsistencia familiar. Para darnos idea de la proporción de las microempresas en México veamos en el cuadro 1 donde podemos apreciar que 90.2% de las empresas mexicanas son de tamaño micro. La encuesta de coyuntura del mercado crediticio realizada por el Banco de México señala que los proveedores constituyen la principal fuente de financiamiento para el 59% de la empresas, esta cifra aumenta al 65% para el caso de la pequeñas empresas; eso representa un mercado potencial para las microfinanzas.

**Cuadro 1.**

<b>México Distribución de las empresas por Tamaño.</b>	
Tamaño	Participación
Micro	90.2
Pequeña	6.7
Grande	0.8
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>

Fuente: Sistemas de Información Empresarial Mexicano.

Como antecedente de microfinanciera en México se tiene que en 1973, en Chihuahua, se instauró Salud y Desarrollo Comunitario AC (Sadec), con el fin de brindar ayuda al sector más pobre del estado; consistía en un programa de salud reproductiva que exigía la participación de las mujeres. La iniciativa sirvió de punta de lanza para abrir camino a la Federación Mexicana de Salud y Desarrollo Comunitario AC (Femad), que vio la necesidad de ampliar sus programas al área del autoempleo. En 1987 el proyecto Sadec/Femad ya funcionaba como banco comunitario, principalmente en el norte del país y en el sur de Estados Unidos. Las microfinanzas en nuestro país es algo relativamente reciente aunque hay instituciones que surgieron como organizaciones de la sociedad civil que funcionan desde hace más de 15 años con una motivación altruista, con objeto de brindar desarrollo integral, tanto económico como comunitario, a las personas de escasos recursos.

México presenta un importante rezago en el sector de microfinanzas si se le compara con otros países de América Latina, quienes iniciaron operaciones en este sector a mediados o finales de la década de los ochenta con el establecimiento de organizaciones no gubernamentales dedicadas a brindar crédito a aquellos sectores pobres e informales de la población que contaban con oportunidades económicas que les permitían pagar sus préstamos en condiciones de mercado.

La institucionalidad de este segmento del mercado financiero está todavía en formación, por lo cual surge la necesidad de un esquema de regulación para todas las entidades que captan ahorro y colocan crédito. A fines de 1994 se modificó la Ley General de Sociedades Cooperativas, para incorporar la figura de Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito como una modalidad de las cooperativas de consumo, dicha modificación no estableció barreras a la entrada, mecanismo de salida, ni regulación prudencial alguna; lo anterior propició la aparición de numerosas cooperativas de ahorro y crédito, algunas de las cuales generaron quebrantos a sus ahorradores.

La ley de Ahorro y Crédito Popular (LACP) aprobada en 2001<sup>2</sup> y inaplicada en forma parcial a partir de enero de 2006, fue creada para regular el sector de las finanzas populares en México, proporcionando seguridad al ahorro de la población que participa en el sector y promoviendo el desarrollo ordenado de dicho sector, con el fin de convertirlo en un vehículo de financiamiento de la micro y pequeña empresa y dotar de servicios financiero a los sectores y regiones que carecen de ellos, incorporándolos a la formalidad y a las principales corrientes de la actividad económica. La LACP, permite captar el ahorro popular únicamente a organizaciones constituidas bajo dos tipos de figuras jurídicas: La Sociedad Financiera Popular (SOFIPOS) y La Sociedad Cooperativas de Ahorro y Préstamo.

---

<sup>2</sup> Al mismo tiempo, se aprobó la Ley Orgánica del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI), que transforma el antiguo Patronato del Ahorro Nacional (PAHNAL) en banco de desarrollo orientado a atender al sector de Ahorro y Crédito Popular (ACP), con tres líneas de acción: Promover la cultura del ahorro entre la población de bajos ingresos; Coordinar la acciones del gobierno federal encaminadas a fomentar el desarrollo del sector de ahorro y crédito popular; y Operar como Banco de Cajas del sector ACP.

Entidades reguladas y supervisadas por la autoridad financiera:

- Sociedades de Ahorro y Préstamo (SAPs)
- Uniones de Crédito
- Entidades de Ahorro y Crédito Popular

También existen esquemas informales, en las que no existe registro legal alguno (tandas, agiotistas, prestamistas prendarios, aboneros, coyotes, guardadineros y préstamos de proveedores o del patrón).

El nuevo arreglo institucional promovido por dicho marco jurídico está conformado en la base por las Entidades de Ahorro y Crédito Popular (EACPs), las cuales se pueden asociar en organismos de integración de primer nivel (Federaciones), las que a su vez se agrupan en organismos de segundo nivel (Confederaciones). Todos ellos requieren autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV); La Federación tienen a su cargo la supervisión auxiliar del sistema y la Confederación la administración del Fondo de Protección de los ahorradores, que prevé la misma ley y cuyo objetivo es proteger los ahorros de cada depositante, en caso de quiebra, disolución o liquidación de una entidad; además en ella recaen los servicios de representación y de gestión del sector de ACP ante las autoridades financieras.

Otras actividades que realizan las Federaciones y La Confederación son entre otras, prestar servicios de asesoría técnica, legal, financiera y de capacitación; contratar créditos, promover la superación y capacidad técnica y operativa de sus afiliadas y del personal de éstas; y, homologar, en lo procedente reglamentos, trámites, mecanismos operativos, así como sistemas contables e informáticos.

A diferencia de la banca comercial, el sector se conforma por un gran número de pequeñas instituciones a lo largo del territorio nacional. En el 70% de los municipios que existen hoy en México no existe ninguna clase de instituciones financieras. Además, aunque se trate de montos muy pequeños, en el agregado pueden convertirse en cifras considerables ya que la



gran mayoría de los mexicanos se encuentran excluidos del sistema financiero mexicano. (Conde Bonfil, 2001).

En realidad, hay experiencias previas como la de compartamos –principios de los 90’s, o la de ADMIC –fines de los 80’s. En México, algunos de los ejemplos de figura de las microfinancieras como tales se desarrolló en 1996 con el nombre de Santa Fe de Guanajuato AC<sup>3</sup> y por medio del Sistema Estatal de Financiamiento al Desarrollo favoreció principalmente a un grupo de mujeres emprendedoras de la entidad; los buenos resultados propiciaron que la organización abriera sedes en los estados de México, Colima, Querétaro, San Luis Potosí, Morelos e Hidalgo.

Según el Censo de Sociedades del Sector de Ahorro y Crédito Popular de BANSEFI llevado a cabo en 2001, aplicado a 388 sociedades localizadas en 30 estados del país, la mayoría manifestaron operar en un solo estado y el 49% de éstas se ubica en solo cinco estados; y la mayoría surgieron a partir de iniciativas de las comunidades en donde se ubican. El 84% de las sociedades manifestaron estar afiliadas a un organismo de integración que les presta servicios de representación, capacitación y asesorías en temas contables, fiscales administrativos, de educación, cobranza y promoción.

**Cuadro 2.**

<b>Información Financiera Básica (Millones de Pesos)</b>								
<b>Tipo de Figura</b>	<b>Socios</b>	<b>Activo Total (AT)</b>	<b>Pasivo Total (PT)</b>	<b>Capital Cont (CC)</b>	<b>Captación Total (CT)</b>	<b>Cartera Total</b>	<b>CC / AT</b>	<b>Margen Neto</b>
CAPs	1,013,580	8535	7685	851	7295	5911	10%	1.3%
SAPs	639,816	5,361	5,026	336	4,815	3,273	6.3%	(18.7%)
UIC	38,380	2,128	1,814	315	726	1,522	14.8%	(53.9%)
CS	142,850	839	302	537	240	405	64%	79.8%
AC	116,042	1,059	980	79	912	718	7.5%	7%
SC	1,253	11	10	1	9	7	9.8%	(9.3%)
SSS	2,079	4	2	2	1	2	45.7%	(99.3%)
O	133,537	461	344	117	154	198	25.3%	19%

<sup>3</sup> Con el apoyo del entonces gobernador de ese estado Vicente Fox.





<b>TOTAL</b>	<b>2,087,537</b>	<b>18,398</b>	<b>16,161</b>	<b>2,237</b>	<b>14,153</b>	<b>12,037</b>	<b>12.2%</b>	<b>(9.3%)</b>
--------------	------------------	---------------	---------------	--------------	---------------	---------------	--------------	---------------

Margen Neto = Utilidad (Pérdida) / Ingresos Totales

Fuente: BANSEFI, Censo de Sociedades del Sector de Ahorro y Crédito Popular.

Del conjunto de las 388 sociedades destaca la heterogeneidad y concentración en los principales conceptos financieros, pues algunas, como las SAPs y Uniones de Crédito, representan en conjunto cerca del 40% de los activos, cartera y captación; mientras que por otro lado, las Cajas Solidarias y las Sociedades de Solidaridad Social representan menos del 5% en los mismos rubros. El préstamo promedio asciende a 11.8 miles de pesos por cuenta y es 55% superior al ahorro que es de 7.6 miles de pesos. El 85% de la captación se encuentra colocado en préstamos. La cartera de crédito total presenta un índice de morosidad del 11.3%. La cartera vencida respecto al capital contable representa en promedio el 60.9% sin embargo en promedio las 7 SAPs reportan un 138.2% y la Uniones de Crédito 69.2%.

Para el caso del sector rural en diciembre del 2000 se tenía un universo de 726 entidades que prestan servicios de captación de ahorro y canalización de crédito, o exclusivamente canalización de crédito, atendían a casi 839 mil socios y clientes; y había cuatro instituciones del sector público que aglutinaban 344 sucursales y 313 fondos que captan ahorro y/ o canalizan crédito al medio rural. Para su análisis el Patronato del ahorro la clasificó en cuatro grandes bloques de características bien definidas:

-  322 Entidades que captan ahorro y lo canalizan al crédito entre sus socios
-  32 Entidades que fomentan el ahorro y otorgan crédito
-  372 Entidades que sólo canalizan crédito
-  4 Instituciones del sector público, que captan ahorro y/o canalizan crédito: PHANAL, BANRURAL, INI Y SAGARPA.

<b>Cuadro 3.</b>						
<b>Oferta de Servicios Financieros en el Medio Rural 2000</b>						
<b>Entidad</b>	<b>Enti dade s</b>	<b>Socios</b>	<b>Ahorro (Miles \$)</b>	<b>%</b>	<b>Crédito (Miles \$)</b>	<b>%</b>

I. Captan y otorgan crédito	322	570,237	2,005,581	99.7	2,652,293	44.7
II. Fomentan y otorgan crédito	32	35,657	6,837	0.3	31,076	0.5
III. Solo otorgan crédito	372	233,057	NA	NA	3,253,345	54.8
<b>TOTAL</b>	<b>726</b>	<b>838,951</b>	<b>2,012,418</b>	<b>100</b>	<b>5,936,714</b>	<b>100</b>

NA. No aplica Fuente: PANHAL

Como podemos apreciar en el Cuadro 3., el ahorro captado por estas entidades asciende a 2 mil millones de pesos, de los cuales prácticamente el 100% es captado por las 322 entidades que prestan directamente a sus socios los servicios de captación de ahorro, para movilizarlo como préstamos entre ellos mismos. El ahorro promedio de los socios afiliados es de 3,517 pesos mientras que en las entidades que sólo fomentan el crédito registran un ahorro promedio de 192 pesos por socio. La cartera de préstamos en estas entidades se calcula en 6 mil millones de pesos, de los cuales más de la mitad está concentrada en las entidades especializadas en el crédito (grupo III), quienes se fondean de recursos de la banca privada y de desarrollo. El préstamo promedio por socio de estas entidades es de casi 14 mil pesos, superior más de tres veces al préstamo medio que reciben los socios de las entidades captadoras (4,650 pesos) y 16 veces el préstamo de las entidades que fomentan que es de 870 pesos por socio. Para septiembre del 2006 Bansefi había registrado a 385 sociedades en proceso de formalización en el marco de la LACP, las cuales contaban con 3,824,485 socios y sumaban un activo de 48,434,691.14 miles de pesos, como apreciamos en el Cuadro 4.

**Cuadro 4.**

Sociedades autorizadas y en prórroga (cifras preliminares)						
Clasificación	No. Sociedades (septiembre 2006)		A junio de 2006			
	No.	%	Total de Socios	% del Total de Socios	Total Activos (miles\$)	% del Total de Activos
Entidades Autorizadas 1/	18	5%	290,148	7%	3,179,804.31	7%
B+	105	27%	2,415,161	64%	31,200,116.43	64%
B	198	51%	934,143	24%	11,606,846.65	24%
C	64	17%	185,033	5%	2,447,923.75	5%
<b>Total</b>	<b>385</b>	<b>100%</b>	<b>3,824,485</b>	<b>100%</b>	<b>48,434,691.14</b>	<b>100%</b>

Fuente: BANSEFI, con base en información proporcionada por las Federaciones y consultores del proyecto de Consolidación

Como se aprecia en el Cuadro 5, el Gobierno tiene una participación importante en el otorgamiento de servicios financieros en el sector rural, pues se estima que por medio de

algunas instituciones capta más de 1,337 millones de pesos y otorga préstamos por 2,614 millones, cantidades que representan el 40% del ahorro y el 30% de los préstamos rurales. De los 3.1 millones de ahorradores y acreditados por las Instituciones de Gobierno, el 72% son indígenas apoyados por los Fondos Regionales del Instituto Nacional Indigenista (INI). La disparidad del monto de crédito y ahorro promedio por socios se debe a que atienden estratos de población rural con diferente capacidad de ahorro y necesidad de crédito.

**Cuadro 5.**

<b>Participación de Entidades e Instituciones de Gobierno en la Oferta de Servicios Financiero Rurales</b>					
<b>2000</b>					
<b>Entidad/Institución</b>	<b>Socios, Clientas y Beneficiarios</b>	<b>Ahorro (Miles \$)</b>	<b>Participación en total %</b>	<b>Crédito (Miles \$)</b>	<b>Participación en Total %</b>
Entidades de ahorro y crédito rural	838,951	2,012,418	60%	5,936,714	70%
Instituciones de Gobierno (excepto BANRURAL)	2,975,549	147,269	4%	1,046,034	12%
BANRURAL 1/ (Estimación preliminar)	153,908	1,189,863	36%	1,568,015	18%
<b>TOTAL</b>	<b>3,968,408</b>	<b>3,349,55</b>	<b>100%</b>	<b>8,550,763</b>	<b>100%</b>

1/ La estimación de la información de BANRURAL se realizó considerando las sucursales rurales ubicadas en poblaciones menores a 25 mil habitantes, tomando como referencia los promedios de ahorro y crédito por socio de las SAPs que atienden población rural.

**Cuadro 6.**

**Entidades que captan Ahorro y Otorgan Crédito**

<b>Entidad</b>			<b>2000</b>					
	<b>Número</b>	<b>%</b>	<b>Socios</b>	<b>%</b>	<b>Ahorro (Miles \$)</b>	<b>%</b>	<b>Cartera (Miles \$)</b>	<b>%</b>
Cajas Solidarias	216	67.1	203,416	35.7	240,063	12.0	384,419	14.5
SAPs 1/	3	0.9	137,686	24.1	754,669	37.6	684,189	25.8
CAPs	60	18.6	148,074	26.0	848,823	42.3	586,619	22.1

Uniones de Crédito	de 13	4.0	44,169	7.7	83,579	4.2	934,256	35.2
Otras Entidades	30	9.3	36,982	6.5	78,266	3.9	62,810	2.4
Subtotal Captadoras	322	100	570,237	100	2,005,580	100	2,652,293	100

1/ Se considera la parte rural de las SAPs

2/ Incluye SCs, ACs, SSS y otras sin figura jurídica.

Fuente: PAHNAL

Podemos observar una gran heterogeneidad y concentración en el sector. En la captación de ahorro destacan la participación de las CAPs y las SAPs, en tanto que en el otorgamiento de crédito sobresalen Uniones de Crédito y las SAPs, seguidas en importancia por las CAPs. Las entidades clasificadas como “otras” se caracterizan por ser pequeñas y atender a sectores marginados de la población rural. Esta concentración se observa también en la cartera de préstamos. Las entidades tienen colocados más de 2,652 millones de pesos en préstamos, destacando la participación de SAPs y Uniones de Crédito, que en conjunto otorgan el 61% de la cartera total. El sector de 30 pequeñas entidades sólo otorga préstamos por el 2.4% de la cartera total.

“Por el tamaño de la población y de la economía de México, la alta inequidad en la distribución de la riqueza, los niveles de pobreza en las diversas regiones, la alta densidad de población, la expansión de sectores informales y el número de micro y pequeñas empresas, era de esperarse un sector de microfinanzas desarrollado y maduro en este país”: (Alpízar, Pág. 14). Sin embargo, Alpízar señala 7 características sobresalientes del sector en México, dice que se trata de un sector:

1. Joven, al que se le han ido sumando recientemente numerosas organizaciones nuevas; por ejemplo: Finca-México (1989), Compartamos (1990), CAME (1991), FinComún (1994), AlSol, (1999), Pro Mujer (2001), Prosperidad (2002), Solfi (2002) y FinSol (2003), junto a varias otras.
2. En auge, donde tanto las organizaciones más antiguas como las recientes, han experimentado un acelerado crecimiento en los últimos años; Alpízar analizo 21 de las 36 organizaciones afiliadas a ProDesarrollo – una de las redes de OMF en

México- en 2005, y concluyó que experimentaron como podemos apreciar en el Cuadro 7. un crecimiento de la cartera mayor al 38%, un ritmo ligeramente superior al del número total de clientes el cuál creció 33%, los saldos de deuda por cliente variaron ligeramente aumentando apenas \$154 pesos. Durante el 2005 estas organizaciones en su conjunto aumentaron el número de agentes y oficiales de crédito casi en un 47% aunque este crecimiento es mayor al ritmo de crecimiento de los clientes, cuando se analiza el número promedio de clientes por oficial de crédito se puede observar un aumento importante en la productividad, la cartera en riesgo (cartera atrasada a más de 30 días) y el porcentaje con respecto a la cartera total, aunque aumentó, dicho aumento fue menor al aumento de la cartera total lo cual resultó en una disminución del porcentaje de cartera en riesgo de 6.3 al 5%, en el 2005 con respecto al 2004.

Finalmente, Alpízar observó un proceso de capitalización importante al crecer el patrimonio en un 50% en un solo año y destaca que se trata de entidades con bajo apalancamiento, donde los activos representan menos de tres veces el patrimonio.

**Cuadro 7.**  
**Crecimiento del Sector de Microfinanzas**  
**Organizaciones Asociadas a ProDesarrollo A.C.**  
**2004-2005.**

	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>Crecimiento (%)</b>
Cartera Total (miles de pesos)	\$3,279,725	\$4,540,811	<b>38.5</b>
Total de clientes de crédito	827,947	1,103,438	<b>33.3</b>
Tamaño promedio de los saldos de deuda por cliente	\$3961	\$4,115	
Total de agentes de crédito	2,906	4,265	<b>46.8</b>
Número promedio de clientes por oficial de crédito	209	268	
Total de Cartera en Riesgo > 30 días (miles de pesos)	\$206,949	\$225,953	
Cartera en Riesgo > 30 días (%)	6.3	5.0	
Total Activos (miles de pesos)	\$3,816,436	\$5,598,225	<b>46.7</b>
Total Pasivo(miles de pesos)	\$2,517,913	\$3,642,219	<b>44.7</b>
Total Patrimonio (miles de pesos)	\$1,298,522	\$1,956,006	<b>50.6</b>
Número de Instituciones	21	21	

Fuente: Alpízar, Pág. 23.

En el Cuadro 8, observamos el crecimiento promedio anual de cuatro organizaciones líderes en este mercado (Compartamos<sup>4</sup>, FinComún<sup>5</sup>, Finca-México y CAME). El proceso de expansión de los últimos cinco años publicados se puede apreciar que en conjunto durante el periodo 1999-2005, la cartera total de las tres organizaciones creció, 68% por año, donde la cartera de Compartamos fue la que mostró mayor dinamismo (75%), misma tendencia que se observa en el caso de los activos totales donde los activos de Compartamos crecieron en promedio un 79%. En el caso del número total de clientes de crédito FinComún mostró el crecimiento más acelerado (71%), con una aparente disminución en el tamaño promedio de los préstamos. Compartamos, CAME y FINCA mostraron una evolución en dirección opuesta, al presentar un crecimiento en número de clientes menor que el presentado en la cartera total. El personal contratado por estas organizaciones también ha crecido considerablemente. Compartamos (46%), CAME (43%) y mientras que FinComún (57%) y Finca únicamente (19%), en esta última se puede observar por lo tanto un aumento en la productividad.

**Cuadro 8.**  
**Crecimiento de Compartamos, FinComún, Finca-México y CAME**  
**Promedio anual para los últimos seis años (porcentajes)**  
**31 de diciembre de 1999 a 31 de diciembre de 2005.**

	Compartamos	FinComún	FINCA	CAME	En Conjunto
Cartera Total	75.3	47.1	53.5	60.2	67.6
Total Activos	78.6	28.4	60.5	n/d	59.6*
Total de Patrimonio	55.3	51.9	48.8	n/d	54.6*
Total de clientes de crédito	45.0	71.3	34.7	47.3	45.2
Total de Personal	46.1	57.3	19.4	42.6	43.4

\* El crecimiento en estos casos no toma en cuenta el crecimiento de CAME debido a la falta de información.

Fuente: Alpízar, pág. 25.

3. Centrado en la oferta de unos pocos servicios de crédito, extendidos con base en una variedad de tecnologías comparativamente sencillas, y que, en el mejor de los casos, ofrece una gama muy estrecha de otros servicios financieros, hace fuerte énfasis en

<sup>4</sup> Compartamos creó el concepto de Corresponsales Banamex para llevar servicios bancarios a través de comercios pequeños y medianos.

<sup>5</sup> FinComún y Bimbo tienen una alianza la cual le permite a los asesores de crédito de FinComún acompañar a los repartidores de Bimbo en su recorrido para ofrecer a las pequeñas y microempresas el financiamiento necesario para la compra de los productos ofrecidos por Bimbo.

el crédito, y existe una escasez de facilidades de depósito. La limitada oferta de ciertos productos o servicios tiene un costo importante para los clientes actuales y potenciales<sup>6</sup>. La oferta de crédito se ha enfocado fuertemente en la tecnología grupal con garantía solidaria

4. Poco eficiente, con bajos niveles de productividad de los recursos humanos empleados y elevados costos de operación, lo que se ha traducido en muy altas tasas de interés. Al tratarse de un sector comparativamente joven, podría argüirse que los costos de operación no han tenido oportunidad para disminuir y que la competencia no ha sido suficientemente fuerte en este segmento del mercado. Además de un alta rotación de personal, principalmente de asesores de crédito, lo que implica un alto costo para las OMF, además de que deteriora la relación de las instituciones con sus clientes, ya que los nuevos asesores tienen que crear una relación y generar la confianza que el antiguo asesor ya tenía.
5. Con cierto grado de concentración. Al inicio FinComún<sup>7</sup>, CAME y Compartamos eran los líderes, en años recientes Compartamos<sup>8</sup> se separó siendo el líder del sector, por el monto de su cartera, su elevado número de clientes y un sostenido ritmo de crecimiento. En años recientes se ha incrementado la competencia; (Financiera Independencia, Finsol y Provident) y además de la participación de grandes empresas, como el Grupo Electra, Banco Azteca y hay algunas filiales de bancos, como Crédito Familiar de Banamex; lo que está provocando una transformación en la estructura del mercado.
6. Poco transparente, ya que no hay suficiente accesibilidad a la información sobre los clientes ni uniformidad en la información sobre las operaciones de las

---

<sup>6</sup> La mayoría de las instituciones de microfinanzas no cuenta con una red de sucursales u oficinas aptas para desembolsar y recibir fondos, por lo que los clientes depositan las cuotas de préstamos en una cuenta de la OMF que tiene en un banco comercial; lo que acarrea costos importantes como son los de transporte, tiempo de viaje y de espera en la sucursal bancaria.

<sup>7</sup> Fincomún creada en 1994 cuenta en la actualidad con alrededor de 53,500 clientes de ahorro, fue la primer OMF en regularse conforme a la Ley de Ahorro y Crédito Popular (LACP) y en recibir la licencia de sociedad financiera popular (SOFIPO):

<sup>8</sup> Tras emitir bonos de deuda en 2002 y 2004, Compartamos obtuvo la licencia bancaria emitida por la SHCP y desde el 1 de junio del 2006 inició operaciones como Banco Compartamos S.A.



organizaciones. Los montos de los préstamos suelen ser insuficientes lo que obliga a los clientes a obtener préstamos en diferentes OMF, esto debido a la incapacidad de establecer que clientes pueden tomar más deuda y cuáles no.

7. Rezagado, tanto en el refinamiento de sus tecnologías de crédito como en el proceso de fortalecimiento institucional, cuando se le contrasta con la evolución de las microfinanzas al nivel internacional.

En el estudio realizado por Alpizar se observó que entre las principales formas más comunes de fondeo en las OMF mexicanas son: (1) PRONAFIM, (2) FIRA y (3) Capital privado. PRONAFIM es la forma más barata y más sencilla<sup>9</sup>; además de que ofrece asistencia técnica y talleres de capacitación. FIRA es un poco más cara y complicada ya que da el financiamiento a través de los bancos comerciales, para acceder al crédito la OMF debe ofrecer una garantía líquida de entre 30 y 50% del monto del préstamo, además se debe hacer doble papeleo ya que primero deben hacer los trámites con FIRA y después con los bancos.

Continuando con las características de este mercado en México, se observa que las tasas de interés de los microcréditos en México están en rangos de 2.5 hasta 7 por ciento mensual dependiendo del plazo de vencimiento que suele fluctuar entre tres meses y un año. Esto implica tasas anuales de 30 a 84 por ciento<sup>10</sup>, y en la mayoría de los casos el panorama aún es más desfavorable, siendo cercana al 80-100% la tasa efectiva. Estas tasas son muy elevadas ya que en la banca comercial, por ejemplo, en tarjetas de crédito tiene una tasa promedio de 59.96% anual.<sup>11</sup> Sin embargo, esto no ha implicado un freno para que la población que recurre a estos créditos siga demandándolos, lo que está haciendo de éste un interesante segmento del negocio financiero. Por ello el gobierno federal ha impulsado la creación de una red de instituciones de microfinanciamiento por medio del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (Pronafim), que opera la Secretaría de

---

<sup>9</sup> PRONAFIM, provee fondos a plazo de tres años, con un año de gracia para el pago de capital y cobra una tasa de interés sobre el préstamo igual a Cetes o entre 1 y 3 puntos porcentuales adicionales.

<sup>10</sup> La mayoría sobre saldos globales, por lo que al pasarla a saldos insolutos es mayor:

<sup>11</sup> CAT al 10/04/07 (BBVABANCOMER).

Economía (en el cual se encuentran inscritas más de 60 microfinancieras), y existen otras independientes como la Asociación Mexicana de Uniones de Crédito del Sector Social (AMUCSS) que de manera independiente apoyan a los más necesitados con recursos económicos y capacitación para el aprovechamiento de éstos. El Banco mundial otorgó recientemente recursos por 140 millones de dólares para fortalecer la institucionalización del sector de ahorro y crédito popular en México.

En los últimos dos años han surgido nuevos interesados en participar en este nicho de mercado, como Banco Autofin, Famsa, Copel, Wal Mart, Soriana y Chedraui, siguiendo el ejemplo de Electra y Banco Azteca (el cual tiene presencia en más de 320 ciudades del país, con más de 9.4 millones de cuentas equivalente al 24% del total del sistema financiero y su rentabilidad duplica a la rentabilidad del sistema bancario en México), y actualmente se encuentran en evaluación en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público cerca de 20 grupos que buscan una licencia bancaria y que casi la mitad de ellos, estarán orientados al segmento de ingresos medios y bajos.

## CONCLUSIONES

El sistema financiero es el motor de la economía ya que permite la asignación eficiente de los recursos lo cual impulsa el desarrollo económico, ya que es a través de este que se canalizan los flujos de los agentes económicos (ahorro, crédito, consumo e inversión).

Debido a que el acceso a servicios financieros es restringido para personas de bajos ingresos, surgen las microfinanzas, es decir, servicios financieros para este nicho de la población, su principal objetivo es apoyar el desarrollo de este segmento con servicios financieros adecuados a sus necesidades y capacidades, con la aplicación de metodologías de operación innovadoras.

La actividad del microfinanciamiento es notablemente distinta frente a la banca tradicional, debido a la eliminación de las garantías para recibir un crédito y fundar la operación esencialmente en el “crédito a la palabra”, el crédito de una microfinanciera incluye en ocasiones la capacitación y el seguimiento de los proyectos de los pequeños empresarios. La microfinanciera analiza el objeto del crédito, la liquidez del negocio, después calcula lo que puede pagar el microempresario y vigila el cumplimiento de los adeudos, todo esto por medio de tres tecnologías básicas: Bancos comunales, Grupos Solidarios, y Crédito individual.

Una parte esencial en las microfinanzas es el microcrédito el cual surge como propuesta del catedrático de economía y premio nobel de la paz Muhammad Yunus, quien descubrió que cada pequeño préstamo podía producir un cambio sustancial en las posibilidades de alguien sin otros recursos para sobrevivir. Su premisa es abrir oportunidades de una actividad productiva, aunque sea de muy pequeña escala; apoyarlos para sostenerse, crecer y modificar con ello sus condiciones de vida.

En las experiencias de las Organización Microfinancieras (OMF) más grandes a nivel mundial: Banco Grammeen y del Bank Rakyat Indonesia (BRI) se ha demostrado que los pobres son personas que cumplen con el pago de sus deudas.

La Conferencia de la Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo estima que existen en el mundo 7 mil instituciones dedicadas a la microfinanzas que brindan microcréditos a casi 20 millones de personas. Considera, sin embargo, que la cifra de usuarios potenciales de este tipo de servicios financieros es de unos 500 millones. Así, la propia ONU ha alentado a los gobiernos y organizaciones privadas de Latinoamérica a fomentar los microcréditos para aliviar la pobreza y generar empleos en la región.

En nuestro país gran parte de la población no tiene acceso a servicios financieros formales, debido en gran parte a los altos costos que estos implican y a la complejidad de los trámites, además que la práctica bancaria en México en el otorgamiento de crédito productivo se ha basado en la exigencia de garantías. El sector financiero formal carece por lo general de incentivos para aumentar las pocas alternativas de instrumentos de ahorro y crédito para este nicho de la población; en consecuencia han surgido instituciones especializadas (formales e informales) con el propósito de cubrir dichas necesidades; que aumentan cada vez más entre la población que opera negocios muy pequeños en todo el país, de los cuales deriva buena parte, si no es que toda, la subsistencia familiar.

Las microfinanzas en nuestro país es algo reciente aunque hay instituciones que funcionan desde hace más de 15 años; entre los principales problemas de este sector; se encuentra una oferta limitada de servicios de crédito, extendidos con base en una variedad de tecnologías comparativamente sencillas, que hacen fuerte énfasis en el crédito, y existe una escasez de facilidades de depósito. También es un sector poco transparente, ya que no hay suficiente accesibilidad a la información sobre los clientes ni uniformidad en la información sobre las operaciones de las organizaciones. Los montos de los préstamos suelen ser insuficientes lo que obliga a los clientes a obtener préstamos en diferentes Organizaciones Microfinancieras (OMF), esto debido a la incapacidad de establecer que clientes pueden tomar más deuda y cuáles no.

A diferencia de la banca comercial, el sector se conforma por un gran número de pequeñas instituciones a lo largo del territorio nacional. En el 70% de los municipios que existen hoy en México no existe ninguna clase de instituciones financieras; esto representa un mercado

potencial para las microfinancieras ya que aunque se trate de montos muy pequeños, en el agregado pueden convertirse en cifras considerables.

Las tasas de interés de los microcréditos en México están en rangos de 2.5 hasta 7 por ciento mensual, dependiendo del plazo de vencimiento que suele fluctuar entre tres meses y un año, sin embargo, esto no ha implicado un freno para que la población que recurre a estos créditos siga demandándolos, lo que está haciendo de éste un interesante segmento del negocio financiero.

El creciente número de OMF y la entrada al sector de otras organizaciones, como los bancos comerciales y entidades que ofrecen crédito de consumo han hecho que la competencia aumente y las instituciones busquen maneras de mejorar tanto sus productos como los diferentes procesos que realizan.

## BIBLIOGRAFÍA

Alpizar, Carlos A; Los mercados de la finanzas rurales y populares en México: Una visión global rápida sobre su multiplicidad y alcances, V “El sector de la microfinanzas en México”. Proyecto Afirma. México, Julio de 2006.

Carrasco, Ruiz Antonio, “Experiencia de Microfinanzas en México. El Caso del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros – BANSEFI” Concertación Ecuador. 5 de Septiembre 2006.

Conde, Bonfil Carola, “El papel de las microfinanzas en el desarrollo económico municipal”. Ponencia presentada en el Segundo Congreso de IGLOM. Querétaro 26 de abril del 2001.

Gutiérrez, Nieto Begoña, “Microcréditos y reducción de la pobreza. La experiencia de la AOD española”. Departamento de Contabilidad y Finanzas. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Universidad de Zaragoza.

Keynes, John Maynard, “Crítica de la economía clásica”. Ed. Los grandes pensadores. 1983.

Silva, Nava Aarón, “La Estrategia de Fortalecimiento de la Banca Popular en México”

Stijn Claessens, Access to Financial Services: A Review of Issues and Public Policy Objectives”. World Bank Policy Research Workin Paper 3589m May 2005.

Stijn Claessens and Konstantinos Tzioumis. “Measuring firms’access to Finance”. World Bank May 9, 2006.

Thorsten Beck and Augusto de la Torre. “The Basic Analytcis of Access to Financial Services” March 2006.

Thorsten Beck, Asli Demirguc-Kunt and Amria Soledad Martínez Peria. “Access to and use of banking services across cuntries”.September 2005.

Varian, R. Hal, “Microeconomía Intermedia”.Quinta Edición. Ed. Antoni Bosch.pp. 183-197.

Zapata Martelo, Emma, Ramírez Moreno, Pedro Pablo, Garza Bueno, Laura Elena; “Microfinanciamiento y Pobreza”, CAME, Colegio de Posgraduados, Área de Género: Mujer Rural. Plaza y Valdés (P y V) Editores.

### **Internet**

<http://www.economia.gob.mx/>

[http://es.wikipedia.org/wiki/Muhammad\\_Yunus](http://es.wikipedia.org/wiki/Muhammad_Yunus)

[http://mx.geocities.com/gunnm\\_dream/crediroalpalabra.html](http://mx.geocities.com/gunnm_dream/crediroalpalabra.html)

<http://www.imef.org.mx/>

<http://www.neticoop.org.uy>

<http://www.concertacion.ec/conferencias>

<http://www.microfinanzas.net/>

<http://www.univision.com/content>

[http://www.barcelona2004.org/esp/banco\\_del\\_conocimiento/documentos](http://www.barcelona2004.org/esp/banco_del_conocimiento/documentos)

<http://www.yearofmicrocredit.org>

## Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario<sup>1</sup>

Concepto	2001	2002	2003	2004*
Incorporaciones de instituciones de microfinanciamiento <sup>2</sup>	12	30	23	9
Incubaciones <sup>3</sup>		4	2	1
Sucursales <sup>3</sup>		17	30	47
Monto de los apoyos (miles de pesos)	96,900	102,600	194,000	159,700
<b>Total</b>	<b>19,009</b>	<b>91,238</b>	<b>177,901</b>	<b>131,021</b>
Aguascalientes				665
Baja California			8	802
Baja California Sur		79	2,121	3,208
Campeche				
Coahuila	998	348	292	1,159
Colima		2		804
Chiapas		5,307	8,567	8,497
Chihuahua		295	1,157	3,452
Distrito Federal	2,764	13,609	22,601	14,292
Durango			595	1,042
Guanajuato	1,820	6,436	3,883	3,445
Guerrero		3	657	1,350
Hidalgo		9	2,960	3,278
Jalisco		866	2,249	2,640
México	1,715	42,810	96,943	53,187
Michoacán		1	815	1,769
Morelos	1,662	4,188	5,684	3,508
Nayarit			252	980
Nuevo León	3,230	4,656	7,797	5,282
Oaxaca	730	1,786	2,767	3,164
Puebla	763	2,372	2,964	2,598
Querétaro	999	708	1,440	1,296
Quintana Roo				
San Luis Potosí	788	1,102	2,376	2,405
Sinaloa		436	3,616	2,713
Sonora	123	1,844	2,376	846
Tabasco				708
Tamaulipas	1,354	2,269	3,215	2,584
Tlaxcala		9	70	701
Veracruz	1,036	1,449	2,023	3,081
Yucatán	1,027	654	473	631
Zacatecas				734

<sup>1</sup> El Pronafim se creó en 2001. Los espacios en blanco indican ausencia de movimiento.  
<sup>2</sup> Durante 2003 se dieron de baja dos microfinancieras constituidas en 2002.  
<sup>3</sup> Cifras preliminares al mes de julio. Fuente: Secretaría de Economía