

MICRO-FINANZA

Autor: Jacques Charmes



INTRODUCCIÓN

Micro-finanza es la provisión de servicios financieros (como ahorros, microcréditos, seguros y transferencias de crédito) para personas en situación de pobreza, microempresas o clientes de bajos ingresos, incluyendo consumidores y auto-empleados. De hecho, ellas no tienen garantías y por eso no pueden acceder al sistema bancario oficial (véase De Soto, 2003). En este sentido, la inclusión financiera – el objetivo que la micro-finanza intenta lograr - puede ser considerada como una dimensión de la inclusión social. Su valor es estimado entre los 60 y los 100 mil millones de US\$.

La mayoría de las microempresas del sector informal sigue empezando sus actividades con un capital inicial limitado, que viene de los recursos propios o de la familia. En los últimos años la micro-finanza esta ganando un lugar importante en las actividades financieras que generan ingresos, en primer lugar por su financiarización – un proceso que consiste en la recaudación de fondos en el mercado de capital internacional. Sin embargo este proceso corresponde a una pérdida de valor respecto a la solidaridad y la micro-finanza de esta forma tampoco puede satisfacer las necesidades de los pobres.

Desde su descubrimiento en los primeros 1970s, el sector informal resultó en muchos estudios. Fueron realizadas investigaciones sobre su contribución para el empleo, el PBI, el desarrollo y las condiciones de trabajo que prevalecen en el sector. Fue analizado su potencial oculto, considerado un motor útil para la innovación y el desarrollo. Además, el sector informal puede ser también una base de impuesto oculto para los gobiernos que no pueden financiar sus gastos. Solamente en los últimos años de los 1980s, los investigadores empezaron a estudiar su dimensión financiera.

CARACTERÍSTICA ESPECIAL DEL SECTOR INFORMAL ES QUE SE BASA SOBRE SUS PROPIAS FUENTES DE FONDOS

Una de las más importantes características del sector informal es que no se basa sobre fuentes externas de fondos. El poco capital inicial que permite la creación de start-up de la microempresa informal a menudo viene de la familia o de los propios ahorros. Al principio raramente los operadores informales intentan obtener crédito. Sin embargo compran regularmente a crédito de sus proveedores diarios y semanales los productos que venden o transforman. A pesar de eso, la combinación de las necesidades con un largo número de operadores constituye un mercado dinámico, base para el desarrollo de la micro-finanza.

FORMAS TRADICIONALES DE AHORRO/CRÉDITO ROTATIVO Y MAYOR ACTORES EN EL CAMPO

La micro-finanza ha existido por mucho tiempo en las sociedades tradicionales como programas o clubes de ahorro/crédito rotativo (llamados 'tontines' en África Occidental y Central) para beneficiar sus socios. Importantes actores fueron fundados entre la mitad de los 1970s y la mitad de los 1980s, incluida la Grameen Bank, fundada en el 1983 por el Premio Nobel de la Paz Mohamed Yunus. O como la banca de microcrédito Self-Employed Women Association (SEWA), que tiene base en Ahmedabad, Gujarat India. SEWA fue fundada en 1974 y hoy tiene más de 2,000,000 socios. Este tipo de institución se basa sobre la

confianza y la solidaridad, y suporta las familias pobres ayudándolas en las actividades que generan ingresos. Por ejemplo, a partir de Abril 2015, la Banca Grameen tuvo 8,673,257 socios (96,1% mujeres) y erogó 17 mil millones de US\$ desde su comienzo. Sus préstamos pendientes se valoran actualmente en 1.164 millones de US\$ por más de 6.500.000 prestatarios como microempresarios y más de 78.000 miembros mendigo (que benefician de los préstamos con tipo de interés cero), para una tasa global de recuperación de más del 98%. Característica muy importante del microcrédito es el elevado porcentaje de mujeres beneficiarias. Probablemente porque muchos actores en la micro-finanza ponen el acento en las mujeres pero también porque ellas son menos propensas a dejar de pagar sus préstamos que los hombres. Ellas se endeudan menos que los hombres y tienen una alta tasa de recuperación de las tasas de interés (que no son tan bajas en comparación con los préstamos formales).

NUEVOS ACTORES Y FINANCIARIZACIÓN DE MICRO-FINANZA

Además existen otros actores involucrados, como las instituciones Islámicas de micro-finanza, que empezaron a tener un rol importante (especialmente en Asia del Este, Medio Oriente y África del Norte). Los gobiernos están haciendo más esfuerzos en el financiamiento del capital inicial para las micros y pequeñas empresas y, de hecho, el tema es parte de la mayoría de sus políticas para la creación de empleo, en particular para los jóvenes graduados sin trabajo. Además, los gobiernos también pueden participar activamente en las actividades de préstamo de los activos y del capital de trabajo para las actividades de generación de ingresos a través de programas dedicados a la mitigación de la pobreza. El cambio más importante en la última década fue la entrada de las instituciones de micro-finanza en el mercado de capital a través la asociación con bancas internacionales, inversores y fondos de inversión. Estas empezaron a invertir en el mercado de la micro-finanza para ganar beneficios y para cambiar todo el panorama de las instituciones micro-financieras.

LA INVESTIGACIÓN PARA EL BENEFICIO PROGRESIVAMENTE GANÓ TERRENO EN PERJUICIO DE LA SOLIDARIDAD COMO MOTIVACIÓN

Actualmente, muchos observadores piensan que la financiarización de las instituciones de la micro-finanza no es compatible con sus valores básicos. Más aún entonces porque existen reportajes sobre agricultores en India y en otros lugares que se suicidaron porque no tenían la posibilidad de pagar sus deudas. Estos reportajes en las portadas de los periódicos insinuaron que la confianza y la solidaridad perdieron terreno frente a los nuevos llegados que buscan beneficios (léanse el libro de Isabelle Guérin: La microfinance et ses dérivés. Emanciper, discipliner ou exploiter ? La micro-finanza y sus derivas. Fortalecer, controlar o explotar? 2015, Demopolis, 291p., sobre este tema

EXTENSIÓN DE LA MICRO-FINANZA Y POTENCIALIDAD PARA EL DESARROLLO

Se estima que el número de los usuarios (los que piden un préstamo, los socios) de los servicios de las instituciones de micro-finanza es aproximadamente de 200 millones a nivel global. Sin embargo, este número tiene que ser comparado con los tres mil millones de pobres. De facto, la mayoría de las empresas del sector informal y de las actividades que generan ingresos que más movilizan la red familiar se queda dependiente de los usuarios. Esto indica también que es necesario todavía encontrar las maneras y los medios para la transición desde la economía formal hasta la economía informal y que un mayor acceso a los fondos es necesario. La micro-finanza puede ser una solución para este tipo de transición. (El nuevo concepto de transición desde la economía informal hasta la economía formal es tratado desde la Conferencia Internacional de Trabajo del 2014, que llevó a la adopción de la recomendación número 104 en la Conferencia de Ginebra en Junio 2015).

REFERENCIAS

Hernando de Soto (2003), *The Mystery of Capital: Why Capitalism Triumphs in the West and Fails Everywhere Else*, New York: Basic Books

Yunus, Muhammad (2007), *Creating a world without poverty: social business and the future of capitalism*, New York : PublicAffairs.

Consultative Group to Assist the Poor CGAP: www.cgap.org

International Finance Corporation (IFC): www.ifc.org

SUGERENCIAS DEL GRUPO IESF SOBRE LOS RECURSOS

Armendariz, B., Labie, M., (ed), (2011), *The Handbook of Microfinance*, World Scientific Publishing, Imperial College Press, London, Singapore, 669 pages.

CONTACTS

Jacques Charmes – Experto en investigación – IESF grupo de trabajo

E-mail: j.charmes@arsprogetti.com

Las opiniones y recomendaciones expresadas en este Thematic Brief solo comprometen a su(s) autor(es) y no pueden considerarse una posición oficial de la Comisión Europea.