

EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Daniela Moncada Ocampo y Yeny Vélez Holguín

Tecnológico de Antioquia

Junio 14 de 2020

Notas del autor

Daniela Moncada Ocampo y Yeny Vélez Holguín, Facultad de Ciencias Económicas y

Administrativas, Tecnológico de Antioquia

La correspondencia relacionada con esta investigación debe ser dirigida a nombre de Daniela

Moncada Ocampo y Yeny Vélez Holguín, Tecnológico de Antioquia Calle 78b 72ª 220

daniela_monca07@hotmail.com

TABLA DE CONTENIDO

1. IDENTIFICACIÓN DEL PROYECTO	6
1.1 TEMA GENERAL DE INVESTIGACIÓN.....	6
1.2 TEMA ESPECÍFICO DE INVESTIGACIÓN	6
1.3 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	6
1.4 DEFINICIÓN DEL ESPACIO DE INVESTIGACIÓN	6
1.4.1 Reseña histórica del sector financiero colombiano	6
1.4.2 Banco de la republica	8
1.4.3 Creación del Banco de la República.....	9
1.4.3 Situación de la Economía actual de Colombia	10
1.4. 4 Situación actual de crédito en Colombia	12
1.4.5 Cifras de crédito en Colombia año 2019	13
1.5 REVISIÓN DE ANTECEDENTES	14
2. ANÁLISIS DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	18
2.1 PLANTEAMIENTO O DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	18
2.2 PREGUNTAS ORIENTADORAS DEL PROCESO INVESTIGATIVO.....	19
2.2.1 Pregunta general:	19
2.2.2 Preguntas específicas:.....	19

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

3. OBJETIVOS.....	20
3.1 OBJETIVO GENERAL	20
3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	20
4. JUSTIFICACIÓN.....	21
5. MARCO REFERENCIAL	22
5.1 MARCO TEÓRICO	22
5.1.1.1 Definición de crédito	22
5.1.1.2 De dónde surgieron los microcréditos	24
5.1.1.3 Cómo llegaron al país	25
5.1.1.4 Cómo se ha desarrollado en los últimos años.....	25
5.1.1.5 Quiénes y cómo se han visto impactados con el microcrédito	27
5.1.1.6 Tipos de Crédito en Colombia.....	28
5.1.1.6.1 Créditos comerciales.....	28
5.1.1.6.2 Créditos bancarios	28
5.1.1.6.3 Créditos hipotecarios	28
5.1.1.6.4 Créditos de producción.....	28
5.1.1.6.5 Créditos de consumo	28
5.1.1.7 Inclusión financiera	29
5.1.1.8 Revolución de la banca tradicional (fintech, PAC Electrónicos)	31
5.1.1.8.1 Cómo pueden influir estos servicios innovadores en los microcréditos.....	33

	4
Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA	
5.2 MARCO LEGAL	34
5.2.1. Ley 590 del 2000	34
6. SISTEMA DE HIPÓTESIS Y VARIABLES	37
6.1 HIPÓTESIS DEL TRABAJO	37
6.2 VARIABLES UTILIZADAS	37
7. DISEÑO METODOLÓGICO	39
7.1 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN UTILIZADO	39
7.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN	40
7.3 FUENTES DE INVESTIGACIÓN	40
7.4 INSTRUMENTO DE APLICACIÓN	41
8. ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN RECOPIADA.....	41
8.1 SOBRE EL OBJETIVO GENERAL.....	41
8.2 SOBRE LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	41
8.2.1 Desarrollo objetivo número uno.....	41
8.2.2 Desarrollo objetivo número dos.	43
8.2.3 Desarrollo objetivo número tres.	45
8.2. 4 Desarrollo objetivo número cuatro.....	47
8.2.5 Desarrollo objetivo número cinco.	49
9. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS DEL PROYECTO	51
9.1 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	51

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

9.2 RECURSOS BÁSICOS UTILIZADOS.....	52
10. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	53
10.1. CONCLUSIONES.....	53
10.2 RECOMENDACIONES	55

1. IDENTIFICACIÓN DEL PROYECTO

1.1 TEMA GENERAL DE INVESTIGACIÓN

El Microcrédito como motor de desarrollo en Colombia

1.2 TEMA ESPECÍFICO DE INVESTIGACIÓN

Análisis de la calidad de la cartera y la colocación de microcrédito en Colombia durante la última década

1.3 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

El microcrédito, ofrece la inclusión de personas naturales y empresas, al sistema de crédito en Colombia. Dicha modalidad afecta la economía del país, motivo por el cual, se debe analizar el comportamiento de sus partícipes, y el impacto para el crecimiento financiero del país.

1.4 DEFINICIÓN DEL ESPACIO DE INVESTIGACIÓN

El espacio de investigación donde se desarrolla el trabajo es el sector financiero. A continuación, se desarrolla la teoría investigada sobre dicho sector y toda la información recopilada para introducir al lector en el contexto del sector financiero en Colombia.

1.4.1 Reseña histórica del sector financiero colombiano

Antes del surgimiento de la moneda, el trueque era un tipo de actividad bancaria, ya que fue un instrumento que permitía realizar operaciones comerciales y dar valor a las cosas.

Sin embargo, fue evolucionando el sistema financiero colombiano, creando en 1821 el Banco Nacional que fracasó por normas sobre la moneda circulante, luego surge en 1864 la sucursal del Banco de Londres para emisión, depósito y crédito, pero quebró porque no recuperaba su cartera.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

En 1871 surge el Banco de Bogotá, en 1876 el Banco de Colombia y solo hasta 1923 se realizó la llamada “Misión Kemmerer”, donde surge el Banco de la República como banca central. (Zapata sierra , s.f.)

La banca comercial es considerada como la base del sistema financiero que es fundamental para el desarrollo de la actividad económica, a nivel nacional e internacional, que sirve para la evoluciones de los sectores productivo y comercial en un país (Franco, 2003).

Así las cosas en Colombia “Desde finales del siglo XIX los establecimientos bancarios han sido protagonistas principales en la vida nacional, cumpliendo una tarea esencial para el ahorro, la inversión y la financiación, a favor del crecimiento personal, familiar, empresarial y comunitario de la nación” (Franco, 2003). Dichas entidades han sido de propiedad del estado o en ocasiones privadas o de carácter mixtos.

El Sistema Financiero está conformado por todas las entidades, medios y mecanismos que permiten la transferencia de recursos entre los agentes que presentan superávit o excedentes de recursos hacia aquellos agentes económicos que requieren dichos recursos o que presentan déficit. Si se lograra una transferencia directa, no habría la necesidad de involucrar intermediarios, pero dados los riesgos y las dificultades de acceso a la información y al contacto directo entre oferentes y demandantes de recursos, se requiere la existencia de intermediarios y mecanismos para lograr dicha transferencia y es allí donde surgen los agentes del sistema financiero que captan los recursos de los superavitarios en diferentes plazos, montos, tasas, riesgos y condiciones y los transfieren a los agentes deficitarios, en algunos casos cambiando los plazos, montos, tasas, riesgos y demás condiciones. (Zapata sierra , s.f.)

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

1.4.2 Banco de la republica

El surgimiento del Banco de la República se dio en 1923.

Fue organizado por la denominada misión Kremmer, la cual fue, según (Gozzi & Tappata, 2010) afirman: “serie de propuestas de remodelación de los sistemas monetarios, bancarios y fiscales, que luego se convirtieron en leyes algunas de las cuales perduran hasta hoy”

A la par de la creación del Banco se desarrolla la Superintendencia Bancaria como ente de vigilancia.

Entre las funciones que tiene el Banco de la republica están:

A la entidad se le confió en forma exclusiva, por concesión, la facultad de emitir la moneda legal colombiana; además, fue instituido como banquero de bancos (función que cumplía principalmente mediante operaciones de redescuento), prestamista de última instancia, administrador de las reservas internacionales, y como banco y agente fiscal del Gobierno. (Uribe Escobar, 2017)

Se puede decir que la creación del banco de la república surgió porque en los años XX, Colombia era un país que tenía poco desarrollo frente a otros países de Suramérica. Ese problema se veía reflejado cuando Colombia necesitaba infraestructura necesaria para conectar los centros urbanos de producción con los de importación y exportación de sus productos tales como café y otros bienes básicos.

A raíz de esta necesidad Colombia vio que requería una fuerte inversión en obras públicas para mejorar su infraestructura. “El crédito externo se mostraba entonces como el camino para emprender el proceso de ‘modernización’ que el país requería” (Uribe Escobar, 2017). Por este

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
motivo se puede decir que el Banco de la república se creó para que Colombia pudiera acceder a mercados internacionales.

Posteriormente cuando Colombia pudo estabilizar su economía después de 1922 logró establecerse con el crecimiento de las exportaciones de café. Así fue que logro acceder a préstamos con el exterior, mejoró su infraestructura de transporte y logro el crecimiento económico entre las principales economías de américa latina.

Hasta 1880 existió en el país lo que se conoce en la literatura económica como la banca libre, es decir, donde no había mono- Antecedentes del Banco de la República, 1904-1922 5 polio en la emisión de billetes, sino facilidad para entrar al negocio por parte de los bancos privados. Estos bancos podían emitir sus propios billetes, por lo general convertibles por oro. (Uribe Escobar, 2017)

1.4.3 Creación del Banco de la República

Mediante la Ley 25 de 1923 se creó el Banco de la República, como banco central colombiano.

“Se organizó como sociedad anónima con un capital original de \$10 millones oro, de los cuales un 50% lo aportó el Gobierno y la diferencia los bancos comerciales nacionales, extranjeros y algunos particulares”. (Banco de la República, s.f.)

A esta entidad se le confió, en forma exclusiva, la facultad de emitir la moneda legal colombiana, se le autorizó para actuar como prestamista de última instancia, administrar las reservas internacionales del país, y actuar como banquero del Gobierno.

La creación del Banco de la República constituye un elemento fundamental en la organización

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA económica e institucional del país. Con el paso de los años, esta institución ha experimentado cambios importantes que han buscado adecuarla a una economía en permanente proceso de crecimiento y actualización. (Banco de la República, s.f.)

1.4.3 Situación de la Economía actual de Colombia

Las principales actividades económicas de Colombia son la industria petrolera, la minera, el turismo y la agricultura, entre otras.

Sin embargo, el Estado colombiano ha diversificado su economía a lo largo de los años, de modo que ésta no dependa únicamente de la explotación y exportación de petróleo. En las últimas dos décadas, se han desarrollado las industrias automovilísticas, mineras, de turismo, de construcción y de construcción de barcos. (Martinez, s.f.)

Además, este país se ubica en el tercer lugar por la producción de electrodomésticos en Latinoamérica. Por otra parte, el turismo es una actividad económica de gran relevancia y Colombia constituye uno de los destinos más deseados en Latinoamérica.

El modelo económico de Colombia es el neoliberalismo, corriente económica que consiste en la práctica de principios capitalistas en los cuales el Estado no participa activamente. Es decir, el flujo de la economía es llevado libremente por la oferta y la demanda, con capital privado y en aras del crecimiento económico del país. (Torres, s.f.)

“Uno de los sectores económicos colombianos más desarrollados durante la última década es, sin duda, el turismo. La tasa de viajeros que visitan Colombia aumenta en un 12% anualmente” (Torres, s.f.)

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Así mismo, la tasa inflacionaria de Colombia destaca por ser una de las tasas más bajas de Latinoamérica, y mantiene una tendencia decreciente.

En cuanto a la situación de Colombia con otros países se ha mostrado como un país apto para establecer políticas que favorecen la inversión extranjera.

las relaciones económicas de Colombia con el mundo, Las alianzas comerciales con inversores extranjeros han ido en ascenso, gracias a la confianza que inspiran las políticas colombianas. En particular, el país que más ha invertido capital en Colombia ha sido Estados Unidos. La política fiscal también juega un papel fundamental en el sostenimiento de la economía colombiana, como agente de equilibrio para las finanzas del gobierno colombiano. A su vez, esto incide en el crecimiento de la actividad económica interna del país. (Torres, s.f.)

Sin duda alguna, el acuerdo de paz entre el gobierno colombiano y las fuerzas armadas revolucionarias de Colombia (FARC), trajo consigo un escenario esperanzador para la economía.

La economía colombiana creció 3,3% en el 2019, En su más reciente informe, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística, DANE, confirmó que el Producto Interno Bruto del 2019 de Colombia se ubicó en 3,3%

“Según el Informe entregado por el DANE, los sectores que jalaron la expansión de la economía local, fueron: Comercio, transporte, alojamiento y servicios de comida; administración pública y defensa, educación y salud; actividades financieras y de seguros” (Medina, 2020).

Mientras que los sectores que no tuvieron el mejor comportamiento durante el 2019 fueron: información y comunicaciones, al igual que construcción.

1.4. 4 Situación actual de crédito en Colombia

El crédito, se define como un ejercicio económico en el cual intervienen dos o más partes. En este acuerdo financiero, los integrantes de la transacción pactan una tasa de interés, la forma de pago y un plazo determinado para devolver el dinero.

Existen varias modalidades de crédito, pero los más comunes son: consumo, conformación de empresa y educación.

En el primero, se destinan los recursos recibidos para comprar bienes y servicios de corta duración, como vestuario, alimentos, electrodomésticos y recreación, entre otros. El propósito es obtener bienestar inmediato. Por lo general, para esta modalidad se recurre a las tarjetas de crédito y a los préstamos de libre inversión. (Rodriguez, 2018)

La segunda modalidad de crédito es la conformación de empresa, para este las entidades financieras ofrecen varias opciones que seducen a los empresarios, por ejemplo, préstamo de recursos para invertir en capital de trabajo, comprar maquinaria, hacer obras de infraestructura y entrar en procesos de capitalización. Los emprendedores, que tomaron esa decisión tras encontrarse en una situación de desempleo, posterior a buscar ofertas laborales, deciden acudir este tipo de productos para iniciar sus proyectos. (Rodriguez, 2018)

Cuando se solicita el crédito de conformación de empresa, hay que pensar en el capital de trabajo, es decir en los recursos que en el corto plazo se requieren para realizar las actividades del negocio, con estos puede cubrir el día a día, mano de obra e insumos, atender a proveedores y pagar los salarios, entre otros. (Rodriguez, 2018)

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

“En la última modalidad de créditos, se encuentra el préstamo para educación. También coexisten otras modalidades que facilitan el acceso a la educación superior y que son ampliamente ofrecidas por las universidades” (Rodríguez, 2018).

1.4.5 Cifras de crédito en Colombia año 2019

(Herrera, 2020) afirma: “Según el informe de la Superintendencia Financiera de Colombia, a diciembre de 2019, la cartera de crédito tuvo un crecimiento real anual de 3,79%, lo cual hizo que el saldo total de préstamos del sistema financiero ascendiera a \$501,7 billones”.

Su crecimiento estuvo acorde con el comportamiento de la economía, pues esta estuvo sustentada por las modalidades de consumo, vivienda y microcrédito, según detalla el reporte.

Los colombianos cada vez están consumiendo más a través de deudas ante entidades crediticias, esta es una conclusión que dictan las cifras de los más recientes resultados del sistema financiero, con corte a noviembre de 2019, publicados por la Superintendencia Financiera.

La anterior afirmación se argumenta porque la cartera de consumo, es decir la totalidad de las deudas que las personas sostienen con establecimientos crediticios a través de tarjetas de crédito y préstamos para la compra de bienes y servicios, aumentó 11,54% y alcanzó los \$155,4 billones en el periodo en mención. (Amaya, 2020)

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Al hacer la comparación con la cartera comercial, que comprende la relación crediticia entre empresas y compañías del sector financiero, las deudas de las personas avanzaron 10 veces más, pues el segmento comercial solamente incrementó 0,99% y llegó a \$258,5 billones. (Amaya, 2020)

“Por su parte, la cartera de microcréditos, destinados especialmente a pequeñas y medianas empresas (Pyme) a través de montos bajos, subió 0,38% hasta los \$13 billones, que significaron \$500.000 millones más en créditos de financiación durante los últimos 12 meses” (Amaya, 2020)

En 2019, el comportamiento de la cartera de consumo fue el que más sobresalió y eso está muy en línea con una mejor dinámica en el país.

1.5 REVISIÓN DE ANTECEDENTES

El nacimiento del concepto de microcrédito nació de la mano de Muhammad Yunus , en Bangladés, cuando en la hambruna de 1974 que se dio en su país, como un experimento, tuvo la siguiente idea: hacer un pequeño préstamo de apenas 27 dólares a un grupo de 42 familias pobres.

Así fue como el profesor Yunus tuvo la iniciativa para integrar a personas pobres a la economía y a la sociedad.

Esta primera iniciativa fue el origen de lo que a la postre sería el Banco Grameen. Frente a los bancos tradicionales el Banco Grameen o Banco del Pueblo, facilita el acceso al crédito a los emprendedores más pobres y con unas condiciones muy favorables para que puedan crear un pequeño negocio con el que valerse por sí mismos. (Lopez Cabio, s.f.)

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Hasta entonces las personas pobres no contaban con la ayuda suficiente para mejorar sus condiciones de vida, pero con esta iniciativa se obtuvieron varios beneficios generados por el profesor Muhammad Yunus. Los objetivos para el nuevo Banco Grameen fueron:

Crear facilidades bancarias para hombre y mujeres pobres

Eliminar la explotación que sufrían los pobres a manos de los agiotistas

Crear oportunidades de autoempleo para un extensísimo número de desempleados rurales en Bangladesh

Integrar en organizaciones sociales la población en peores condiciones, sobre todo mujeres pobres que eran jefes de familias

Revertir el ancestral “círculo vicioso de la pobreza” de “bajo ingreso-bajo ahorro-baja inversión” y convertirlo en un círculo virtuoso de bajo ingreso, inyección de crédito, inversión, mas ingreso, más ahorro, más inversión, más ahorro. (Barcelata Chávez)

Los microcréditos son un instrumento efectivo y cada vez más utilizado para el alivio de la pobreza en el mundo, y han adquirido un notable desarrollo en muchos países a través de la historia. Su objetivo es promocionar el desarrollo de microempresas apoyándose en la política de microcréditos que se conceden a las personas más desfavorecidas, siguiendo la idea concebida y desarrollada por el profesor Mamad Yunus en Bangladesh.

En febrero de 1997 se celebró la Cumbre del Microcrédito en Washington, auspiciada por Naciones Unidas, donde representantes de 137 países lanzaron una campaña con el objetivo de

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
alcanzar en el 2005, con esta forma de préstamo, a 100 millones de familias más pobres del mundo.

Entre los años 1980 y 1996 Empezaron a emerger algunas entidades semiformales, que ayudaban a los pobres que no contaban con activos como garantía para acceder a créditos. Este nuevo enfoque recibió el nombre de micro finanzas (Baraona, Bernardo , 2004).

Adicionalmente, en los años 90 las instituciones micro financieras también vieron la necesidad de ofrecer otros servicios diferentes al crédito. Ya que si la idea era erradicar la pobreza se vieron en la necesidad de crear iniciativas de ahorro y seguros para la población pobre.

En Latinoamérica se puede destacar la creación de un banco de los pobres creado en Bolivia, se remonta al año 1986 cuando empezó a funcionar como fundación y posteriormente en 1992 se convirtió en el primer banco de micro finanzas en Bolivia con la misión de generar oportunidades para los micro y pequeños empresarios (BancoSol, s.f.). Así esta institución se puede tomar como referente servicios financieros de calidad para sectores con menos ingresos.

Otro ejemplo de instituciones micro financieras en Latinoamérica, es Acción Comunitaria que, en 1998, se transformó en MiBanco de Perú. Un banco comercial que en 2008 fue líder en su país en la colocación de crédito para microempresas. MiBanco tiene un portafolio de servicios muy completo entre los cuales incluye préstamos de capital de trabajo, préstamos de consumo, financiamiento hipotecario, préstamos para mejora en el hogar y préstamos para pequeñas empresas (Mi Banco , s.f.)

Así mismo en Colombia se puede mencionar como pionero de micro finanzas, la fundación Mundo mujer como una organización no gubernamental, que con el paso de los años se convirtió en la entidad de microcrédito con mayor desarrollo económico y beneficio social de esta región y

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA del país. Se inició en Popayán, capital del departamento del Cauca en el año 1985, bajo la filosofía del Banco Mundial de la Mujer creado en 1975 en estados unidos (Mundo Mujer el banco de la comunidad, s.f.). esta institución otorga microcrédito de manera fácil y oportuna a poblaciones identificadas con estratos uno, dos y tres de Colombia.

También se replicó en Medellín en 1985, Bucaramanga en 1986, y en Bogotá en 1989. Dichas entidades lograron consolidarse, crecer y ser rentables. Actualmente estas organizaciones continúan especializadas en el sector de la microempresa y han desarrollado muy exitosamente la tecnología micro crediticia.

A nivel internacional, se encuentra El Instrumento Europeo de Micro financiación Progress; Fue creado en 2010, y es una institución respaldada por la comisión europea y el banco europeo de inversiones. La función que ejerce progress es la de aumentar la disponibilidad, de los microcréditos para fundar o desarrollar microempresas.

Esta institución no financia directa mente a los empresarios, sino que permite a unos proveedores de microcrédito seleccionados aumentar el préstamo, y compartiendo el riesgo de perdidas con los proveedores (Progress Microfinanciación, s.f.).

De acuerdo con los criterios de calificación y clasificación de cartera definidos por la Superintendencia Bancaria de Colombia, que adoptaron los parámetros definidos por la Ley 590 de 2000 para definir los créditos a la microempresa. Esta ley definió que los microcréditos corresponden a todas las operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo nivel de endeudamiento no supere 25 salarios mínimos legales mensuales vigentes (SMLV).

La ley 590 de 2000 en Colombia, significó un avance notable en el acceso de las microempresas a la financiación en el sector financiero.

2. ANÁLISIS DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

2.1 PLANTEAMIENTO O DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

El microcrédito es un instrumento financiero establecido en Colombia, para ayudar a un sector de la población a salir de la pobreza a través del emprendimiento de un negocio propio. Su objetivo es busca establecer las bases para la implementación de una nueva herramienta en el portafolio del microcrédito dirigido a las personas en condición de vulnerabilidad y bajos recursos para acceder a créditos bancarios como una innovación social.

A través del microcrédito se desarrolla un portafolio de servicios innovador que permite ofrecer una tasa de interés razonable a una población determinada, el acceso al mercado del crédito de manera formal ya que actualmente la principal dificultad para obtener este beneficio es la ausencia de garantías del solicitante

El microcrédito es indispensable para el crecimiento de las microempresas y las personas naturales en Colombia, muchas son informales y por sus características particulares no tienen acceso a créditos de consumo o comerciales, es cuando el microcrédito se configura como una como opción para cumplir sus objetivos a corto y mediano plazo.

Aunque el microcrédito tiene tasas de interés más elevadas que los créditos otorgados por otras líneas, brinda la oportunidad a los microempresarios de financiar sus negocios obteniendo capital de trabajo o invirtiendo en activos fijos productivos, en maquinaria y equipo o abasteciendo sus inventarios para atender mejor su demanda.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Los esfuerzos del gobierno están centrados en implementar herramientas efectivas a través de modelos particulares de atención, que permitan tener un mayor acercamiento de opciones de financiación para población con actividad productiva buscando la disminución de los índices de pobreza y la promoción de la educación financiera. El análisis del riesgo es el aspecto más relevante por parte de las entidades financieras que deben cuidar el sobreendeudamiento de los prestatarios y el otorgamiento de los montos adecuados.

2.2 PREGUNTAS ORIENTADORAS DEL PROCESO INVESTIGATIVO

2.2.1 Pregunta general:

2.2.1.1 ¿Cómo ha evolucionado la colocación del microcrédito en Colombia durante los últimos 10 años?

2.2.2 Preguntas específicas:

2.2.2.1 ¿Cómo han cambiado los hábitos de pago de personas naturales y pequeñas empresas que han adquirido microcrédito en Colombia?

2.2.2.2 ¿Cómo ha aumentado el número de empresas que ofrecen microcrédito en Colombia durante la última década?

2.2.2.3 ¿El microcrédito cómo ha influido en la situación económica actual del país?

2.2.2.4 ¿Cuáles son las condiciones exigidas para acceder a microcrédito en Colombia?

2.2.2.5 ¿Cuál es la normatividad vigente que rige el desarrollo microcrédito en Colombia?

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

2.2.2.6 ¿Cuáles son las dificultades más relevantes que atraviesan las personas naturales y pequeñas empresas cuando adquieren un microcrédito e Colombia?

2.2.2.7 ¿Cuál ha sido el papel del microcrédito para erradicar la pobreza en Colombia?

3. OBJETIVOS

3.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar el comportamiento del microcrédito en el país durante la última década y su influencia en la economía colombiana.

3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

3.2.1 Definir cómo ha sido el comportamiento de la colocación del microcrédito en Colombia, durante los últimos 10 años.

3.2.2 Estudiar la norma que rige los términos y regula la adquisición de un microcrédito y su contribución al estímulo de micro finanzas en Colombia.

3.2.3 Definir la participación de los actores que intervienen en el mercado micro financiero de Colombia.

3.2.4 Definir qué sectores económicos se han visto beneficiados por proyectos financiados con microcrédito en Colombia.

3.2.5 Analizar la calidad de la cartera actual de microcrédito en Colombia

4. JUSTIFICACIÓN

El microcrédito es una modalidad de préstamos orientada a financiar microempresas, hogares y personas que tienen acceso limitado al mercado de crédito formal.

El presente trabajo de investigación, se realiza con el fin de analizar las cifras del microcrédito y las repercusiones que éstas tienen sobre la economía del país, busca caracterizar cuál ha sido la población beneficiada por el microcrédito en Colombia y establecer si es un mecanismo óptimo para el crecimiento del país, debido a la evolución que ha tenido, ya que ha ampliado las oportunidades para personas vulnerables y con bajo o nulo acceso a créditos.

El microcrédito como instrumento para crear desarrollo económico y social, requiere un estudio amplio, para identificar cómo afecta la calidad de vida, el progreso y los índices de pobreza de los prestatarios que acuden a este mecanismo.

El estudio de esta modalidad de crédito es importante porque ofrece el conocimiento necesario sobre una oportunidad para combatir la desigualdad económica que hay en Colombia, mediante pequeños créditos que se otorgan a personas que, en algunos casos, ni siquiera, habían tenido una puerta de ingreso al sistema financiero o manejaban un bajo historial crediticio. Al tener conocimiento de las cifras de colocación del microcrédito, se puede detallar cuál ha sido su impacto para economía colombiana y cómo se ha convertido en instrumento generador de empleo y estímulo económico. Dicho esto, se considera que la investigación es importante porque va dar a los lectores una visión sobre las ventajas del microcrédito en Colombia.

Entre Las problemáticas que resuelve el análisis del microcrédito como motor de la economía colombiana, está, identificar, en qué medida cambia la situación de vulnerabilidad de las personas que acceden a él y en qué cantidad, aumenta la formalización de empresarios.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

El trabajo, busca determinar la efectividad del microcrédito, y si éste, ha sido lo suficientemente aprovechado por el país o si por el contrario han sido desconocidos sus beneficios.

La investigación, se va a realizar, mediante un comparativo de cifras del comportamiento que el microcrédito ha tenido durante los últimos 10 años en Colombia, cifras tales como: evolución de la colocación de microcrédito, calidad de la cartera y el alcance que ha tenido.

5. MARCO REFERENCIAL

5.1 MARCO TEÓRICO

El presente marco de referencia identifica y expone los antecedentes, las teorías y las regulaciones que el microcrédito como instrumento de desarrollo económico y social que tiene Colombia. Es importante el conocimiento de dichas teorías para que el lector, se ubique en el contexto del microcrédito y su impacto en el país.

5.1.1.1 Definición de crédito

Para el trabajo de investigación actual se hace necesario comprender inicialmente la definición de la palabra crédito. (madruga torres, torres perez, carballosa torres, & perez romero, 2007) afirman:

El crédito, en la teoría monetaria, es la utilización de los fondos de otra persona a cambio de la promesa de devolverlos, casi siempre con intereses, en una fecha posterior. Existen ejemplos

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA como los préstamos a corto plazo de un banco, los créditos extendidos por los proveedores o el papel comercial. Madruga et al. (2007)

Así pues, se puede decir que el crédito es la capacidad que tiene una persona o una empresa para obtener que un tercero le dé el dinero que necesite para invertirlo en su negocio, o en la actividad económica que desarrolle. Se puede entender como una manifestación de confianza ya que es una transacción que se da entre dos agentes. Una que hace la promesa de devolver el dinero tiempo después con el compromiso de devolver dinero adicional y la otra parte quien lo presta en su momento y luego lo cobra. El crédito también se puede entender como la función que desempeña un banco, cuando canaliza recursos hacia empresas y personas para impulsar el desarrollo económico y crear valor.

Adicionalmente se encuentra la siguiente definición, donde (Morales Castro & Morales Castro, 2014) afirman:

Contrato por el cual una persona física o jurídica obtiene temporalmente una cantidad de dinero de otra a cambio de una remuneración en forma de intereses. Se distingue del préstamo en que en éste sólo se puede disponer de una cantidad fija, mientras que en el crédito se establece un máximo pudiendo utilizar el porcentaje que se desee.

Dicho esto, se puede concluir que el crédito es una herramienta que ofrece liquidez y ayuda a que las personas cumplan sus metas a corto, mediano y largo plazo.

Se concluye entonces que tanto crédito como préstamo, son posibilidades de financiación cuando una persona necesita acceder a una cierta cantidad de dinero con la que no cuenta y que luego se debe devolver en un plazo determinado y con unos intereses, sin embargo el préstamo es una operación financiera donde una entidad entrega una cantidad fija de dinero que le va a dar al

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

cliente una sola vez y que éste devolverá en su totalidad con unas cuotas y en un plazo determinado; a diferencia del crédito que es la cantidad que de dinero que el banco pone a disposición del cliente, donde puede gastar todo o solo una parte, o no usarlo en lo absoluto, y los intereses sólo van a aplicar únicamente al dinero que el prestador haya dispuesto.

5.1.1.2 De dónde surgieron los microcréditos

El origen del microcrédito se remonta a Bangladesh donde el profesor Muhammad Yunus lanzó un proyecto social, en cual otorgó servicios de préstamo a familias pobres de su localidad, para impulsar sus productos que se venderían en un futuro. Como indica: (Gutierrez Nieto, 2005)

El microcrédito constituye una innovación surgida aparentemente en el siglo XX en una búsqueda de la extensión de los servicios de préstamo a los pobres y préstamos financieros. Se considera como creador del mismo a Muhammad Yunus y el Grameen Bank que preside como la institución pionera, nacida a finales de los años 70.

Esta iniciativa dio origen al pensamiento de que las personas pobres podían trabajar para su propio desarrollo y reducir la pobreza en que estos se encontraban. Posteriormente este concepto que se originó en el país asiático, se expandió a todo el mundo, y en el año 1997 en Washington se llevó a cabo la primera cumbre de microcrédito con el objetivo de estimular las micro finanzas a nivel mundial (Microcredit summit, s.f.). A partir de ese encuentro se han venido celebrando varias cumbres mundiales donde se reúnen entidades como organismos donantes, instituciones educacionales y organizaciones no gubernamentales, para comprometerse a generar crédito para que familias pobres se dediquen a actividades productivas de autoempleo con el objetivo de acabar con la pobreza.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

5.1.1.3 Cómo llegaron al país

Como se explicó anteriormente el origen del microcrédito se dio en Asia, pero posteriormente muchos países han repicado esta actividad económica, siguiendo el modelo de un banco creado para los “pobres”. En el país colombiano dicha metodología, tiene sus inicios.

En Popayán, capital del departamento del Cauca y con la filosofía del Banco Mundial de la Mujer, nació en el año 1985 la Fundación Mundo Mujer como una Organización No Gubernamental, ONG, que con el paso de los años se convirtió en la entidad de microcrédito con mayor desarrollo económico y beneficio social de esta región y del país. (Mundo mujer, s.f.)

Así esta institución logró la inclusión financiera la comunidad colombiana, con productos y servicios financieros. Esta misma práctica también fue repicada posteriormente a partir de los años 90s en otras ciudades de Colombia como Cartagena, barranquilla y santa marta.

Entre los años 1980 y 1996 en Colombia, se conocieron instituciones semiformales llamadas IMF o instituciones micro financieras (Baraona, 2004). Estas instituciones se concentraron en prestar pequeñas cantidades a individuos y grupos, empleando técnicas muy básicas de crédito y una variedad de mecanismos para incentivar el pago. El concepto con el cual se desarrollaron estas instituciones fue bajo la premisa de que los pobres eran capaces de amortizar los prestamos si se les daba otro tipo de acompañamiento como por ejemplo el acceso de préstamos adicionales a una fecha determinada.

5.1.1.4 Cómo se ha desarrollado en los últimos años

En este momento el microcrédito en Colombia como modalidad de préstamos, ha tenido grandes cambios, ya que esta línea de préstamos a presentado un aumento significativo de oferta.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
Hasta el primer trimestre de 2020 donde la emergencia de covid 19 ha generado cambios en su demanda.

Por lo tanto, para este ejercicio de análisis se hablará desde el crecimiento que venía presentando hasta el año anterior. “En los años más recientes, el microcrédito en Colombia ha presentado un rápido crecimiento, y a pesar de ser un crédito de bajo monto, concentra un gran número de deudores” (Fernandez Moreno , 2014). Según el banco de la república, los deudores tradicionales de microcrédito son de alto riesgo de incumplimiento de pagos, sin embargo, esto no ha sido impedimento para la creación de nuevas empresas y también para financiar proyectos que ya están en marcha.

Aunque no es la única herramienta, el microcrédito está contribuyendo para que muchos colombianos salgan de la pobreza extrema por el impulso que dichos recursos le da a sus actividades productivas. Además, con el análisis de la información de sus clientes se pudo verificar que el 26,5 % de esta población logró superar la línea de pobreza en los últimos 8 años. (Rodriguez M, 2020)

El saldo de la cartera de microcrédito en Colombia cerró a diciembre del 2018 en 15 billones de pesos, mostrando un crecimiento anual del 3,5 por ciento, comparado con el año inmediatamente anterior, y la cifra de desembolsos micro crediticios alcanzó los 9,8 billones de pesos. (Otros columnistas, 2019)

Lo anterior dejar entrever que los bancos y su impulso al microcréditos han servido para apoyar la economía informal, pero que aún tienen mucho trabajo por delante para impulsar esta economía ya que se estima que de 10 millones de microempresarios que hay en el país un poco más del 3% acceden a microcrédito con entidades formales (Monterrosa, 2019). Lo cual hace

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
cuestionarse sobre el 7% restante, y los retos que tiene por delante el sistema para incluirlos en el sistema financiero formal.

5.1.1.5 Quiénes y cómo se han visto impactados con el microcrédito

(Estrada & Hernandez Rubio , 2019) afirman: “la cartera de microcrédito ha venido ganando participación, pues en 2017 cerca de 3,3 millones de adultos contaban con microcrédito, mientras que en 2011 fueron atendidos 1,3 millones de cliente”. Esto es muestra del incremento exponencial que ha venido presentando el microcrédito, donde particularmente se ven beneficiados hombres y mujeres pobres y vulnerables que habían sido excluidos del sistema financiero para que tengan los mismos derechos económicos que otros partícipes del sistema.

El microcrédito ha impactado a emprendedores que ponen en funcionamiento una de idea de negocio innovadora.

Para tener una idea demográfica del impacto del microcrédito en Colombia:

Se evidencia que los pobres y vulnerables menores de 30 años han venido ganando participación, situándose en 19 % en 2017; mientras que los pobres y vulnerables mayores de 60 años han venido disminuyendo a través de los años, al pasar de aproximadamente 24 % en 2010 a 14 % en 2017. (Estrada & Hernandez Rubio , 2019)

Lo anterior puede deberse a que el crecimiento del emprendimiento en personas jóvenes es porque su plan de carrera personal ya no contempla la permanencia por un periodo largo de tiempo en una empresa. Además, también desde la educación se está motivando a los estudiantes para emprender, crear empresa y no tener miedo al fracaso.

5.1.1.6 Tipos de Crédito en Colombia

5.1.1.6.1 Créditos comerciales (Aching Guzman, 2014) afirma:

Son los que los fabricantes conceden a otros para financiar la producción y distribución de bienes; créditos a la inversión, demandados por las empresas para financiar la adquisición de bienes de equipo, las cuales también pueden financiar estas inversiones emitiendo bonos, pagarés de empresas y otros instrumentos financieros que, por lo tanto, constituyen un crédito que recibe la empresa.

5.1.1.6.2 Créditos bancarios

(Aching Guzman, 2014) afirma: “Son los concedidos por los bancos como préstamos, créditos al consumo o créditos personales, que permiten a los individuos adquirir bienes y pagarlos a plazos”.

5.1.1.6.3 Créditos hipotecarios

(Aching Guzman, 2014) afirma: “Son los concedidos por los bancos y entidades financieras autorizadas, contra garantía del bien inmueble adquirido”.

5.1.1.6.4 Créditos de producción

(Aching Guzman, 2014) afirma: “Son créditos aplicados a la agricultura, ganadería, pesca, comercios, industrias y transporte de las distintas actividades económicas”.

5.1.1.6.5 Créditos de consumo

(Aching Guzman, 2014) afirma: “Son créditos para facilitar la adquisición de bienes personales”.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Como se puede observar hay una serie de tipos de créditos, a los que la comunidad puede acudir, bajo una cantidad de requisitos, y los cuales van encaminados a la necesidad específica que tenga persona, según sea por su origen, su destino, según el plazo y la necesidad que tenga el cliente y al proyecto de vida que tenga. También es importante resaltar que el cliente debe procurar una buena administración de las finanzas personales.

Se podría decir que las formas más importantes son la comercial y la bancaria. Cabe anotar que, en cuanto a la división de la cartera de los créditos, se encuentran divididos, donde los comerciales y de micro empresas son otorgados a personas naturales o personas jurídicas y los créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda, son sólo destinados a personas naturales.

5.1.1.7 Inclusión financiera

La inclusión financiera se define como el acceso de toda la población que hace parte o no del sistema financiero, a los servicios financieros de las instituciones formales para créditos, ahorros, pagos y seguros. Dentro de la inclusión se incorpora la capacidad que tiene las empresas financieras de otorgarle oportunidades sostenibles a los clientes para desarrollar una vida financiera de manera responsable evitando las problemáticas que se generan por la informalidad y la ausencia de políticas por parte de los proveedores formales para acceder a las entidades. (Roa, 2013)

Asimismo, se considera un proceso de promoción de un acceso asequible y amplio a servicios financieros con enfoques innovadores que permite la entrada de diferentes sujetos y colectivos sociales con actividades de sensibilización y educación. Uno de los principales objetivos es el aumento del bienestar y el desarrollo económico en los sectores más vulnerados y para medir este

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
proceso a nivel regional se evalúan el acceso, el uso, la calidad y el bienestar que proveen. Dicha evaluación puede establecer las relaciones entre clientes y prestadores de servicios financieros, las alternativas disponibles para toda la población, los impactos que se generan con la prestación de diferentes servicios financieros inclusivos y la calidad del acceso o las condiciones e implicaciones en la sociedad (Raccanello & Herrera Guzmán, 2014)

La inclusión financiera va de la mano con la educación financiera, puesto que se pretende que las personas excluidas tradicionalmente no sólo tengan mayores oportunidades de acceso, sino, que comprendan cómo funciona, los derechos y responsabilidades y las posibilidades de inversión, ahorro u otras que le generen un impacto positivo de bienestar multidimensional. En definitiva, hablar de inclusión financiera, incluye la referencia a la población con mayores dificultades en un país, se trata de ayudar a suplir las necesidades de estas a través de apoyos económicos que les permitan la creación de emprendimientos para mejorar su calidad de vida. De acuerdo con (Cano, Esguerra, García, Rueda , & Velasco, 2014) la inclusión financiera no sólo presenta impactos a nivel personal o comunitario, también es importante en el desarrollo macroeconómico de los países, entre estos se evidencian: la suavización del ingreso y el consumo, la eficiencia en la asignación de recursos, la reducción de la desigualdad y la pobreza y la renovación de las políticas económicas y monetarias, entre otros.

Asimismo, los autores expresan que con los productos financieros de ahorro e inversión los hogares tienen la posibilidad de distribuir la riqueza y gozar de rentas a mediano y largo plazo; en este sentido, uno de los productos más beneficiosos de este proceso de inclusión financiera son los créditos, ya que permite que las familias y la población protejanse de ciclos económicos e iniciar proyectos de ahorro, disminuyendo la volatilidad y un consumo en niveles moderados; igualmente, el acceso a los créditos reduce la restricción de liquidez, la pobreza y otros impactos

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA socioeconómicos de los países subdesarrollados, (Cano, Esguerra, García, Rueda , & Velasco, 2014) presentan que en algunos países, la inclusión financiera ha tenido un impacto positivo en el coeficiente de Gini y en los índices de pobreza y pobreza extrema.

5.1.1.8 Revolución de la banca tradicional (fintech, PAC Electrónicos)

Fintech o Financial Technology es el proceso de convergencia entre las tecnologías digitales disponibles en el mercado y los servicios financieros, en la actualidad, los bancos han desarrollado mecanismos tecnológicos para ampliar y mejorar sus modelos de negocios e incorporar elementos de innovación que le otorgan valor a la compañía. Las estrategias que se implementan con los servicios digitales están dirigidas a todos los stakeholders de las compañías bancarias incluidas personas naturales, gobiernos y empresas; algunos de los principales servicios son los sistemas de pagos móviles, esquemas de financiamiento, transacciones en tiempo real, sistemas de información transparentes y servicio al cliente eficiente (Ocampo, 2017)

Las ventajas para los usuarios son el mayor control de las finanzas, la posibilidad de generar nueva interacción con los sistemas económicos y financieros con la reducción de costos y de tiempo, esto quiere decir, que las tecnologías financieras permiten la optimización de los procesos financieros tanto de las compañías como de los clientes. Por otro lado, se ha previsto que con el uso de las tecnologías financieras se ha incrementado la inclusión a sectores de la población que eran excluidos por sistemas convencionales; por tanto, se considera que se ha vuelto una herramienta importante para el desarrollo económico y para ampliar la cobertura de educación e inclusión financiera para el mejoramiento de las condiciones de vida (Ocampo, 2017)

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Algunas de las herramientas tecnológicas más reconocidas son las aplicaciones móviles, billetera móvil, y los puntos de atención electrónicos que les otorgan a los usuarios un acceso más equitativo a los servicios de cada compañía financiera. Esta la tecnología financiera se ha incrementado en la última década de manera considerable, de acuerdo con (ASOBANCARIA:, 2018) esto se evidencia en los niveles de inversión para desarrollar estas herramientas con un promedio anual del 8% con miles de millones de dólares.

Colombia es uno de los países que se ha integrado en este segmento del Fintech con inversiones de hasta 11 millones de dólares, siendo el tercer país de la región que más ha invertido en servicios digitales; esto tiene como consecuencia en primer lugar, la inclusión financiera a casi toda la población y, en segundo lugar el desarrollo innovador de las compañías; sin embargo, (ASOBANCARIA:, 2018) ha determinado que este repentino desarrollo de servicios tecnológicos financieros se ha convertido en un reto para la regulación, especialmente en temas de intermediación financiera y en los tipos de productos que se ofrecen.

En este sentido, la Superintendencia Financiera de Colombia ha creado un grupo de Innovación Financiera y Tecnológica con el cual pretende aumentar el contacto con el sector financiero y regular de primera mano la innovación que desarrollan los diferentes agentes en el mercado. Las principales herramientas de regulación son el HUB, el REGTECH y el SANDBOX, esta última es una herramienta de corte mundial muy utilizada para el control de las organizaciones financieras; adicional a los procesos de control, se han desarrollado con estas herramientas servicios de apoyo, asesoría y guías para que se lleven a cabo procesos transparentes y beneficiosos para todos los involucrados

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

5.1.1.8.1 Como pueden influir estos servicios innovadores en los microcréditos

En la actualidad las micro finanzas definidas como herramientas para lograr apoyar a las personas de bajos recursos, han sido importantes puesto que con estas pueden aprender a ahorrar, entienden las dinámicas de los préstamos, y obtienen diferentes garantías. En este aspecto también existen algunas diferenciaciones con respecto a los sistemas financieros tradicionales, dichas diferencias estriban en las garantías, la concesión de los créditos y tipos de ahorro.

(Estrada & Hernandez Rubio , 2019)

De acuerdo con (Estrada & Hernandez Rubio , 2019) afirma:

los microcréditos son una herramienta eficaz para las actividades productivas de los pequeños emprendimientos, si se le adicionan los servicios digitales, permiten que las personas puedan acceder fácilmente y gestionen los recursos de manera adecuada teniendo la información a la mano. Asimismo, en el Decreto 222 de 2020 se establece que la inclusión financiera con la incorporación de tecnologías aumenta el uso de los productos, la capacidad de ahorro y consumo, posibilita acceder a mecanismos de protección y por último se concibe como una oportunidad de innovación de los emprendimientos con variedad de servicios para el pago de los productos y servicios.

Las tecnologías financieras contribuyen a la cobertura financiera en todo el país, tanto en zonas urbanas como rurales y que dicha población realice pagos por cuentas de ahorro y depósitos electrónicos de forma segura. Por otro lado, reviste ventajas para la población más vulnerable ya que incrementa el historial financiero para adquirir no sólo microcréditos, también otros productos financieros beneficiosos, accediendo de manera sana a la formalidad que no interviene con otros fenómenos sociales de riesgo.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Como se ha venido mencionando los servicios tecnológicos financieros deben estar en concordancia con el capital intelectual de la población, por tanto, (Monserrat, 2017) hace hincapié en que es importante integrar a la comunidad a los servicios financieros con una educación tecno-financiera que contenga información sobre la naturaleza de los microcréditos con sus respectivos riesgos y asimismo, informe sobre las posibilidades de acceso a la información bancaria a través de los aparatos móviles o tecnológicos disponibles.

5.2 MARCO LEGAL

A continuación, se presentan algunas legislaciones que regulan los microcréditos con el fin de que sean transparentes, contribuyan al mejoramiento de la economía y mitiguen las problemáticas de la informalidad que existe y que genera efectos negativos en el desarrollo socioeconómico de las familias más vulnerables. A través de los últimos 20 años se han generado esfuerzos por establecer los microcréditos como una alternativa de emprendimiento y crecimiento económico en el país, incluidas en las leyes para la conformación y fortalecimiento de las PYMES y en el último Plan de Desarrollo que propugna por mejorar el bienestar de la población.

5.2.1. Ley 590 del 2000

La Ley 590 del 2000, por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa, tiene por objeto:

Promover el desarrollo integral de las micro, pequeñas y medianas empresas en consideración a sus aptitudes para la generación de empleo, el desarrollo regional, la integración entre sectores económicos, el aprovechamiento productivo de pequeños capitales y teniendo en cuenta la capacidad empresarial de los colombianos; b) Promover una más favorable dotación de factores

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA para las micro, pequeñas y medianas empresas, facilitando el acceso a mercados de bienes y servicios, tanto para la adquisición de materias primas, insumos, bienes de capital y equipos, como para la realización de sus productos y servicios a nivel nacional e internacional, la formación de capital humano, la asistencia para el desarrollo tecnológico y el acceso a los mercados financieros institucionales (LEY 590 DE 2000, 2000)

En el artículo 39 se definen los sistemas de microcrédito como:

El sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de veinticinco (25) salarios mínimos mensuales legales vigentes sin que, en ningún tiempo, el saldo para un solo deudor pueda sobrepasar dicha cuantía autorizase a los intermediarios financieros y a las organizaciones especializadas en crédito microempresarial, para cobrar honorarios y comisiones, de conformidad con las tarifas que autorice el Consejo Superior de Microempresa, no repuntándose tales cobros como intereses, para efectos de lo estipulado en el artículo 68 de la Ley 45 de 1990 (LEY 590 DE 2000, 2000) artículo 39.

Ley 905 de 2004

La Ley 905 de 2004 por la cual se modifica la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa colombiana y dicta otras disposiciones, no menciona específicamente normativas o cambios relacionados con el microcrédito, pero es modifica otros artículos que benefician a las microempresas.

Decreto 2555 de 2010

Este Decreto expide las normativas en el sector financiero y de mercado de valores. En este, se estipulan las normas que deben cumplir las instituciones financieras con respecto a los montos,

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
las condiciones y las obligaciones en temas de tasas de interés para microcréditos que sean para personas naturales o jurídicas que estén denominadas como microempresa o las PYMES, además se establecen las instituciones que pueden realizar este tipo de transacciones, prohibiendo la informalidad.

Ley 1955 de 2019

Esta Ley mediante la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022, en su artículo 182 estipula que:

En armonía con las Bases del “Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022 Pacto por Colombia, Pacto por la Equidad”, el Gobierno nacional reglamentará la manera en que se profundicen los microcréditos a través de las entidades del sector financiero como instrumento de formalización de generación de empleo e instrumento para combatir el “gota a gota” o “paga diario”.

Asimismo, estipula que el Gobierno Nacional, de la mano de las instituciones financiera fomentarán el desarrollo de cadenas productivas de las MiPymes a través de mecanismos asociativos para generar valor e innovación tecnológica.

Decreto 222 de 2020

Este Decreto, por el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los corresponsales, las cuentas de ahorro electrónicas, los depósitos electrónicos, el crédito de bajo monto y se dictan otras disposiciones, establece las normativas con respecto a los servicios financieros tecnológicos y las condiciones de los créditos de bajo monto. Este Decreto es significativo ya que pone de manifiesto la necesidad de modificar la normativa para la inclusión de las tecnologías financieras.

6. SISTEMA DE HIPÓTESIS Y VARIABLES

6.1 HIPÓTESIS DEL TRABAJO

6.1.1 El comportamiento de oferta y demanda de microcrédito en Colombia, durante el primer trimestre del 2020, se ha visto afectado por la actual contingencia de salud ocasionada por el covid 19. Motivo por el cual, el gobierno mediante las entidades financieras se verán obligadas a implementar cambios en las políticas de otorgamientos de microcréditos como única opción para reactivar la economía.

6.1.2 La implementación de microcrédito en Colombia como estrategia para mejorar la calidad de vida de los habitantes, ha logrado un impacto significativo en la erradicación de la pobreza en niveles cercanos al 20%.

6.2 VARIABLES UTILIZADAS

6.2.1 Capacidad de pago de prestatarios

6.2.2 Relación oferta y demanda de microcrédito

6.2.3 Impacto para el crecimiento económico del país

6.2.4 Calidad de la cartera

6.2.5 Hábitos de pago

6.2.6 Alcance actual de microcrédito en Colombia

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

VARIABLE INDEPENDIENTE (CAUSA DE) ----- -----→	VARIABLE INTERVINIENTE	VARIABLE DEPENDIENTE(CONSECUENCIAS OCASIONADAS POR LAS VARIABLES INDEPENDIENTES)
Emergencia sanitaria covid 19, durante primer trimestre de 2020	Aislamiento obligatorio en el territorio nacional (decreto 457)	Disminución de capacidad de pago de prestatarios
		Cambios en oferta y demanda de microcréditos nuevos
		Impacto para el crecimiento económico del país
Hábitos de pago de prestatarios	Tasas altas de interés Capacidad de pago de los prestatarios	Calidad de la cartera
Políticas de otorgamiento de microcréditos	Políticas económicas	Inclusión de personas al sistema financiero
		Incremento en la colocación de

		microcrédito en Colombia
Falta de formación financiera de nuevos clientes en el sistema	Deterioro de las condiciones actuales del mercado crediticio	Malos hábitos de pago
Riesgos crediticios de entidades financieras e intermediarias que ofrecen microcréditos	Políticas de otorgamiento del SARC	Alcance actual de microcrédito en Colombia
Actividad que el microempresario desarrolla	competitividad del mercado	Satisfacción de los clientes con el bien o servicio que brinda

7. DISEÑO METODOLÓGICO

7.1 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN UTILIZADO

El método utilizado es el analítico ya que se basa en examinar, descomponer, detallar y comparar las diferentes cifras que ofrece el microcrédito como herramienta de financiación en Colombia.

Para el trabajo actual se recolecta información, cifras y estadísticas que ofrecen las entidades financieras del país, y sobre estos datos se elabora una opinión o criterio; Es analítico porque el

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
tema general de microcrédito es tan extenso que se va a detallar en subtemas para su entendimiento, temas tales como la colocación del microcrédito, la calidad de la cartera por morosidad, los parámetros legales vigentes que rigen al microcrédito, y el alcance que el microcrédito tiene en los diferentes sectores económicos del país.

7.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

La investigación sobre microcrédito como motor de desarrollo en Colombia es de origen explicativo, porque más allá de recolectar datos y cifras sobre el tema general, se busca debatir, sobre la información recopilada, para posteriormente tomar posición con argumentos frente a las consecuencias del microcrédito en la economía de Colombia.

Se dice que es explicativa porque desde el planteamiento del problema de investigación se planteó que es necesario analizar y explicar el comportamiento del microcrédito y su impacto para la economía colombiana, para lo cual no basta con acumular datos, sino que se estableció una relación entre las variables, y se explicaron con el objetivo de construir información útil y de valor para este curso. También busca establecer conclusiones mediante la explicación de estadísticas.

7.3 FUENTES DE INVESTIGACIÓN

Las principales fuentes de investigación utilizadas fueron:

Fuentes primarias:

Artículos de diferentes revistas como Dinero, Forbes, El Colombiano, 360 Radio, Sala de prensa Banco W, senado noticias, libros de economía, adicionalmente las bases de datos otorgadas por la universidad tecnológico de Antioquia.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Fuentes secundarias:

Páginas de internet de entidades que fueron estudiadas como Asomicrofinanciera, Dane, Asobancaria, Banco de la república.

7.4 INSTRUMENTO DE APLICACIÓN

Para este trabajo se utilizó el análisis de las cifras que se revisaron en varios documentos donde se busca identificar la variación y comportamiento e impacto del microcrédito en Colombia, que se traduce como observación.

8. ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN RECOPIADA

En el presente punto del trabajo se exponen las evidencias que dan desarrollo a los objetivos propuestos, mediante gráficas y cuadros resumen.

8.1 SOBRE EL OBJETIVO GENERAL

Se puede decir que se da a conocer el impacto de microcrédito y su situación actual, así también como los retos que tiene para convertirse en referente contra la erradicación de la pobreza en Colombia.

8.2 SOBRE LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS

8.2.1 COLOCACIÓN DEL MICROCRÉDITO EN COLOMBIA EN LA ÚLTIMA DÉCADA

Se consulta el Otorgamiento de desembolsos de microcrédito, por parte de las entidades financieras, con información de la base de datos de la superintendencia financiera de Colombia.

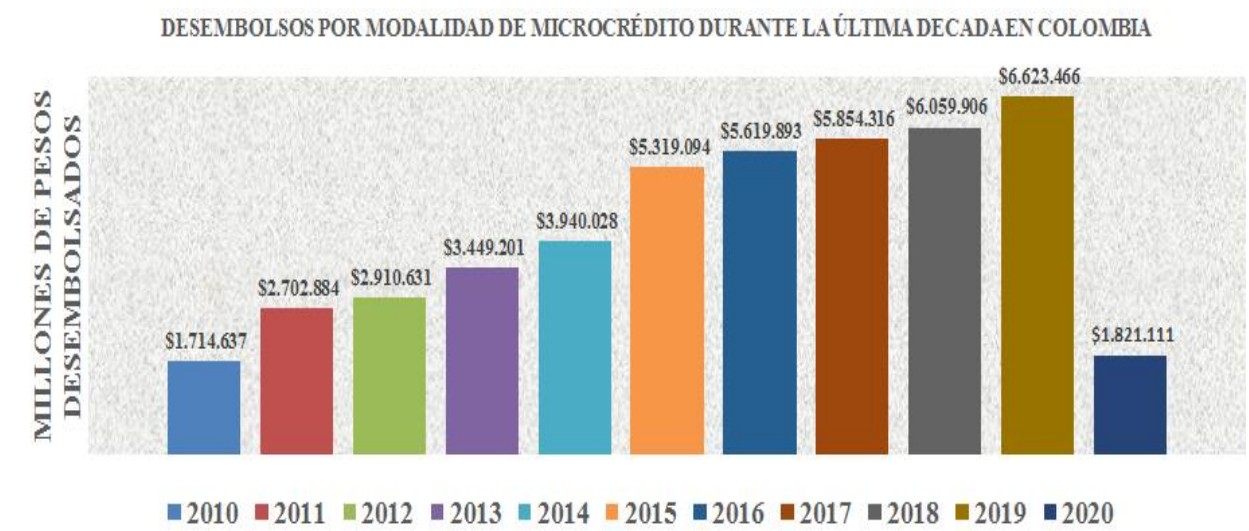
Se puede observar las cifras, en millones de pesos, durante la última década en Colombia.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Gráfica 1.

Elaboración propia con datos de la superintendencia financiera.

CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE MILLONES			
AÑO	VALOR DE DESEMBOLSOS	AÑO	VALOR DE DESEMBOLSOS
2010	\$ 1.714.637	2016	\$ 5.619.893
2011	\$ 2.702.884	2017	\$ 5.854.316
2012	\$ 2.910.631	2018	\$ 6.059.906
2013	\$ 3.449.201	2019	\$ 6.623.466
2014	\$ 3.940.028	2020	\$ 1.821.111
2015	\$ 5.319.094		



Gráfica 2.

Elaboración propia con datos de la superintendencia financiera

Como análisis a los datos anteriores, se evidencia que los resultados son destacables desde el punto de vista gremial de las entidades micro financieras.

Desde el punto de vista de colocación, el ejercicio fue muy positivo ya que el número de desembolsos aumentó progresivamente cada año, lo que permite continuar impulsando proyectos de gran valor para los asociados.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Según la gráfica se puede evidenciar que la colocación siempre estuvo en crecimiento constante, esto se debe a el interés de las entidades financieras en la colocación de este tipo de créditos en el mercado, que a su vez los microempresarios utilizan en capital de trabajo, adquisición de activos fijos para sus unidades productivas o compra de cartera.

Las actividades desarrolladas en 2019 estuvieron orientadas para que el gremio apoyara la inclusión social y financiera e implementara las estrategias para posicionar al microempresario como eje del desarrollo económico y social del país.

El Microcrédito en Colombia es el principal producto de crédito para ingresar al sistema financiero, y fomenta el crecimiento económico de los microempresarios.

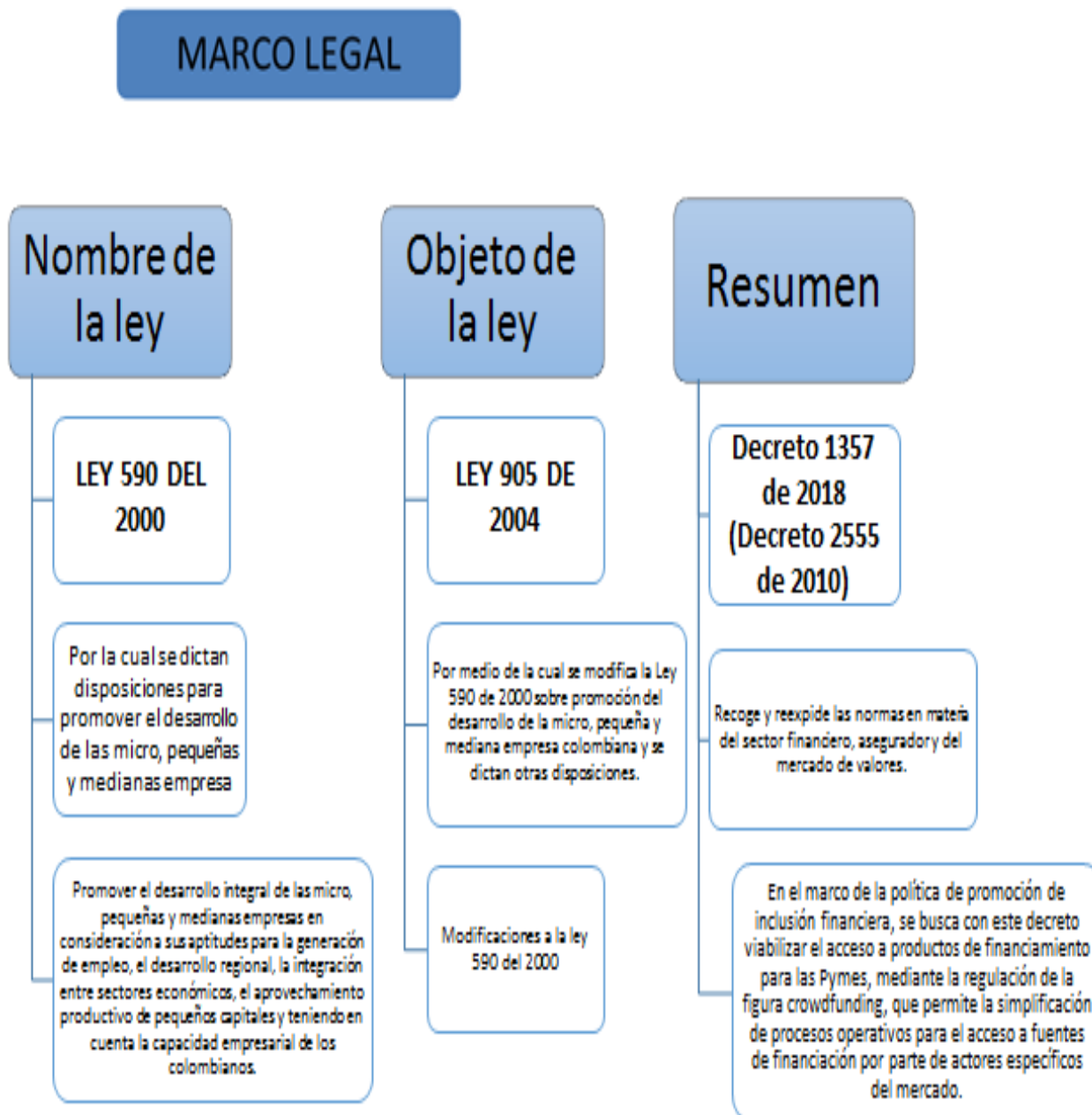
La inclusión financiera se expande cada vez más, gracias a una oferta de valor más desarrollada y sofisticada con la presencia de nuevos actores que intensifican la competencia.

Por ende, el conocimiento del cliente es la clave de la diferenciación y bajo ese enfoque el futuro de la inclusión debe trascender más allá de lo financiero y debe alcanzar dimensiones sociales, productivas y ambientales para buscar una inclusión más integral.

8.2.2 Colocación del microcrédito en Colombia

Se desarrolla un cuadro resumen con la información de la normatividad que rige a las micro finanzas en Colombia. Se relacionan las leyes que determinan su competencia y cumplimiento. Dichas leyes son aplicables a la actividad de microcrédito ya que se debe conocer las políticas o lineamientos que rigen este sector

Gráfica 3. Elaboración propia



Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

8.2.3 Actores que intervienen en el mercado micro financiero en Colombia:

En este punto se explican cuáles son los actores que se involucran en el proceso de la actividad micro crediticia en Colombia.

Las instituciones que forman parte de este estudio son de diferente naturaleza.

El mercado del microcrédito colombiano está conformado por los agentes económicos que estén interesados en obtener recursos para formar o fortalecer un negocio, y por aquellas instituciones que colocan recursos de microcrédito, las cuales pueden ser vigiladas (bancos, CFC y cooperativas financieras) o no vigiladas (ONG y otras cooperativas de ahorro y crédito).

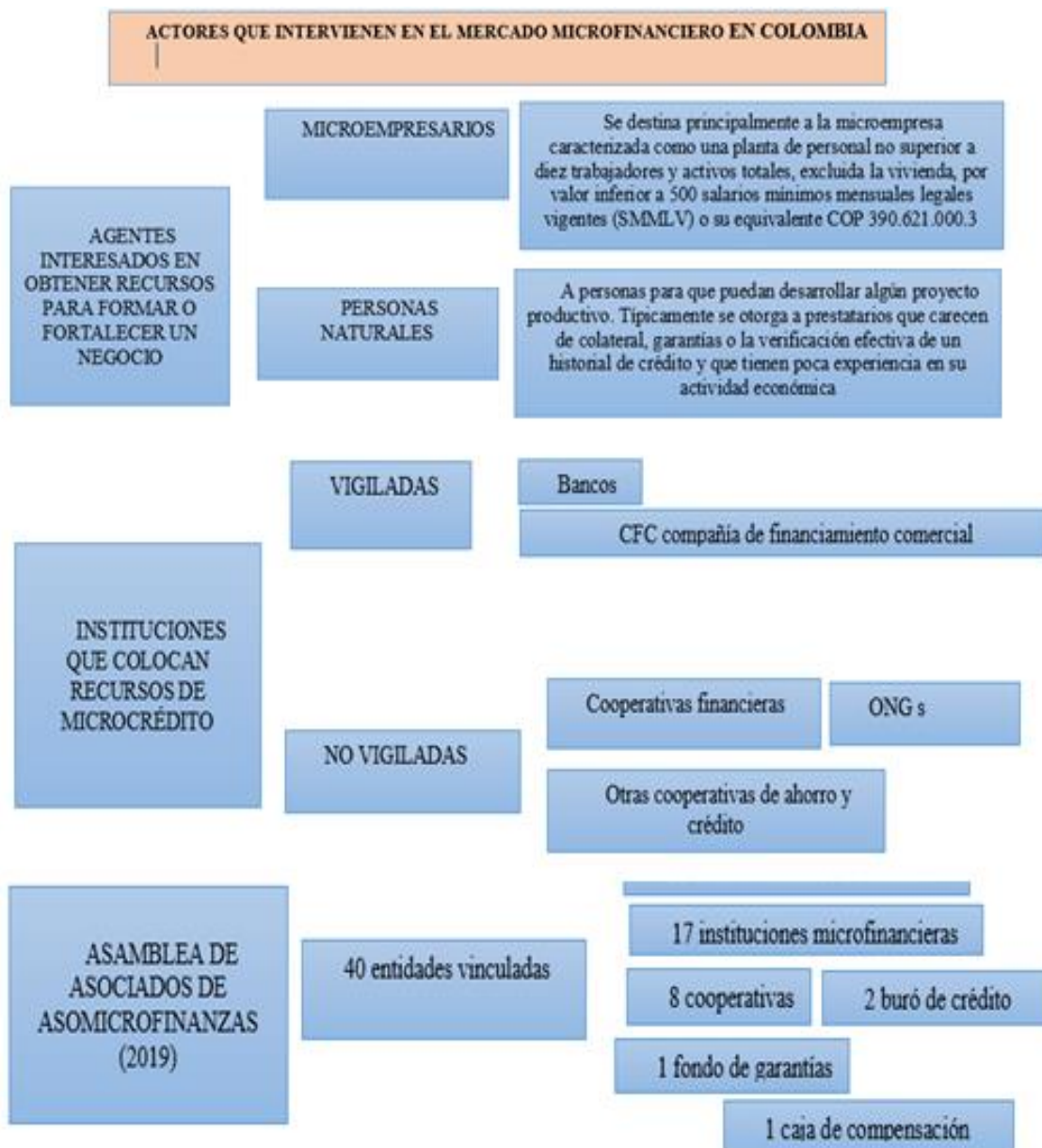
Estas entidades se pueden clasificar en dos grupos: aquellas que sólo ofrecen intermediación financiera o las que también brindan otros servicios como educación, salud e, incluso, acompañamiento durante la producción, mercadeo y análisis del sector en donde se enfocará el microempresario.

En el lado de la demanda se encuentran aquellos negocios o empresas que pueden ya existir en el mercado o que apenas constituyen un proyecto. Las microempresas que están por iniciar necesitan adquirir capital de trabajo para comenzar con el montaje y puesta en marcha del negocio.

Independientemente de su condición legal, todas comparten el mismo interés: apoyar los pequeños negocios urbanos y rurales que promuevan el desarrollo económico de las familias en condiciones de pobreza o vulnerabilidad.

Además, las instituciones asociadas a Asomicrofinanzas también son actores principales puesto que son gestoras directas del microcrédito en Colombia.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

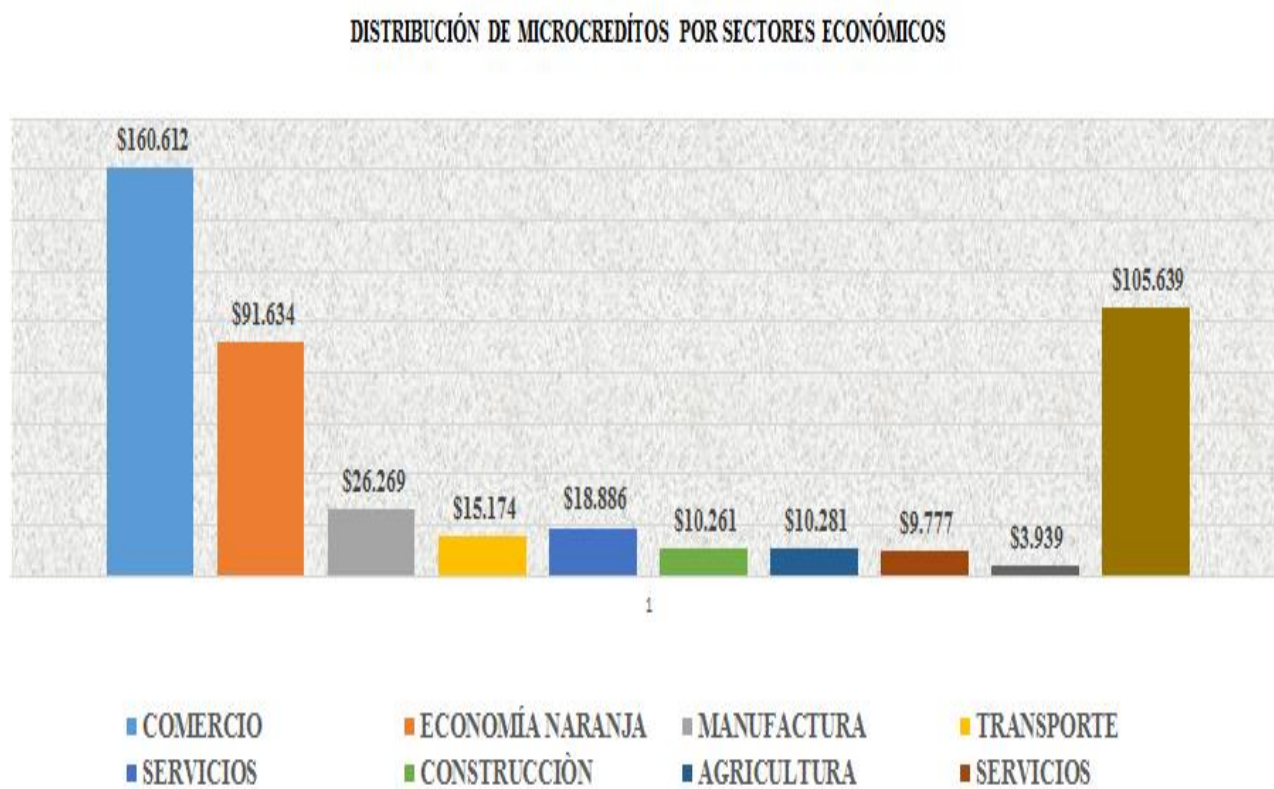


Gráfica 4. Elaboración propia

8.2. 4 Impacto en los sectores económicos en el país

A continuación, se muestra la participación de microcréditos en los sectores económicos del país.

Cifras en miles millones.



Gráfica 5.

Elaboración propia con datos de “conversatorio situación actual del microcrédito en Colombia” marzo 2020.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

La grafica representa en qué medida han sido impactados los sectores económicos por el microcrédito en Colombia. Cifras actualizadas hasta el año 2020.

Lo que se puede analizar de los datos es que el comercio es el sector preferido por los colombianos para crear o trabajar empresa, algunos sectores populares que se pueden resaltar en esta actividad podrían ser sectores como vestuario, calzado, ópticas, artículos para el hogar, tecnología, entre otros.

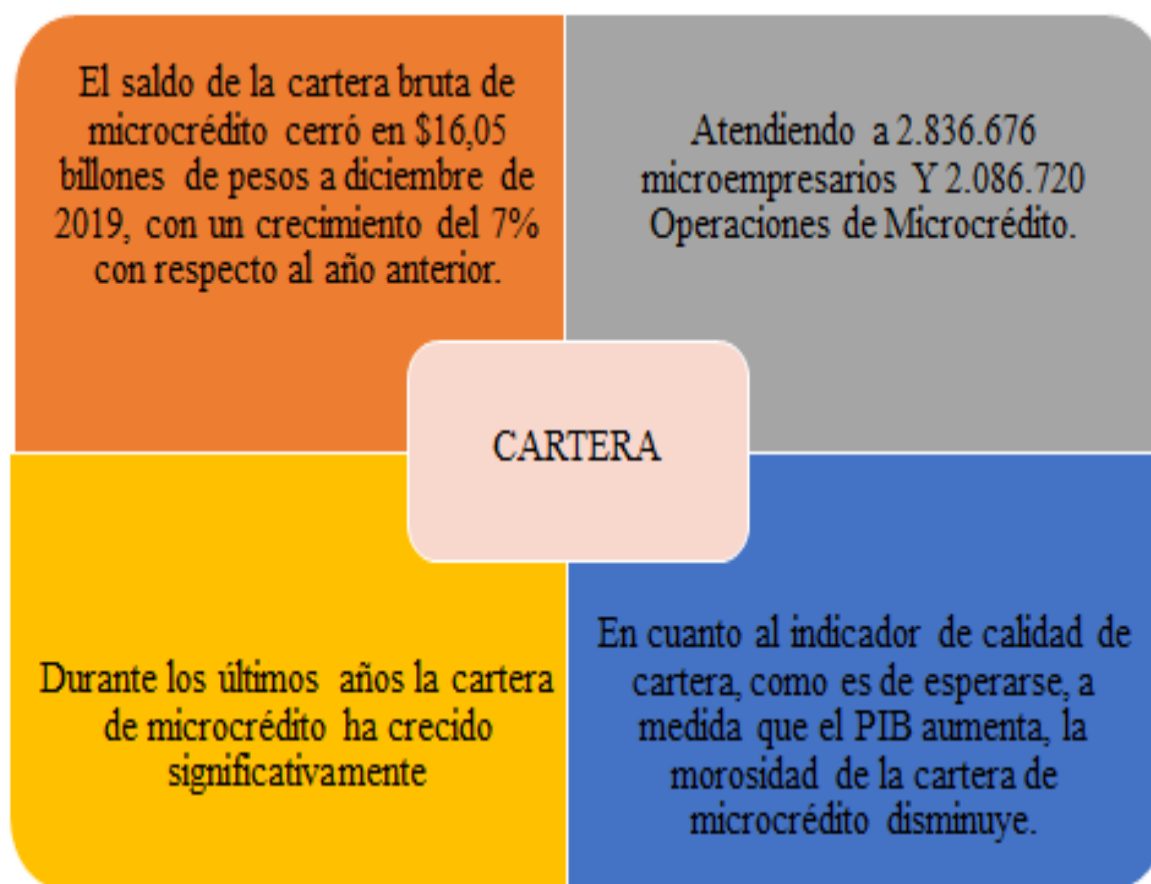
Se resalta también la participación de la economía naranja, la cual consiste en la transformación de ideas en bienes y servicios culturales.

Se relaciona con todo lo que tiene que ver con economía cultural y las industrias creativas. Son actividades cuya base es la creatividad y la diferenciación. Algunas que se destacan serían: Arquitectura, Artesanía, Diseño, Medios, Moda, Música, Servicios Creativos y Software/Plataformas Digitales

En tercer lugar, se posiciona, la manufactura, la cual es la industria que se dedica exclusivamente a la transformación de diferentes materias primas en productos y bienes terminados y listos para ser consumidos o bien sea para ser distribuidos por quienes los acercarán a los consumidores finales. En este sector entran las empresas para producir: productos alimentarios, bebidas, producción textil, maquinaria y equipos, industria de la madera, producción de papel, productos químicos y productos metálicos.

8.2.5 Cartera actual de microcrédito en Colombia:

Análisis de cartera actual y estadísticas de hábitos de pago. Por medio de un cuadro resumen se da información sobre las cifras de la cartera actual.



Grafica 6.

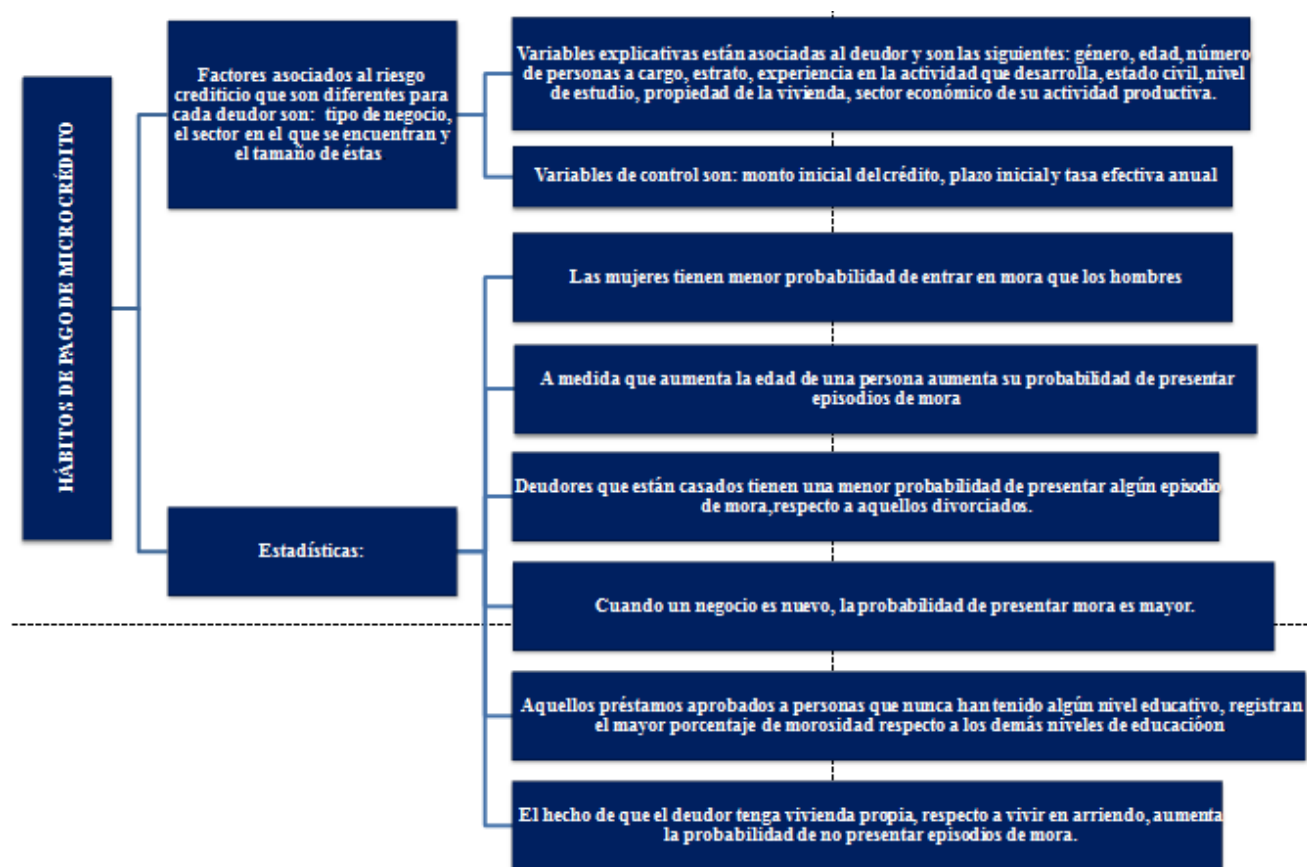
Elaboración propia con datos de “ Informe de gestión 2019 Asomicrofinanzas”

Teniendo en cuenta que desde 2002 la cartera de microcrédito ha crecido en la mayoría del tiempo a un ritmo mayor que la cartera total del sistema financiero y que esta modalidad de préstamos presenta un deterioro en los indicadores de riesgo de crédito, se debe identificar los principales

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
determinantes de la morosidad de los deudores en el pago de microcrédito.

El promedio del crecimiento anual de la cartera bruta de microcrédito se ha caracterizado por picos altos. Es pertinente que de las entidades proveedoras de microcrédito detecten estas falencias y desarrollen herramientas para una adecuada gestión del riesgo que disminuya la morosidad asociada a la cartera de microcrédito.

Por tal motivo a continuación se resume las estadísticas de morosidad presentadas por asomicrofinanzas y el banco de la república en su más reciente investigación.



Grafica 7

Elaboración propia con información del libro “Situación Actual el impacto del microcrédito en

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
Colombia”

9. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS DEL PROYECTO

9.1 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

TRABAJO: El Microcrédito como motor de desarrollo en Colombia.

SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3
Pautas y presentación del trabajo de grado	Identificación del proyecto	Identificación del proyecto
SEMANA 4	SEMANA 5	SEMANA 6
Identificación del proyecto	Análisis del problema de investigación	Objetivos
SEMANA 7	SEMANA 8	SEMANA 9
Objetivos	Justificación	Marco referencial
SEMANA 10	SEMANA 11	SEMANA 12
Sistema de Hipótesis y variables	Diseño metodológico	Análisis de la información recopilada
SEMANA 13	SEMANA 14	SEMANA 15
Artículo Científico	Simulacro de sustentación	Sustentación Final

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	
FEBRERO	
SEMANA 1	Inducción y pautas para realizar el proyecto de investigación
SEMANA 2	Identificación del tema que se iba a investigar el microcredito en Colombia
SEMANA 3	Recibimos capacitación de base de datos para un mejor manejo de la información para realizar el proyecto.
SEMANA 4	Entrega del primer avance del punto 1
ABRIL	
SEMANA 1	Asesoría individual
SEMANA 2	Asesoría individual y confirmación de los avances realizados en el proyecto
SEMANA 3	Explicación del punto 4 Justificación, asesorías individuales
SEMANA 4	Explicación de Normas APA
MAYO	
SEMANA 1	Explicación del punto 5 Marco referencial
SEMANA 2	Asesoría individual y correcciones del proyecto de investigación
SEMANA 3	Puesta en común del punto 6 Sistema de Hipotesis y variables
SEMANA 4	Explicación del punto 7 Diseño metodológico, asesorías y correcciones individuales
JUNIO	
SEMANA 1	Explicación de los puntos 8,9 y 10 Análisis de la información recopilada, Aspectos administrativos del proyecto, conclusiones y recomendaciones.
SEMANA 2	Explicación y pautas para entrega de Artículo
SEMANA 3	Asesorías y correcciones individuales
SEMANA 4	Sustentación del proyecto de investigación

Gráfica 8.

Elaboración propia

9.2 RECURSOS BÁSICOS UTILIZADOS

TRABAJO: El Microcrédito como motor de desarrollo en Colombia

Recurso humano: Se contó con la asesoría del profesor para desarrollar los diferentes puntos del trabajo.

Recursos económicos: Dinero para transporte para asistir a la universidad.

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Recurso tecnológico: equipos de cómputo donde se realizaron las consultas.

Recurso humano disponible para llevar a cabo la investigación.

Espacio físico: Aulas de clase

Asesorías virtuales del proyecto de investigación a desarrollar.

10. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

10.1. CONCLUSIONES

10.1. 1. Las microfinanzas han demostrado ser eficaces para el acceso y la gestión de recursos financieros de las personas de bajos ingresos.

10.1.2. Las microfinanzas fomentan el desarrollo de actividades productivas de microemprendedores mediante posibilidades de financiación, y mejoran la gestión de sus ingresos y el acceso al ahorro y los seguros.

10.1.3. Para reducir la pobreza, es de gran importancia establecer relaciones sostenibles y de largo plazo con los clientes, en la medida en que estas les permiten generar mayores ingresos y consolidar su patrimonio (ésto se da cuando las instituciones financieras acompañan el proceso durante todo el desarrollo de la empresa y posterior a éste).

10.1.4. Las micro finanzas son un aliado estratégico para el desarrollo de Colombia.

10.1.5. El microcrédito lucha contra la pobreza y busca mejorar la calidad de vida.

10.1.6. El microcrédito Fortalece el capital humano del país para promover productividad.

10.1.7 La pobreza es un fenómeno complejo y multidimensional que va más allá de la falta de

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
ingresos. Para lograr erradicar la pobreza, el crecimiento económico debe ser inclusivo con el fin de crear empleo sostenible y promover la igualdad.

10.1.8. Proveer financiamiento a emprendedores con pocos recursos y excluidos del sistema financiero, es clave para la generación de desarrollo económico y social, mitigando la pobreza y sus consecuencias.

10.1.9. En los últimos años los deudores de microcrédito, en su gran mayoría, no cuentan con un nivel alto de educación, pues los porcentajes más altos se presentan clientes con educación primaria o menor.

10.1.10. Los microcréditos se destinan principalmente para capital de trabajo. No obstante, los destinados para inversión han venido ganando participación a medida que pasan los años.

10.1.11. El acompañamiento que hace la entidad es muy importante sobre todo, a los clientes que no tienen nivel alto de educación, pues podrían ayudar a completar estos niveles de educación y así más adelante adquieren capacidades y conocimientos financieros.

10.1.12. La probabilidad de presentar cualquier episodio de mora aumenta con el aumento de la tasa de interés. Las altas tasas de interés en el sector del microcredito han sido una de las principales críticas desde su expansión. Estas tasas varían de un país a otro, pero están consistentemente por encima del promedio de otras modalidades de crédito en el sector bancario formal.

10.1.13. Algunos riesgos a los que están enfrentadas las instituciones financieras, están relacionados con la falta de conocimiento del cliente y los costos de atenderlos en zonas apartadas, también se suman los riesgos macroeconómicos asociados a la economía colombiana, la regulación, la infraestructura deficiente, la falta de educación financiera, el capital humano de las entidades con

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
bajos índices de educación, los riesgos políticos y de seguridad, entre otros.

10.1.14. La interacción que las entidades micro financieras tienen entre: competencia, concentración y estabilidad es importante, debido a que de estas depende la relación entre las tasas de colocación de créditos en el mercado y cómo estas a su vez terminarán afectando a los usuarios de dicho sector, bien sea brindándoles un mayor bienestar (mediante bajas tasas) o impidiendo su acceso al mercado financiero.

10.2 RECOMENDACIONES

10.2.1. El microcrédito debe tener mayor inclusión financiera en zonas rurales promoviendo la vinculación de los micro, pequeños y medianos productores (acceso a población rural)

10.2.2. Ayudar a que el concepto de informalidad se abra camino hacia una formalización gradual y estructurada de acuerdo al tipo de microempresario.

10.2.3. Ampliar la oferta de productos y servicios financieros a la medida y mejorar su pertinencia. (cada microempresario o persona que acude a microcrédito tiene necesidades especiales y en esta medida las entidades deben estar enfocadas a atender sus particularidades).

10.2.4. Generar mayores competencias, conocimiento y confianza en el sistema financiero en las personas que acuden a microcréditos en especial, los que poseen menos educación financiera porque esto conlleva a que sean prestatarios morosos a futuro.

10.2.5. Fortalecer la infraestructura financiera y digital para un mayor acceso y uso de servicios financieros.

BIBLIOGRAFÍA

Aching Guzman, C. (2014). *MATEMÁTICAS FINANCIERAS PARA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES*.

Amaya, J. (2020). A noviembre de 2019, la cartera total de consumo creció 10 veces más que la comercial. *La república*.

ASOBANCARIA:. (13 de Noviembre de 2018). *Semana Económica* . Obtenido de <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/1162.pdf>

Banco de la República. (s.f.). Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/el-banco/contenidos/page/historia#gsc.tab=0>

BancoSol. (s.f.). Obtenido de <https://www.bancosol.com.bo/es/quienes-somos>

Baraona, B. (2004). *Microcredito en Colombia*. Cali: Estudios gerenciales.

Baraona, Bernardo . (2004). *Microcredito en Colombia*. cali: Estudios gerenciales.

Barcelata Chávez, H. (s.f.). *MICROCRÉDITO Y DESARROLLO. EL BANCO DE POBRES EN BANGLADESH*.

Cano, C., Esguerra, M., García, N., Rueda , L., & Velasco, A. (02 de Mayo de 2014). Obtenido de *Inclusión financiera en Colombia* : https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem_357.pdf

Estrada , D., & Hernandez Rubio , A. (2019). *Situacion actual e impacto del microcredito en*

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA
Colombia.

Fernandez Moreno , D. (2014). *Impacto del microcredito sobre las utilidades de las microempresas en Colombia .*

Franco, S. (2003). *Gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/historia-del-sistema-financiero-colombiano/>

Gozzi , E., & Tappata, R. (Noviembre de 2010). *Fi & Proper consulting*. Obtenido de http://www.fitproper.com/documentos/proprios/Mision_Kemmerer.pdf

Gutierrez Nieto, B. (2005). *Antecedentes del microcrédito Lecciones del pasado para las experiencias actuales*. España.

Herrera, H. (2020). La cartera total de crédito creció 3,79% durante 2019. *Portafolio*.

LEY 590 DE 2000. (12 de Julio de 2000). Obtenido de http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_0590_2000.html#1

Lopez Cabio, D. (s.f.). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/muhammad-yunus.html>

madrugatorres, a. g., torres perez, m., carballosatorres, r., & perez romero, a. (2007). *ENFOQUE TEÓRICO METODOLÓGICO DE LOS CONTENIDOS DE LAS ASIGNATURAS MACRO Y MICROECONOMÍA A LA LUZ DE LA TEORÍA MARXISTA LENINISTA*.

Martinez, C. (s.f.). *actividades económicas colombia* . Obtenido de <https://www.lifeder.com/actividades-economicas-colombia/>

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Medina, C. (14 de Febrero de 2020). *Economía*. Obtenido de

<https://www.wradio.com.co/noticias/economia/la-economia-colombiana-crecio-33-en-el-2019-segun-el-dane/20200214/nota/4015137.aspx>

Mi Banco . (s.f.). Obtenido de <https://www.mibanco.com.pe/categoria/historia-de-la-union>

Microcredit summit. (s.f.). Obtenido de <https://www.microcreditsummit.org/what-is-microfinance2.html>

Monserrat, P. (2017). Cultura financiera y “tecnofinanzas”. *Dialnet*.

Monterrosa, H. (2019). El acceso al microcrédito aporta a la superación de la línea de pobreza. *La República*.

Morales Castro, A., & Morales Castro, J. (2014). *CREDITO Y COBRANZA*. ciudad de México: grupo editorial patria.

Mundo mujer. (s.f.). Obtenido de <https://www.bmm.com.co/nuestra-entidad.html>

Mundo Mujer el banco de la comunidad. (s.f.). Obtenido de <https://www.bmm.com.co/nuestra-entidad.html>

Ocampo, M. (Noviembre de 2017). *FinTech: Tecnología Financiera*. Obtenido de

https://www.foroconsultivo.org.mx/INCYTU/documentos/Completa/INCYTU_17-006.pdf

Otros columnistas. (2019). Microempresas y su inclusión financiera. *Portafolio*.

Progress Microfinanciación. (s.f.). Obtenido de

<https://ec.europa.eu/social/main.jsp?catId=836&langId=es>

Encabezado: EL MICROCRÉDITO COMO MOTOR DE DESARROLLO EN COLOMBIA

Raccanello, K., & Herrera Guzmán, E. (2014). *Educación e inclusión financiera*.

Roa, M. (Julio de 2013). *Inclusión financiera en América Latina y el Caribe*. Obtenido de

https://www.cemla.org/PDF/boletin/PUB_BOL_LIX03-01.pdf

Rodriguez M, H. (2020). Microcréditos, contra pobreza extrema y el ilegal ‘gota a gota’. *Portafolio*.

Rodriguez, J. (14 de Agosto de 2018). Así funciona la figura de los créditos en Colombia.

Torres, J. (s.f.). *¿Cuál es el Modelo Económico de Colombia?* Obtenido de

<https://www.lifeder.com/modelo-economico-colombia/>

Uribe Escobar, J. (2017). *Historia del Banco de la República, 1923 - 2015*. Bogotá.

Zapata sierra , S. I. (s.f.). *CURSOS VIRTUALES CON ÉNFASIS EN FINANZAS NACIONALES*.

Obtenido de <http://gacetafinanciera.com/HSFC.pdf>

