

# ¿AHORRO O CRÉDITO SUBSIDIADO? SERVICIOS FINANCIEROS PARA POBRES

CAROLA CONDE BONFIL\*

## Resumen

Desde hace más de un cuarto de siglo se inició una revolución en el sistema financiero mundial cuando Muhammad Yunus demostró que los pobres requieren servicios financieros y que éstos pueden ser un arma eficaz en el combate contra la pobreza.

A partir de la fundación del Banco Grameen han surgido varios proyectos, impulsados por organismos internacionales, que recuperan algunos aspectos de la "metodología" que diseñó este banco<sup>1</sup> y operan en diversas partes del mundo convirtiendo en clientes, e incluso en socios, a millones de personas pobres o en condiciones de pobreza extrema.

**Palabras clave:** Banco Grameen, instituciones microfinancieras, crédito.

### Clasificación JEL: L60; R12

*Recibido: 18 de febrero de 2002.*

*Enviado a dictamen: 22 de febrero de 2002.*

*Aceptado: 6 de mayo de 2002.*

## Introducción

Independientemente de las diferencias culturales, étnicas, geográficas, económicas, etc., los proyectos microfinancieros en el mundo entero han tenido excelentes resultados [Mansell, 1995; Conde, 2000b] en sus indicadores financieros, como en montos ahorrados, clientes atendidos, créditos otorgados e índices de recuperación de créditos y de morosidad.

Además, se ha obtenido una clara mejoría en las condiciones de vida y trabajo de los usuarios de estos servicios, como es el incremento de los ingresos, el autoempleo, la creación de micronegocios, la adquisición o rehabilitación de viviendas y la compra de aparatos electrodomésticos, entre otros.

Aún más, algunos de estos proyectos han incidido en las características sociodemográficas de la población, como en el caso de Bangladesh, a partir de la formulación de las "Dieciséis decisiones", que abarcan desde higiene y nutrición, hasta planificación familiar, vivienda, producción y educación.<sup>2</sup>

\* Investigadora de tiempo completo de El Colegio Mexiquense, A.C., y miembro del Sistema Nacional de Investigadores. Correo electrónico <carola\_conde@hotmail.com>.

<sup>1</sup> Instrumentos de ahorro, tasas de mercado activas y pasivas, créditos sin garantía física, constitución de grupos que funcionan como aval social, bancos comunitarios, etcétera.

<sup>2</sup> Estas decisiones fueron formuladas en marzo de 1984 por las mujeres dirigentes de 100 centros miembros del Banco Grameen y son: 1. Los cuatro principios del Banco Grameen (disciplina, unidad, valor y trabajo arduo) formarán parte de todos los aspectos de nuestra vida. 2. Llevaremos prosperidad a nuestras familias. 3. No viviremos en casas mal cuidadas. Repararemos nuestras casas y nos esforzaremos por construir nuevas lo antes posible. 4. Cultivaremos verduras todo el año. Nos alimentaremos en abundancia con ellas y venderemos el sobrante. 5. Durante las épocas de siembra, plantaremos todas las plantas de semillero que podamos. 6. Planificaremos nuestra familia para que sea pequeña. Minimizaremos nuestros gastos. Cuidaremos nuestra salud. 7. Educaremos a nuestros hijos y nos aseguraremos de que puedan ganar lo suficiente para pagar sus estudios. 8. Siempre mantendremos limpios a nuestros hijos y nuestro entorno. 9. Construiremos y utilizaremos letrinas. 10. Beberemos agua de pozos. De no haberlos, herviremos el agua o utilizaremos alumbre. 11. No aceptaremos dote en las bodas de nuestros hijos, ni daremos dote en las bodas de nuestras hijas. Mantendremos al centro libre de la maldición de las dotes. No practicaremos el matrimonio infantil. 12. No seremos injustos con nadie ni permitiremos injusticias hacia nuestra persona. 13. Colectivamente haremos mayores inversiones para tener mayores ingresos. 14. Siempre estaremos dispuestos a ayudar a otros. Si alguien está en dificultades, todos ayudaremos. 15. Si tenemos conocimiento de cualquier violación a la disciplina en algún centro, acudiremos al centro y ayudaremos a restaurar la disciplina. 16. Introduciremos la práctica de ejercicio físico en todos nuestros centros. Participaremos en todas las actividades sociales colectivamente. <<http://www.peoplesfund.com/grameen3.htm>>.



A partir de la Cumbre de Microcrédito celebrada en Washington en 1997 se ha dado amplia difusión a la meta establecida entonces en la denominada campaña de microcrédito por varios organismos internacionales de que 100 millones de las familias más pobres del planeta tengan acceso a servicios financieros en 2005.<sup>3</sup>

Al 31 de diciembre de 2000, [*Informe anual*, 2001] 1 567 instituciones de microcrédito informaron haber servido a 30 681 107 clientes y 827 instituciones definieron un Plan de Acción Institucional, en el cual delinearón su avance respecto a los cuatro temas centrales de la Cumbre de Microcrédito.<sup>4</sup>

A pesar de ello, en algunos países aún se cuestiona la viabilidad y conveniencia de las instituciones microfinancieras (IMF) y la potencialidad de las actividades microfinancieras en el combate contra la pobreza. Estas críticas se centran fundamentalmente en dos aspectos: la capacidad de ahorro de los pobres y la capacidad de pago de los créditos, en especial cuando se aplican tasas de interés reales de mercado o cercanas a ellas.

Sobre el primero de ellos (la capacidad de ahorro de los pobres) hay literatura que documenta las características de este ahorro [Mansell, 1995; Conde, 2001: 71-94], la importancia que reviste para asegurar su supervivencia, para la constitución de redes sociales de asistencia mutua (Adler). En el caso de México, para cuantificar algunas modalidades informales de ahorro con base en la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH) [Conde, 2001: 176-201].

Por ello, en este artículo nos centramos en el segundo aspecto (la capacidad de pago de los créditos a tasas de interés de mercado) y, en consecuencia, en las ventajas que representan las microfinanzas en relación con el crédito subsidiado.

<sup>3</sup> Fundamentalmente ahorro, crédito para el autoempleo y asistencia técnica para la constitución de micronegocios.

<sup>4</sup> Los temas centrales de la Declaración y el Plan de Acción de la Cumbre son: 1) servir a los más pobres; 2) servir y fortalecer a la mujer; 3) formar instituciones autosuficientes financieramente, y 4) asegurar un efecto positivo y mensurable en las vidas de los clientes y sus familias.

Desde la creación del Banco Grameen hasta nuestros días, todos los que se han atrevido a prestarle dinero sin garantías a los pobres han descubierto que éstos sí pagan sus créditos así como los intereses que se generan. Los indicadores de gran parte de las IMF muestran índices de recuperación de más de 90% y en muchos casos cercanos a 100%, lo que, obviamente, implica índices de morosidad muy bajos o de cero por ciento.

El hecho de que las tasas de interés cobradas sean relativamente altas no constituye un obstáculo insuperable para que los pobres las paguen, por varias razones. En primer lugar, porque los montos de sus créditos son por lo general pequeños y, por tanto, por altas que sean las tasas cobradas el volumen de intereses que deben pagar es comparativamente bajo. En segundo lugar, y aún más importante, porque los pobres por lo general no son sujetos de crédito de las instituciones financieras formales y, por ende, tienen que recurrir, en el mejor de los casos, a usureros o agiotistas, quienes cobran tasas de interés mucho más altas que las de mercado.<sup>5</sup> Esto tiene dos implicaciones: que las tasas de las IMF son más bajas que las que tendrían que pagar si recurrieran a las fuentes tradicionales de crédito y que para ellos resulta más relevante el acceso al servicio que el costo.

Adicionalmente, las actividades microfinancieras resultan relevantes, pues se basan en el ahorro de los miembros de la comunidad, lo que, por señalar sólo algunas ventajas, le da a sus miembros la posibilidad de:

- Homogeneizar su consumo en los periodos en que no tienen ingresos, pues éstos suelen ser esporádicos e irregulares; en algunos casos (como el de la población dedicada a actividades agrícolas) pueden pasar varios meses entre un ingreso y otro.
- Proteger sus recursos de la pérdida de poder adquisitivo, lo que ocurre cuando los mantienen “debajo del colchón” o en diversos escondites, independientes, a menudo, obtener un rendimiento real positivo.

<sup>5</sup> Con frecuencia son de 10% mensual (o más), aunque se han documentado casos en que se cobra ese porcentaje a la semana y, aún, al día.



- Proteger sus escasos recursos del riesgo de robo o pérdida<sup>6</sup> pues en muchas ocasiones cohabitan bajo el mismo techo varias familias sin ningún parentesco entre sí. Aún más, los protege de la “obligación” de realizar préstamos no deseados a familiares y amigos.
- Evitar costos, ya que si no existen los instrumentos microfinancieros deben recurrir a un *guarda-dinero*<sup>7</sup> para mantener seguros sus ahorros.
- Aumentar su autoestima, en tanto que el ahorro puede considerarse como una forma palpable de su esfuerzo por mejorar sus condiciones de vida. Algunos consideran que les permite relacionarse de mejor manera en su comunidad e incluso tener amigos. Más aún, otros consideran que “cuando ahorras, eres alguien”.<sup>8</sup>
- Evitar las formas de trato asistencialistas, paternalistas y clientelistas, porque los pobres no necesitan que les den caridad o los manipulen sino tener la oportunidad de ayudarse a sí mismos.
- Representar un poderoso aliciente para el pago de los préstamos ya que, si los créditos están financiados con sus ahorros, es su propio dinero el que corre el riesgo de perderse.

Al mismo tiempo, a las IMF el ahorro les da:

- Mayor independencia en la toma de decisiones, al no depender de fuentes externas de fondeo, pero, sobre todo, de las concepciones y directrices que impondrían quienes aportan los recursos.
- Autosustentabilidad financiera, ya que los recursos con que operan son captados por las propias organizaciones, a un costo menor que el de otras fuentes de fondeo.<sup>9</sup>

- Permanencia, pues le otorgan un uso productivo a los recursos captados y la posibilidad, al recuperar los créditos, de prestarlos sucesivamente sin sufrir la descapitalización inmediata que ocurre en las instituciones que cuentan con donativos o apoyos gubernamentales y en las cuales no reingresa el dinero prestado.

Los pobres tienen mucha más necesidad de servicios de ahorro que de crédito no sólo porque estos últimos existen desde hace tiempo o porque hay diversas formas sucedáneas de éste<sup>10</sup> sino porque ellos quieren, pueden y necesitan ahorrar, y lo hacen siempre que tienen a su alcance instituciones e instrumentos apropiados a sus peculiaridades.<sup>11</sup>

Además, requieren otros servicios financieros (crédito, seguros, pago de servicios y pago de remesas del exterior) que no son preocupación de los programas anteriores, pero que pueden ser ofrecidos por las IMF.

El último de esos servicios constituye un aspecto especialmente importante en países como México que generan una fuerte expulsión de mano de obra que emigra hacia las grandes urbes pero, sobre todo, al extranjero. El pago de remesas del exterior se convierte así en la principal, y a veces única, forma de ingresos de millones de familias en el país así como en una fuente importante de ingreso de divisas.

Las altas comisiones que les cobran compañías como Western Union o aun los servicios públicos como telégrafos y correos merman significativamente los envíos (sobre todo

<sup>6</sup> Una anécdota lamentable ocurrió en una pequeña localidad asiática cuando un burro entró a una casa y se comió los ahorros de la familia pues los billetes se encontraban en un recipiente que el animal rompió al entrar a la cocina.

<sup>7</sup> Personas que cobran una “comisión” por guardarle el dinero a las personas.

<sup>8</sup> Se sugiere revisar la siguiente dirección electrónica <<http://www.villagebanking.org/mexico.html>>.

<sup>9</sup> El costo de esos recursos será la tasa activa pagada a sus ahorradores en lugar de la tasa pasiva cobrada por la institución que otorga la línea de crédito.

<sup>10</sup> Aboneros, sistemas de apartado, crédito de almacenes y tiendas, etcétera.

<sup>11</sup> Como ocurrió en 1989 cuando, por primera vez desde el periodo estabilizador, las tasas de interés de los instrumentos bancarios ofrecieron rendimientos reales positivos [Conde, 2001], cuadro A.17 del disco compacto y, en consecuencia, los saldos reales en algunos instrumentos bancarios, como los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento (PRLV), mostraron un incremento significativo (gráfica A.2 del disco compacto). En contrapartida, en ese año las modalidades informales de ahorro (el rubro ahorro, tandas y metales preciosos de las ENIGH) mostraron una drástica caída, al pasar de 60.1% de las erogaciones de capital en 1984 a 43.6% en 1989 (cuadro 7.3, p. 195). Por otra parte, el análisis de instituciones e instrumentos creados para captar el ahorro de este sector de la población puede comprobarse en Conde, [2000b].



cuando se trata de cantidades pequeñas) con la consiguiente demora para que la familia reciba los ingresos de su familiar.

Peor aún, en muchas ocasiones los migrantes prefieren esperar a que algún conocido o familiar viaje a su localidad para evitar el pago de esas comisiones, pero lamentablemente con frecuencia también en esos casos ocurren graves pérdidas y demoras.

Los pobres (principalmente los urbanos) casi siempre consumen luz, agua y otros servicios lo que, al no tener una cuenta bancaria, les implica el pago de comisiones en los bancos o presentarse a pagar a cada una de las instituciones prestadoras de esos servicios con la consiguiente pérdida de tiempo y gastos de transporte.

Los créditos para pobres no son una novedad. Desde principios del siglo han operado algunos de estos servicios (frecuentemente ligados a las parroquias) y en el último cuarto de siglo surgieron varias instituciones dedicadas a este fin. Sin embargo, los créditos que recibían provenían de organizaciones asistencialistas, religiosas o de proyectos gubernamentales y eran subsidiados pues prácticamente no se cobraban intereses y, en ocasiones, ni siquiera los préstamos. En esencia, éstos implicaban actitudes despreciativas hacia los pobres y su capacidad de ahorro y en el fondo encerraban otros propósitos, como obtener votos en las elecciones (clientelares). En otros casos estas actividades formaban parte de la política pública (asistencialismo y populismo) o de personas caritativas ligadas a las parroquias y el clero (paternalismo).

Los proyectos impulsados por organizaciones de la sociedad civil (osc) cobran y pagan las tasas de interés de mercado (o se basan en ellas) de manera que se produzcan ingresos suficientes para cubrir los costos en que incurren (incluido el del capital y el ajuste inflacionario).

Así, la actitud clientelista, paternalista, asistencialista o caritativa de los proyectos antiguos se contraponen a la actitud de servicio, de desarrollo comunitario y de desarrollo humano de las osc. A la actitud despreciativa hacia las personas de menores ingresos de los antiguos

proyectos se opone una actitud valorativa que los cree capaces de forjar su futuro y que pretende ayudar a los pobres a ayudarse a sí mismos

Con frecuencia los créditos solicitados se destinaban al consumo, pues quienes los recibían sabían que no tendrían que pagarlos; en cambio, los otorgados por las IMF se destinan, en gran medida, a actividades productivas, para que generen ingresos que permitan rembolsar el préstamo y los intereses.

Al mismo tiempo, los créditos subsidiados se otorgan con frecuencia a proyectos mal diseñados (también debido a que existe la posibilidad de no pagarlos) en tanto que los microfinancieros se conceden a proyectos productivos rentables. En consecuencia, los segundos movilizan recursos que generan empleos y conducen a la mejoría en las condiciones de vida y trabajo de quienes participan en estos proyectos y, por tanto, contribuyen a que rebasen las líneas de pobreza y de pobreza extrema.

El alcance de los viejos proyectos suele ser de corto plazo, con efecto único y transitorio, en tanto que las osc tienen objetivos de mediano y largo plazos y, por ende, consiguen un efecto permanente y multiplicador, pues los recursos pueden financiar diversos proyectos al recuperarse una y otra vez, con lo que se logra mayor cobertura.

La “metodología” [Mansell, 1995, y Conde, 2000b: 39-41] en la que se basaban los créditos fomentaba la cultura del no pago, en tanto que la actual promueve la responsabilidad, el pago y el cumplimiento.

Cuando los préstamos se realizan a “fondo perdido” se genera una competencia nociva por los recursos y surgen dificultades inter e intracomunitarias, pues todos se sienten con derecho a recibir las “dádivas” del gobierno y se considera inequitativo que una persona o comunidad reciba más recursos que las otras.

Por el contrario, cuando se pagan los créditos surge una sana competencia por esos recursos, pues se asignan de acuerdo con otros criterios, como la viabilidad del pro-



yecto, el volumen de ahorro alcanzado por los solicitantes, el cumplimiento en el pago de préstamos anteriores, la asistencia a las juntas comunitarias, la participación en proyectos educativos, entre otros.

En este sentido, mientras que con los créditos subsidiados se tiende a dar un uso improductivo a los recursos y suscitan una descapitalización más o menos inmediata, los financiados con ahorro conducen al fortalecimiento de organizaciones autosustentables financieramente.

Por el tipo de objetivos que perseguían, los proyectos aportados conforme a la metodología antigua por lo general beneficiaban a individuos, mientras que los de las osc pueden hacerlo con individuos, familias, grupos y comunidades. En algunos casos, la osc se ha constituido específicamente para captar el ahorro y financiar proyectos comunitarios.

En muchas ocasiones, los proyectos anteriores no llegaban a los más pobres debido a su gran dispersión geográfica y a que la precariedad de las vías de comunicación no permitía llegar a las rancherías y villas más alejadas. Las osc, por su parte, definen un grupo objetivo y concentran sus actividades en él, lo que les resulta más fácil debido a que su radio de acción suele ser comunitario, municipal o, a lo sumo, regional.

Los antiguos proyectos no reconocen las necesidades específicas de esta población en cuanto a servicios financieros y se limitan a darles crédito cuando lo que ellos quieren es ahorrar. Las osc definen instrumentos e instituciones apropiadas a las particularidades de esta población, ya sean económicas (monto e irregularidad de sus ingresos), geográficas (dispersión en pequeñas comunidades con escasos medios de transporte), culturales (desconfianza de los bancos e intimidación), formas comunitarias (tandas) o de ahorro en especie, etcétera.

Los proyectos gubernamentales funcionan con altos costos de operación debido a que muchas decisiones se toman en las oficinas centrales y después los funcionarios se desplazan a las entidades para realizar trabajo de campo o ejercer los presupuestos. Por lo general existe un apa-

rato burocrático con altos sueldos para sus funcionarios y grandes partidas presupuestarias para contraloría, evaluación, etcétera.

Por su parte, las osc funcionan con bajos costos de operación ya que contratan personal local, atienden en oficinas pequeñas y modestas, cubren un radio de acción relativamente pequeño (por lo que tienen bajos costos de transporte, algunos de los cuales los absorben los usuarios), no incurrir en gastos de investigación de los solicitantes de los créditos (pues se basan en el conocimiento comunitario y en formas de aval social) ni de cobranza (ya que el grupo al que pertenece el moroso realiza una presión social para que pague o solidariamente le ayudan a cubrir las cuotas vencidas).

Pero las diferencias entre los dos tipos van más allá de los aspectos cuantitativos o financieros. Por lo general, los proyectos gubernamentales o caritativos no incluyen procesos educativos u organizacionales, a diferencia de los proyectos impulsados por osc, pues en estos los militantes o socios participan directamente en la captación del ahorro y en las decisiones sobre el uso de los recursos. Esto da pie a que se creen nuevos cargos comunitarios (cajeros, representantes comunitarios, secretarios de actas, comités de vigilancia, etcétera), se participe activamente en la vida organizacional y comunitaria y, como consecuencia, se reconstituya el tejido social, lo que fortalece a las organizaciones existentes y coadyuva al surgimiento de nuevas osc.

En consecuencia, en los antiguos proyectos no existe desarrollo personal ni incremento del capital humano y social, mientras que en los recientes éstos surgen con el “traspaso” de habilidades del grupo promotor a las comunidades e individuos, al igual que con la generación de nuevas actitudes y aptitudes.

En conclusión, con los proyectos microfinancieros se pueden obtener resultados de mayor alcance y pueden convertirse en una herramienta útil en el combate contra la pobreza, mientras que los antiguos tienden a perpetuarla.

Sin embargo, esto no debe conducirnos a la idea de que el sector microfinanciero es un conjunto homogéneo, organizado y con una metodología única; por el contrario, en su interior coexiste una gran diversidad de instituciones, figuras jurídicas, objetivos institucionales, formas de trabajo, “instrumentos financieros” ofrecidos, tasas de interés, grupos objetivo, servicios adicionales, etcétera.

Con objeto de ilustrar esta diversidad, en las dos siguientes secciones se comenta sucintamente algunas experiencias nacionales de prestación de servicios financieros para pobres en tanto que en la última se presentan algunos cuadros comparativos de los proyectos microfinancieros que operan en México.

### **Experiencias internacionales de microfinanciamiento**

La revolución del sistema financiero se inició en 1974 con una idea que puso en práctica Muhammad Yunus en Bangladesh: prestó 27 dólares a 42 trabajadores (un promedio de 62 centavos) para la compra de los materiales que requerían en la elaboración de sillas y ollas.

Los excelentes resultados obtenidos tanto en la recuperación de los préstamos como en el nivel de ingresos de los que los obtuvieron y la convicción de que él no contaba personalmente con suficientes recursos para apoyarlos en todas las ocasiones que lo requirieran, condujeron al doctor Yunus a solicitar a los bancos comerciales que abrieran líneas de crédito para este sector, pero en todos los casos encontró una negativa rotunda pues, desde el punto de vista de los banqueros, aquéllos no ofrecían garantías; no contaban con colateral; las políticas del banco no lo permitían o bien, consideraban que no valía la pena prestarles.

En 1976, Yunus fundó el Grameen Bank como un proyecto que ofrecía préstamos de 50 a 100 dólares a mujeres pobres, lo que les permitía el acceso a capital para trabajos manuales, producción de alimentos o cría de ganado, bajo una nueva metodología de préstamo y ahorro. Los clientes del banco Grameen son sus propietarios y la gran mayoría

(94%) son mujeres del área rural en grado de pobreza extrema.

En 1996, 20 años después de su fundación, el Banco Grameen contaba con 2.6 millones de miembros; 12 348 empleados, 1 079 sucursales y 129 oficinas que daban servicio a más de la mitad de las localidades del país; una cartera de préstamos de 173.9 millones de dólares<sup>12</sup> y un índice de recuperación de préstamos generalmente superior a 98%. Actualmente la familia Grameen está compuesta, además del Banco Grameen, por doce compañías no lucrativas que incluyen un complejo sistema bancario y empresarial.<sup>13</sup>

La experiencia de Grameen ha sido retomada por otros organismos como la Fundación para la Asistencia Internacional a Comunidades (Finca), Accion International, Catholic Relief Services, el Grupo Consultivo de Asistencia a los más Pobres, Microfinance Network y el Women's World Banking que han impulsado la creación de instituciones microfinancieras en todo el mundo. En el ámbito de sus respectivos países existen proyectos que han aportado lecciones invaluable sobre el microfinanciamiento como el Banco Rakyat de Indonesia, BancoSol en Bolivia o SafeSave Cooperative Ltd. de Bangladesh.

### **Experiencias de microfinanciamiento en México<sup>14</sup>**

De forma mucho más reciente e incipiente, en México han empezado a operar instituciones que prestan servicios microfinancieros (muchas de ellas orientadas ex-

<sup>12</sup> Los préstamos otorgados en los primeros 17 años de vida del banco alcanzaron mil millones de dólares.

<sup>13</sup> Entre las actividades más relevantes destacan: la capacitación, asistencia técnica, monitoreo, evaluación y apoyo financiero para iniciar programas tipo Grameen; la investigación sobre alivio a la pobreza; la irrigación y transferencia tecnológica en actividades agropecuarias; la producción, transportación, almacenaje y comercialización de productos piscícolas y acuícolas así como tejidos y prendas de vestir; el financiamiento para tecnologías innovadoras de información, comunicación y bioingeniería así como para programas de generación, almacenaje y utilización de energía renovable a poblados no electrificados; hospitales, centros de salud y clínicas y la atención preventiva y curativa; telefonía celular, correo electrónico y fax.

<sup>14</sup> Para un desarrollo más extenso de estas experiencias, véase [Conde: 2000b] y, para una amplia revisión de la documentación existente sobre el tema, de la misma autora, [2000a].



presamente a pobres) con muy diversas figuras jurídicas asociativas<sup>15</sup> con una gran variedad en las formas operativas que constituyen<sup>16</sup> y en el marco jurídico que las regula<sup>17</sup> además de los diversos programas gubernamentales.

Por razones de espacio nos limitaremos a presentar brevemente algunas características de tres proyectos, cada uno desarrollado por un actor social distinto: la sociedad civil, el gobierno estatal y el municipal.

### *Sociedad civil: Unión Regional de Apoyo Campesino*

En 1988 la Unión de Esfuerzos para el Campo, AC (UDEC) –una ONG que inició operaciones en 1983– promovió la creación de la Unión Regional de Apoyo Campesino (URAC) para contribuir a enfrentar los índices de pobreza y desnutrición, y desde entonces la apoya con actividades de capacitación y asesoría.

La URAC es una organización de campesinos que cuenta con un proyecto de desarrollo regional en 29 comunidades cercanas a Tequisquiapan, Qro. Su objetivo es crear una economía campesina alternativa en la microrregión alentando la producción de los productos que consumen los

<sup>15</sup> Asociaciones civiles, cajas populares, cajas solidarias, fondos de aseguramiento, fondos regionales, fundaciones, instituciones de asistencia privada, organizaciones auxiliares de crédito, organizaciones no gubernamentales, sociedades anónimas, sociedades cooperativas de consumo de servicios de ahorro y préstamo, sociedades de ahorro y préstamo, sociedades civiles, sociedades de producción rural, sociedades de responsabilidad limitada, sociedades de solidaridad social, sociedades financieras de objeto limitado, sociedades financieras populares, unidades agrícolas e industriales de la mujer y uniones de crédito.

<sup>16</sup> Cajas de ahorro y préstamo, grupos generadores de ingreso, grupos de mujeres, grupos solidarios, núcleos solidarios, organismos financieros comunitarios, órganos regionales, pequeños grupos de ahorro, y unidades de producción y ahorro.

<sup>17</sup> Pueden ser reguladas por la Ley Agraria (uniones ejidales, sociedades de producción rural, uniones de sociedades de producción rural y asociaciones rurales de interés colectivo), la Ley de Sociedades Mercantiles (sociedades anónimas, de responsabilidad limitada, en nombre colectivo, de comandita simple, en comandita por acciones y en participación), el Código Civil (asociaciones y sociedades), la Ley General de Sociedades Cooperativas (cooperativas de ahorro y préstamo, de consumo y de producción), la Ley General de Sociedades de Solidaridad Social y la Ley General para el Fomento de la Micro Industria (microempresas).

campesinos, y el consumo de lo que ellos mismos producen. Se trata de una estrategia de carácter económico orientada a fortalecer el poder de negociación de los campesinos y mejorar sus condiciones de vida, incidiendo en la producción, comercialización, consumo y financiamiento.

El proyecto microrregional incluye servicios financieros, un programa de abasto de productos básicos, apoyo técnico para la producción agrícola y la producción familiar de traspatio; todo esto acompañado de un proceso de capacitación desde acciones sociales. Sin embargo, el énfasis está puesto en construir la organización al alentar que sus miembros participen en la toma de decisiones (reglamentos, programas) mediante reuniones periódicas en el ámbito de la comunidad, de los comités de área, de los representantes de comunidad y de la mesa directiva.

“Por esto, insistimos en acciones sociales que eduquen, más que en acciones educativas que socialicen. Nuestro proyecto enfatiza lo económico, pero con un fuerte ingrediente educativo incorporado en el conjunto de prácticas sociales, como el ahorro frecuente, la participación regular en juntas, el manejo de información, la planeación y la evaluación, así como la responsabilidad en las instancias de decisión (consejos, comités y mesa directiva)” [Castillo: 1998].

El proyecto está destinado exclusivamente a la población que vive en las comunidades rurales (alrededor de 10 000 familias cuyo ingreso estimado es de alrededor de 150 a 200 dólares al mes) y sin acceso a crédito ya que éste ha estado prácticamente cerrado desde los últimos cinco años.

Este programa pone hincapié en el ahorro más que en el crédito. Todos los socios participan en grupos de entre 20 y 70 miembros. Ahorrar es la primera actividad con la que se inicia un grupo. Cada socio adulto se compromete a ahorrar cada semana cinco pesos y los socios niños, dos pesos. El ahorro se entrega en cada comunidad a su cajero y éste lo lleva cada semana a la oficina central de la URAC. Todos los recursos del fondo de ahorro han provenido del ahorro de los socios sin que haya habido participación externa en su capital.



Además del ahorro 'normal', retirable en cualquier momento excepto si se tiene préstamo, existen otras opciones: ahorro escolar semanal, sólo retirable en cuatro fechas en el año (con una tasa de interés mayor); ahorro a plazo fijo y ahorro para mujeres embarazadas, retirable al parto. Todo ahorro genera intereses.

Los socios adultos tienen derecho a préstamo después de tres meses si: *i)* han asistido a tres reuniones mensuales continuas, *ii)* han ahorrado semanalmente, *iii)* no hay más de dos letras vencidas en su grupo, *iv)* su representante (cajero) asistió al Día de la Unión (reunión mensual de representantes de todos los grupos) y *v)* tiene la base requerida (entre 20 y 30 por ciento, según el monto).

En la actualidad existe un tope máximo a prestar a cada socio –independiente de la cantidad ahorrada– de 3 000 pesos al que sólo tienen acceso quienes, además de cumplir los requisitos anteriores, no dejaron que su préstamo se venciera. El socio puede usar el préstamo para lo que quiera aunque generalmente se usa para gastos familiares.

Los préstamos normales son en efectivo, en tanto que los préstamos para construcción y mejoramiento de la vivienda, y los préstamos para producción de traspatio (borregos, puercos, gallinas ponedoras y hortalizas) son en especie. También existen préstamos para la producción de maíz y frijol (que, además de cubrir los requisitos de cualquier préstamo, exigen la participación en las reuniones de planeación, seguimiento y evaluación del pro-

grama de granos básicos), y para la producción familiar, destinados a apoyar alguna actividad económica de la familia, con un tope máximo de 6 000 pesos.

Las tasas de interés anuales varían según el tipo de ahorro (normal, 12%; escolar 15%; y a plazo fijo, varía cada mes) y de préstamo (normal, 24%; vivienda y traspatio, 18%; para riego, 24%; temporal, 18%; y familiar, 24 por ciento).

Paradójicamente, y a pesar de la crisis económica, como se aprecia en el cuadro 1, en los últimos años el número de participantes se ha incrementado en alrededor de 20%. Esto se explica porque la organización cubre diversas necesidades de la familia campesina: lugar para el ahorro, posibilidad de obtener préstamos, adquisición de productos básicos, canales de venta para su producción, insumos para la agricultura (semillas, fertilizantes y plaguicidas), apoyo técnico y organizativo, créditos para siembra y para impulsar microempresas rurales, etcétera.

Adicionalmente, la URAC cuenta con otros tres fondos: *i)* *de abasto*, constituido con aportaciones del proyecto OEA-92, se ha conservado y se ha reproducido a lo largo de los años; *ii)* *de granos básicos*, que a su vez está integrado por dos fondos: para el apoyo a la producción y a la comercialización de granos básicos (el primero constituido con diversas donaciones y el segundo con una aportación de empresas de solidaridad); y *iii)* *de producción*, creado con recursos de la Fundación Ford, del proyecto OEA-92 y de pequeñas donaciones.

**Cuadro 1**  
**Evolución y crecimiento de URAC 1987-1998**

|   | 1987 | 1990  | 1992  | 1993  | 1994  | 1995  | 1996  | 1997  | 1998   |
|---|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| <i>Ahorro y crédito</i>                 |      |       |       |       |       |       |       |       |        |
| Comunidades                             | 8    | 16    | 21    | 23    | 25    | 27    | 29    | 29    | 29     |
| Grupos                                  | 30   | 71    | 100   | 128   | 151   | 180   | 220   | 232   | 240    |
| Socios                                  | 430  | 1 362 | 2 721 | 3 775 | 4 809 | 5 862 | 7 100 | 9 141 | 10 313 |
| Ahorro anual (miles de pesos)           | 4.3  | 92.4  | 355   | 438   | 902   | 1 249 | 1 992 | 2 940 | 3 825  |
| Crédito anual (miles de pesos)          | 3.7  | 129.4 | 450   | 621   | 615   | 842   | 1 432 | 2 021 | 1 880  |
| Número de préstamos                     | 81   | 517   | 899   | 999   | 879   | 1 128 | 1 575 | 1 640 | 1 348  |
| <i>Programa de abasto</i>               |      |       |       |       |       |       |       |       |        |
| Grupos                                  | 16   | 50    | n.d.  | 45    | 40    | 42    | 44    | 32    | 35     |
| Ventas anuales                          | 51.2 | 142   | n.d.  | 301   | 286   | 418   | 655   | 573   | 666    |
| <i>Programa de producción de granos</i> |      |       |       |       |       |       |       |       |        |
| Grupos                                  | 2    | 11    | n.d.  | 13    | 11    | 11    | 12    | 15    | 15     |
| Volumen prestado (miles de pesos)       |      |       |       | 141   | 121   | 365   | 539   | 597   | 640    |

Fuente: Alfonso Castillo, Unión Regional de Apoyo Campesino, *Informes anuales*.



Entre los efectos del eje ahorro-crédito, la URAC destaca que se fortalece la economía campesina ya que una parte de sus excedentes se acumula y circula en la misma región y que, en el plano de la economía familiar, ofrece una estrategia de sobrevivencia que protege a la familia campesina de la irregularidad del ingreso mediante el acceso al ahorro y al crédito, actuando de forma estable.

La URAC presta para cultivar hasta cuatro hectáreas de riego (un máximo de 20 000 pesos o sea 5 000 por hectárea) y en el caso de temporal es de 1 500 pesos máximo por siembra. Debido a las innovaciones tecnológicas introducidas por el proyecto y la asesoría técnica brindada, se ha logrado un aumento de hasta 50% en las áreas de riego y 30% en las áreas de temporal.

La URAC también actúa como intermediario para la comercialización pues distribuye, mediante el programa de abasto, el maíz producido por socios a las comunidades que no cuentan con este grano.

Finalmente, otro proyecto pensado para apoyar la economía familiar es la producción familiar de traspatio; con apoyo crediticio y técnico se procura fomentar y fortalecer las prácticas tradicionales de cría de animales domésticos y cultivo de hortalizas.

La operación de la URAC ha producido cambios en el nivel educativo cultural de los asociados y en las comunidades como el hecho de pertenecer y actuar al interior de un grupo constituido obliga a exponerse a los demás, lo cual contribuye a elevar la autocomprensión y la autoestima, ya que se sabe que se puede desenvolverse en algo que antes se creía excluido de la vida. Las diversas celebraciones de la URAC, son actos que refuerzan la nueva identidad y la celebran con lo que se está gestando una noción de región, a partir de la práctica organizativa y productiva, que no existía al inicio del proyecto.

### *Gobierno estatal: Ahorro y Microcrédito Santa Fe de Guanajuato*

Ahorro y Microcrédito Santa Fe de Guanajuato es uno de los proyectos más recientes y aunque tomó como base la metodología del Banco Grameen, es promovido por el gobierno estatal. Según las cifras que reporta en 14 meses<sup>18</sup> había cubierto casi la totalidad de los municipios del estado de Guanajuato (44) a través de 106 coordinadores y asesores que atienden a más de 23 000 emprendedoras aglutinadas en 1 417 núcleos, como se observa en el cuadro 2.

**Cuadro 2**  
**Crédito otorgado y clientes de Ahorro y Microcrédito Santa Fe de Guanajuato**

| <i>Periodo</i>     | <i>Monto por mes</i> | <i>Monto Acumulado</i> | <i>Clientes por mes</i> | <i>Clientes acumulados</i> |
|--------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Noviembre de 1996  | 20                   | 20                     | 40                      | 40                         |
| Diciembre de 1996  | 0                    | 20                     | 0                       | 40                         |
| Enero de 1997      | 26 829               | 46 829                 | 145                     | 185                        |
| Febrero de 1997    | 44 407               | 91 236                 | 240                     | 425                        |
| Marzo de 1997      | 65 686               | 156 922                | 355                     | 780                        |
| Abril de 1997      | 90 518               | 24 744                 | 489                     | 1 269                      |
| Mayo de 1997       | 28 994               | 53 738                 | 714                     | 1 983                      |
| Junio de 1997      | 4 341                | 97 148                 | 636                     | 2 619                      |
| Julio de 1997      | 54 785               | 1 519 330              | 731                     | 335                        |
| Agosto de 1997     | 1 406 290            | 2 925 620              | 2 173                   | 5 523                      |
| Septiembre de 1997 | 1 406 290            | 4 077 410              | 4 221                   | 9 744                      |
| Octubre de 1997    | 2 810 240            | 6 887 650              | 12 466                  | 2 221                      |
| Noviembre de 1997  | 1 030 700            | 7 918 350              | 1 646                   | 23 856                     |

Fuente: Gobierno del Estado de Guanajuato.

<sup>18</sup> El programa inició trabajos en julio de 1996, entregó 40 microcréditos a los 65 núcleos solidarios que integraron el grupo piloto en noviembre de ese mismo año y se constituyó como asociación civil en mayo de 1997.

El gobierno del estado, por medio del Sistema Estatal de Financiamiento al Desarrollo (Sefide), pretende abrir oportunidades a los guanajuatenses que viven en condiciones de extrema necesidad, para que cuenten con apoyos financieros suficientes que les permitan abrir un negocio y superarse con sus familias. Una primera acción ha sido apoyar a la planta productiva y a los ciudadanos en los programas de refinanciamiento, así como promover intensamente el acceso al crédito para las empresas. También se han explorado nuevos mecanismos como la creación de 74 nuevas cajas populares y sucursales bancarias, acuerdos con organismos como la Fundación para el Desarrollo Sustentable, que tiene como propósito otorgar garantías a los pequeños empresarios y así facilitar su acceso al financiamiento. Además, apoya al Fondo Admic que ayuda con créditos a jóvenes y mujeres de colonias populares y comunidades rurales, hasta por un monto de 30 000 pesos, para que puedan iniciar un negocio como puede ser un taller de costura, una pequeña fábrica de alimentos, un taller mecánico, una microempresa rural o cualquier otro tipo de establecimiento que sirva para mejorar el nivel de vida de sus familias.

Santa Fe de Guanajuato se define como un organismo de la sociedad promovido por el gobierno del estado, operado por la iniciativa privada, para combatir la pobreza, incrementando la calidad de la vida de emprendedores en el ámbito de autoempleo, fundamentalmente mujeres cabeza de familia, mediante la generación de oportunidades de inclusión a través de la capacitación, asistencia técnica, promoción del ahorro y microcréditos.

La metodología operativa de Santa Fe de Guanajuato consiste en cubrir las siguientes etapas: detección de comunidades, identificación de líderes, promoción del programa, organización de los núcleos solidarios, reuniones preparatorias e inicio del ahorro, otorgamiento del primer crédito; continuación del ahorro permanente, capacitación, asistencia técnica, seguimiento, evaluación de impacto y autorización de nuevos créditos.

Los núcleos solidarios (NS) se forman con 15 a 20 integrantes, dos terceras partes de los cuales son mujeres. No se aceptan parejas de esposos ni más de dos familiares

por núcleo. Cada NS establece su mesa directiva y aprueba su reglamento interno.

Los criterios de selección para formar parte de un NS son: ser mayor de edad, preferentemente mujeres, cabeza de familia o con responsabilidades adquiridas, que realicen una actividad de autoempleo con un tiempo de residencia en el estado mayor a tres años y no tocar temas políticos y/o religiosos.

Se espera que el programa tenga impacto en el incremento del ingreso, alfabetización, integración social, ahorro y crédito adecuado, mejora en la calidad de vida e inclusión.

### *Gobierno municipal: Pequeño mundo solidario*

El objetivo del *Pequeño mundo solidario* es contribuir al mejoramiento de la economía familiar mediante el fomento de la solidaridad, participación y bien común, con el fin de fortalecer la capacidad de ahorro y la compra de productos de consumo básico, así como el financiamiento de proyectos productivos mediante una red informal de relaciones interpersonales de colaboración y ayuda comunitaria.

El *Pequeño mundo solidario*<sup>19</sup> está formado por grupos de campesinos de las comunidades rurales del norte y sur del municipio de Mérida, Yucatán, que operan y administran un sistema de ahorro y compras en común de productos de consumo básico, y son dirigidos y asesorados por el gobierno local, quien acude periódicamente a las comunidades rurales a promocionar la filosofía y beneficios económicos y sociales del proyecto.

Entre las ventajas de este sistema de operaciones financieras y comerciales destacan: *i)* multiplicación de los recursos financieros; *ii)* capitalización inmediata y progresiva de los participantes; *iii)* al existir ahorro se obtiene un aumento en la capacidad de compra; *iv)* el ahorro semanal obligatorio permite a los socios la disposición de recursos frescos en caso de necesidades impre-

<sup>19</sup> Desde que inició el proyecto en el municipio de Mérida en 1994 se han establecido diez tiendas.



vistas; v) se promueve y estimula la cultura del ahorro y vi) la participación de los socios en la organización y funcionamiento de la tienda comunitaria favorece los lazos de solidaridad y comunión en el grupo.

La estructura operativo administrativa de la tienda se integra por: i) Asamblea general (la conforman todos los socios y un representante del municipio; se reúne una vez a la semana para ventilar los asuntos y propuestas relacionadas con la tienda); ii) Comisión del ahorro (se encarga de definir las políticas y estrategias; actualizar las tarjetas de ahorro; y supervisar y controlar las operaciones de ahorro); iii) Tesorero (se responsabiliza de la contabilidad y finanzas a través de un libro contable en el cual se llevan a cabo las auditorías financieras) y iv) Comisión de la tienda (encargada de las compras de mercancías, de mantenerlas en buen estado, de adecuarlas a las necesidades del grupo, de mantener ordenada la tienda, despachar las mercancías y del control y manejo de los inventarios).

El precio de venta de las mercancías que se expenden en la tienda se fija a partir del precio de compra a los proveedores más un pequeño margen de utilidad que decide la comunidad y se establece con base en estudios de mercado que efectúa la comunidad con asesoramiento del ayuntamiento, pero la decisión final recae en el tesorero y las comisiones del ahorro y de la tienda.

El éxito del funcionamiento de una tienda se basa fundamentalmente en: i) entendimiento del sistema de ahorro y compras en común; ii) vigorosa y dinámica participación social; iii) constancia en el ahorro; iv) pago al contado de la compra de productos; v) confianza moral y financiera entre los miembros del grupo; y vi) capacitación periódica de los participantes.

El responsable del programa de formación humana visita cada semana la comunidad con el propósito de fomentar la filosofía del *Pequeño mundo solidario*, alfabetizar a los grupos, promover la participación social, enseñar la aritmética elemental y formar conciencia entre los socios sobre el trabajo solidario como una vía para aligerar la pobreza. Adicionalmente, en el programa administrativo se les capacita en aspectos contables y administrativos,

y en el de mantenimiento, sobre mejores condiciones en las compras, cómo supervisarlas y atender la buena imagen de las tiendas comunitarias.

Entre los beneficios que se han logrado se encuentran: i) fomento al hábito del ahorro; ii) aumento en la capacidad adquisitiva de los socios; iii) inicio de una cultura de participación comunitaria en la región y iv) mejoras en la economía familiar.

El programa *Pequeño mundo solidario* se puso en operación en el estado de Coahuila en 1989, en Guanajuato en 1992 y en Chihuahua en 1994, en general con buenos resultados.

El *Pequeño mundo solidario*, por sus características en beneficio individual y comunitario, como valores esenciales para establecer actitudes y acciones que tienden a la solución de problemas comunes, se constituye en una posibilidad para enfrentar la pobreza mediante tres grandes líneas de acción que son: formación solidaria, coordinación de esfuerzos y capitalización financiera. [López Barreiro, 1999: 429].

### Principales características de algunos de los proyectos microfinancieros que operan en México

Por las limitaciones de espacio las principales características de otros proyectos microfinancieros que operan en México se presentan resumidos en forma de cuadros. En el cuadro 3 se especifica el año de creación de la institución, el tipo de organización, sus objetivos y la cobertura geográfica de sus actividades.

En el cuadro 4 se ofrece una breve descripción de los servicios financieros ofrecidos y, cuando está disponible la información, las tasas de interés que pagan en sus instrumentos de ahorro y que cobran en los de crédito.

Finalmente, el cuadro 5 da cuenta de algunos indicadores de esos proyectos (servicios financieros que prestan, tasas de interés, clientes, número de créditos otorgados así como el monto y tipo de éstos así como los otros servicios que proporcionan).

**Cuadro 3**  
**Principales características de los proyectos microfinancieros en México**

| <i>Institución</i>   | <i>Año de creación</i> | <i>Tipo de organización</i>  | <i>Objetivo</i>   | <i>Cobertura</i>   |
|--|------------------------|--|---|--|
| Admic Nacional, AC   | 1979                   | Asociación civil   | Generar y fortalecer el empleo e incrementar el ingreso del microempresario, ayudando a crear negocios nuevos y hacer más sólidos los ya existentes   | 39 oficinas  |
| Altepetl Nahuas de las Montañas de Guerrero, AC  | 1997                   | Asociación civil (organización de pueblos indígenas)                       | Promover formas alternativas de acción social y diversos proyectos de desarrollo social en la región  | Región indígena de las montañas de Guerrero  |
| Asociación de Empresarias Mexicanas, AC (ADEM).  | 1991                   | Asociación civil   | Apoyar a las mujeres que se inician en pequeños negocios y que no tienen acceso a servicios tradicionales de capacitación y de financiamiento   | Estado de Veracruz   |
| Asociación Programa Compartamos, (IAP)   | 1985                   | Institución de Asistencia Privada  | Promover la autosuficiencia de quienes viven en condiciones de pobreza a través de la generación de oportunidades de desarrollo económico y cultural  | 17 oficinas a lo largo de toda la República Mexicana   |
| Centro de Apoyo al Microempresario, (IAP) (CAME)   | 1993                   | ONG que está constituida legalmente como Institución de Asistencia Privada | Apoyo a actividades productivas a través de los grupos generadores de ingresos  | Valle de Chalco Solidaridad, Chalco e Ixtapaluca   |
| Comité Promotor de Investigaciones para el Desarrollo Rural, AC (COPIDER)                    | 1977                   | Asociación civil   | Apoyar a campesinos e indígenas mexicanos para mejorar sus condiciones de vida  | Más de 20 organizaciones civiles autónomas   |
| Construyamos, (IAP)  | 1997                   | Institución de Asistencia Privada  | Promover la creación de OFC para que las mujeres de escasos recursos establezcan sus propias asociaciones de crédito, ahorro, inversión y desarrollo microempresarial   | Distrito Federal, Chiapas y otros estados  |
| Desarrollo Sustentable para la Mujer y la Niñez (DESMUNI)                                    | n.d.                   | Asociación civil   | Proceso gradual de fortalecimiento de la economía que pone en el centro la participación de la mujer y apoye su bienestar y los procesos de desarrollo de sus comunidades   | Refugiadas guatemaltecas en Chiapas  |
| Federación Estatal de Sociedades de Solidaridad Social "Cobanaras" (FESSSC)                  | 1996                   | Agrupación de 6 sociedades de solidaridad social                           | i) Que las mujeres mejoren sus condiciones de vida;<br>ii) que se organicen para trabajar colectivamente en la producción, la industrialización y la comercialización de bienes y servicios;<br>iii) impulso al ahorro y préstamo de las socias | Mujeres de clase baja y media de zonas rurales y urbano populares de Sonora                                |
| Federación Mexicana de Asociaciones Privadas y de Salud y Desarrollo Comunitario, AC (FEMAP) | 1973 y 1986a           | Asociación civil   | Contribuir a elevar los niveles de bienestar de vida de la población de escasos recursos por medio de la investigación, la prestación de servicios de salud materno infantil, así como la promoción del desarrollo económico                    | 44 afiliados en diferentes estados de la República y 93 ciudades   |
| Finca México   | 1987                   | Asociación civil   | a) Iniciar o expandir actividades que generen autoempleo,<br>b) proporcionar un incentivo y un lugar seguro para ahorrar y c) constituir un sistema basado en la comunidad que proporciona apoyo mutuo y alienta la autodignidad                | 100 "bancos del pueblo" en Baja California, el Bajío, Distrito Federal/ Morelos, Oaxaca, Sonora y Veracruz |



*(Continuación)*

|   |      |   |   |   |
|---|------|---|---|---|
| Fin Común, Servicios Comunitarios, SA de CV                             | 1994 | Empresa financiera  | Desarrollo de comunidades de escasos recursos   | 8 oficinas y 6 programas de ahorro comunitario en 4 zonas del país              |
| Fundación Dignidad. Apoyo al Desarrollo de la Microempresa, (IAP)       | 1996 | Institución de Asistencia Privada.  | Apoyo para negocios pequeños de tipo familiar que requieren de asesoría y capacitación para crecer  | n. d.   |
| Fundación Mexicana para el Desarrollo Rural, AC (FMDR)                  | 1969 | Asociación civil  | Promover el aumento de la productividad y el desarrollo humano de personas y grupos rurales de manera integral.   | 33 fundaciones asociadas en 22 estados de la República.                         |
| Fundación Los Emprendedores, (IAP)                                      | 1990 | Institución de Asistencia Privada   | Programa de crédito a la microempresa   | Iztapalapa, Aragón, Cuauhtepc y Ciudad Nezahualcóyotl.                          |
| Fundación Miguel Alemán, AC   | 1984 | Asociación civil  | Honrar la memoria de Miguel Alemán Valdés y llevar a cabo obras de desarrollo social, cultural y económico  | n. d.   |
| sss "Matolanejtikan Tomin" 1994   |      | Sociedad de solidaridad social  | Organizar a los productores para gestionar y constituir un fondo de financiamiento para apoyar actividades productivas y sociales impulsando un proyecto a largo plazo autogestivo y con participación democrática; fomentando el ahorro y otorgando préstamos                                  | 43 comunidades del estado de Guerrero   |
| sss "Sanzekan Tinemi" 1990b   |      | Sociedad de solidaridad social  | Impulsar la organización de los productores para elevar la productividad agrícola sustentable por medio de: programas integrales en los aspectos de financiamiento, insumos, acompañamiento técnico, capacitación y cooperativismo; encaminados a lograr un mejor nivel de vida                 | 4 municipios de Guerrero (Ahuacuotzingo, Chilapa, Mártir de Cuilapan y Zitlala) |
| sss "Titekittoke Tajome Sihuame" 1995                                   |      | Sociedad de solidaridad social  | Búsqueda de la superación de sus integrantes a base de unidad y solidaridad para tener presencia en los ámbitos político, económico, social y cultural, trabajando con dignidad y respeto defendiendo y exigiendo nuestros derechos, logrando un bienestar y un mejor nivel de vida de la mujer | 4 municipios de Guerrero (Ahuacuotzingo, Chilapa, Mártir de Cuilapan y Zitlala) |
| Unión de Crédito Estatal de Productores de Café de Oaxaca (UCEPCO) 1995 |      | Unión de crédito  | Apoyo a cafeticultores de Oaxaca  | Oaxaca  |
| Unión Regional de Apoyo Campesino (URAC) 1988                           |      | Sociedad de solidaridad social. Organización campesina apoyada por una ONG (UDEC) | Crear una economía campesina de carácter económico orientada a fortalecer el poder de negociación de los campesinos y mejorar sus condiciones de vida   | 29 comunidades cercanas a Tequisquiapan, Guerrero                               |

a. La FEMAP se fundó en 1973 y el programa de desarrollo económico nació en 1986.

b. Previamente operaba como Consejo Comunitario de Abasto de Chilapa (1980-1990).

1. Comité Internacional de Enlace para la Alimentación que es una ONG de enlace para financiamiento externo.

Fuente: Elaboración propia con base en datos publicados en Conde, [2000].

**Cuadro 4**  
**Descripción de los servicios financieros ofrecidos**

| <i>Institución</i>  | <i>Servicios financieros</i>  |
|---|---|
| Admic Nacional, AC  | Línea de crédito hasta 20 000 pesos en créditos revolventes: de avío (para compra de materia prima, materiales, mercancías y pago de sueldos) y refaccionarios (para adquisición de maquinaria y equipo) a microempresas familiares sin acceso al crédito bancario, con un máximo de seis empleados y ventas máximas de 400 000 pesos anuales.  |
| Altepetl Nahuas de las Montañas de Guerrero, AC   | Préstamos de pequeño monto de dinero hasta 5 000 pesos por seis meses.  |
| Asociación de Empresarias Mexicanas, AC (ADEM).   | Fomento del ahorro con seguridad, liquidez y rendimiento. Créditos: a corto plazo (de 1 000 a 3 000 pesos, de uno a tres meses), de capital de trabajo (de 1 000 a 10 000 pesos, de tres meses a un año) y para la inversión en activos (de 15 000 a 50 000 pesos, de uno a tres años).   |
| Asociación Programa Compartamos, (IAP).   | Préstamos de 500 a 6 000 pesos condicionados al ahorro con “garantía solidaria”. Los clientes pagan una cantidad semanal determinada durante las 16 semanas que duran los créditos.   |
| Centro de Apoyo al Microempresario, IAP (CAME).   | Captación de ahorro como aportaciones al capital de la entidad. Préstamos de 400 a 7 500 pesos (el monto guarda una proporción creciente con el ahorro acumulado).  |
| Comité Promotor de Investigaciones para el Desarrollo Rural, AC (Copider)                   | Crédito a la palabra (de 500 a 25 000 pesos para un proyecto viable, reembolsable en 12 meses máximo), Apoyo para créditos bancarios (Fideicomiso de Garantías Complementarias), Crédito institucional con intermediación (agente Procrea), Crédito para el maíz (de 1 300 a 1 600 pesos por hectárea de cada integrante de la organización).   |
| Construyamos, (IAP).  | Crédito, ahorro, inversión y desarrollo microempresarial.   |
| Desarrollo Sustentable para la Mujer y la Niñez (Desmuni).                                  | Ahorro y Fondo Especial Revolvente (FER).   |
| Federación Estatal de Sociedades de Solidaridad Social “Cobanaras” (FESSSC).                | Ahorro y préstamos. Existen cuatro tipos de préstamos: a) individuales, para las necesidades de consumo de las socias y/o de sus respectivas familias o sufragar gastos ocasionales b) destinados a financiar proyectos de servicios o de salud, c) créditos para la vivienda y d) para proyectos productivos. El monto de los préstamos está definido en niveles, de acuerdo con el tiempo que llevan las usuarias y los proyectos a financiar.  |
| Federación Mexicana de Asociaciones Privadas de Salud y Desarrollo Comunitario, AC (FEMAP). | El financiamiento inicial por familia es de 300 pesos y se va incrementando de acuerdo con su capacidad de ahorro. Dura 27 meses (9 ciclos de 3 meses). El proyecto Semillas ofrece financiamiento (de 100 a 1 000 dólares), capacitación y asistencia técnica a microempresarios. El apoyo a las microempresas se otorga a las personas que se gradúan de los bancos comunitarios con créditos de 4 000 a 6 000 pesos. El fondo de la Nafin había otorgado recursos por 350 000 pesos para apoyar la zona minera. El proyecto de mejoras a la vivienda otorga créditos de 2 000 a 3 000 pesos con asesoría técnica y supervisión de la obra. |
| Finca México.   | El préstamo se otorga en función del valor del préstamo anterior más el ahorro neto del ciclo anterior. Las aportaciones de ahorro y los pagos a Finca son semanales. Los préstamos pueden ser de 4, 5 ó 6 meses a elección del grupo (los primeros siempre son de cuatro meses) y oscilan entre 500 y 9 000 pesos (1 500 a 2 000 pesos en promedio).   |



*(Continuación)*

|   |  |
|---|--|
| FinComún, Servicios Comunitarios, SA de CV                          | <i>Cuenta de ahorro</i> (disponibilidad inmediata desde 50 pesos); tanda (a plazos determinados por el cliente, desde 50 pesos semanales y premio a la constancia); inversión a plazo (de 7 a 360 días; rendimientos escalonados de acuerdo con el monto y el plazo); inversión a la vista (pagarés a un día con rendimientos similares a la inversión a plazo); inversión social (de 7 a 360 días, el cliente destina parte de su rendimiento a alguna fundación) e inversión grupal (a la vista y a plazo que agrupa los saldos de diez personas para beneficiarse de la tasa correspondiente al saldo global). <i>Créditos para capital de trabajo</i> (de 500 a 50 000 pesos, hasta seis meses). De temporada, para compra de inventarios que no se reponen después (de 1 000 pesos hasta 50% del crédito vigente, máximo 30 000 pesos) hasta dos meses. Créditos para adquisición de activos fijos (de 3 000 a 50 000 pesos, periodo de gracia hasta de ocho semanas, plazo hasta 12 meses. Los pagos son semanales o catorcenales y el crédito posterior es 50% mayor. |
| Fundación Dignidad. Apoyo al Desarrollo de la Microempresa, (IAP).  | Otorgamiento de créditos.  |
| Fundación Los Emprendedores, (IAP).                                 | Programa de crédito a microempresas.   |
| Fundación Mexicana para el Desarrollo Rural, AC (FMDR).             | Fondo de aseguramiento y financiamiento.   |
| Fundación Miguel Alemán, AC<br>sss “Matotlanejtikan Tomin”.         | Cajas de ahorro y otorgamiento de créditos.<br>Ahorro y créditos en insumos o efectivo. Ahorro mensual con un mínimo de cinco pesos retirable en cualquier momento, pero debe conservarse un mínimo en la caja. Los préstamos personales se otorgan de acuerdo con el monto del ahorro del socio más su capital social. Los créditos del Programa de Rehabilitación de Viviendas son de 1 000 a 1 500 pesos por socio (una sola vez) a pagarse en diez meses.  |
| sss “Sanzekan Tinemi”.  | Banco campesino con esquemas financieros que apoyen proyectos productivos.   |
| sss “Titekitoke Tajome Sihume”.                                     | Ahorro y crédito.  |
| Unión de Crédito Estatal de Productores de Café de Oaxaca (UCEPCO). | Préstamos personales hasta por 500 dólares a plazos de uno a seis meses y grupales hasta por 2 500 dólares a plazos de 12 a 24 meses (garantías solidarias). Préstamos del fondo para el acopio del café a los or. Fidupeco capta ahorro tanto de personas morales como físicas, miembros de la organización o ajenas a ellas con rendimientos superiores a los instrumentos bancarios de retiro inmediato, y ofrece depósitos en dólares (mínimo de 125 dólares).   |
| Unión Regional de Apoyo Campesino (URAC).                           | Ahorro semanal obligatorio de cuatro pesos para los adultos y dos pesos los socios niños; ‘normal’ (retirable en cualquier momento), escolar semanal (retirable en cuatro fechas del año); para eventos (retirable en el mes elegido por el socio); para mujeres embarazadas (retirable al parto) y a plazo fijo. Los socios adultos tienen derecho a préstamo después de tres meses si tienen la base requerida (entre 20 y 30 por ciento, según el monto) con un tope máximo a prestar a cada socio-independiente de la cantidad ahorrada- de 3 000 pesos. Los préstamos normales son en efectivo, en tanto que los préstamos para construcción y mejoramiento de la vivienda, y para producción de traspatio son en especie. También existen préstamos para la producción de maíz y frijol, y para la producción familiar, destinados a apoyar alguna actividad económica de la familia, con un tope máximo de 6 000 pesos.   |

Fuente: Elaboración propia con base en datos publicados en Conde, [2000].



**Cuadro 5  
Indicadores de los proyectos microfinancieros en México**

| <i>Institución</i>   | <i>Servicios financieros</i>  | <i>Tasa de interés</i>                               | <i>Clientes</i>                                | <i>Número</i>                                | <i>Crédito Monto</i>                | <i>Tipo</i>   | <i>Ahorro</i>                          | <i>Servicios adicionales</i>  |
|--|---|--|--|--|-------------------------------------|---|--|---|
| Admic Nacional, AC 1   | Línea de crédito hasta 20 mil pesos en créditos revolventes, créditos de avío y refinanciamientos | Preferencial por debajo de la bancaria               | 1 93 890 empresas, 72 908 personas capacitadas | 30 641                                       | 616.5 millones de pesos             | Individual  | No                                     | Asesoría contable, financiera y crediticia  |
| Alteperl Nahuas de las Montañas de Guerrero, AC 8  | Crédito   | 3% mensual sobre créditos                            | n.d.   | n.d.   | Fondo comunitario de 2 5000 dólares | Préstamos de 2 000 a 5 000 pesos hasta por seis meses | No                                     | No  |
| Asociación de Empresarios Mexicanas, AC (ADEM)   | Ahorro y crédito  | n.d.   | 1 500 familias beneficiadas con crédito        | 766  | 5.6 millones de pesos               | A micro empresas                                      | 351 socias y un fondo de 145 200 pesos | Servicios de capacitación en contabilidad básica, costos y precios, mercadotecnia, liderazgo, autovaloración y manejo del tiempo                    |
| Asociación Programa Compartamos, IAP 3   | Préstamos para actividades productivas  | 5% mensual sobre créditos                            | 1 301 GS y 43 401 clientes                     | 43 401                                       | 2.9 millones de pesos               | Grupo solidario                                       | No                                     | Capacitación  |
| Centro de Apoyo al Microempresario, IAP (GAME) 3   | Ahorro y crédito  | 6.5% mensual sobre saldos insolutos y 8.5% en ahorro | 3 936 miembros activos y 8 864 en total        | n.d.   | n.d.                                | Grupos generadores de ingresos                        | 4.2 millones de pesos                  | Capacitación participativa por medio de la enseñanza del manejo de los grupos y cuentas así como de la propia metodología                           |
| Comité Promotor de Investigaciones para el Desarrollo Rural, AC (Copider)                  | Créditos (a la palabra campesina, para maíz, etc.)  | n.d.   | n.d.   | n.d.   | n.d.                                | n.d.  | No                                     | Encuentros, seminarios, investigaciones, publicaciones, etc. Apoyo para créditos bancarios  |
| Construyamos, IAP  | Crédito, ahorro e inversión   | n.d.   | n.d.   | n.d.   | n.d.                                | Organismo financiero comunitario                      | n.d.                                   | Desarrollo microempresarial   |
| Desarrollo Sustentable para la Mujer y la Niñez (Desmuni) 1                                | Ahorro, crédito y Fondo Especial Revolve  | n.d.   | 276 mujeres                                    | 2 productivos, 6 de emergencia y 55 normales | n.d.                                | Unidad de producción y ahorro                         | 12 921 pesos                           | Educación grupal para el ahorro y el consumo, y capacitación técnica agropecuaria, continua y con enfoque de género, para mejoramiento del traspaso |
| Federación Estatal de Sociedades de Solidaridad Social Cobanarras (FESSC) 2                | Ahorro y préstamo con producción  | n.d.   | 35 grupos y 841 socias                         | n.d.   | n.d.                                | Grupo de mujeres                                      | 207 192 pesos                          | Capacitación y asesoría. Programas de Empresas sociales y de Bienestar social   |
| Federación Mexicana de Asociaciones Privadas de Salud y Desarrollo Comunitario, AC (FEMAP) | Ahorro y crédito  | 2% mensual fija para créditos                        | n.d.   | n.d.   | n.d.                                | Graduados de los bancos comunitarios                  | Si                                     | Cursos de capacitación y asistencia técnica en ventas, producción, costos y principios de administración. Proyecto de mejoras a la vivienda         |
| Finca México 4   | Ahorro y crédito  | 5% mensual sobre periodos de 28 días                 | 3 075  | 138 créditos grupales                        | 4.9 millones de pesos               | Grupo comunal   | 1.4 millones de pesos                  | Actividades colectivas como tandas, kermesses, rifas,   |

|  |   |  |   |                                       |   |                                 |   |   |
|--|---|--|---|---------------------------------------|---|---------------------------------|---|---|
| Fundación Dignidad. Apoyo al Desarrollo de la Microempresa, IAP 3    | Crédito   | n. d.  | n. d.   | 93                                    | 62 mil dólares  | Micro empresas                  | No  | Capacitación, asesoría y asistencia a microempresas   |
| Fundación Los Emprendedores, IAP 5                                   | Crédito   | n. d.  | 832 micro empresas  | 1 697                                 | 13.8 millones de pesos  | Micro empresas                  | No  |   |
| Fundación Mexicana para el Desarrollo Rural, AC (FMDR)               | Ahorro y crédito. Fondo de Autoaseguramiento  | n. d.  | n. d.   | 10 565                                | 35.7 millones de pesos  | Productores de escasos recursos | n. d.   | Capacitación en proyectos productivos, educación social básica, asesoramiento en la formulación y evaluación de programas de desarrollo comunitario y asistencia técnica y productiva |
| Fundación Miguel Alemán, AC 6  | Ahorro y crédito  | n. d.  | n. d.   | n. d.                                 | 11 millones de pesos  | n. d.                           | n. d.   | Servicios a la organización y brindan educación para el trabajo grupal, asistencia técnica, asesoría para la gestión de créditos y capacitación administrativa, entre otros           |
| sss "Matotlanejikan Tomim"   | Caja de ahorro y préstamos (personales, maíz y rehabilitación de viviendas)   | Mensual, de 0.4 a 0.7% (ahorro), 0.5% (maíz), 1% (vivienda), 5% y 10% en caso de mora (personales)                     | 942 socios  |                                       | Insumos o efectivo (maíz), de 1 000 a 1 500 pesos (rehabilitación de viviendas) | Individual                      | Mensual, (cinco pesos mínimo) retribable en cualquier momento |   |
| sss "Sanzekan Tinemi"  | Banco campesino con esquemas financieros que apoyen proyectos productivos y de vivienda   | n. d.  | 30 grupos de artesanos  | 4 840 beneficiarios de vivienda rural | n. d.   | Individual                      | Sí  | Acompañamiento técnico, capacitación y cooperativismo   |
| sss "Titekitiokke Tajome Sihuaime"                                   | Sistema de ahorro y préstamo  | n. d.  | 96 socias   | n. d.                                 | n. d.   | n. d.                           | Sí  | Capacitación y asistencia técnica   |
| Unión de Crédito Estatal de Productores de Café de Oaxaca (UCEPCO) 1 | Préstamos personales hasta por 500 dólares y grupales hasta 2 500 dólares. Ahorro. Depósito en dólares  | 2.5% en préstamos grupales y 3% en los personales  |   | n. d.                                 | Un millón de dólares  | n. d.                           | n. d.   | Transformación de café pergamino a café oro y la comercialización del café de sus asociados. Fondo para el acopio del café en el ámbito regional                                      |
| Unión Regional de Apoyo Campesino (URAC) 7                           | Ahorro (normal, escolar semanal, a plazo fijo, para eventos y para mujeres embarazadas) y crédito (préstamos normales, para construcción y mejoramiento de la vivienda, y para producción de traspatio) | Ahorro (12%, 15% y variable) y de préstamo familiar estimado de 150 a 200 dólares al mes traspatio 18% y el resto 24%) | Población rural con ingreso familiar estimado de 150 a 200 dólares al mes (10 300 socios) | 1 348                                 | 2.4 millones de pesos   | Individual en grupo             | 3.8 millones de pesos   | Programa de abasto de productos básicos, apoyo técnico para la producción agrícola y la producción familiar de traspatio y proceso de capacitación desde acciones sociales            |

1 Cifras a 1997.

2 Cifras a 1996.

3 Cifras a 1998.

4 Enero-junio de 1998.

5 Cifras de 1996-1997.

6 Otoño de 1995 a verano de 1996.

7 Cifras a julio de 1999.

8 Cifras a febrero de 1999.

Fuente: Elaboración propia con base en datos publicados en Conde, [2000].

A manera netamente ilustrativa, mencionaremos que el total de los créditos reportados por sólo unas cuantas de esas organizaciones en algunos años es de 1 860 millones de pesos y más de un millón de dólares que han beneficiado a más de 71 000 personas.

Para dar una idea de la relevancia de estas cifras podemos mencionar, por ejemplo, que el total del presupuesto de Atizapán de Zaragoza de 1980 a 1996 suma 660.6 millones de pesos (la tercera parte de los créditos reportados) o bien, que el total de ingresos que percibieron los 122 municipios del Estado de México en 1992 fue 1 600.5 millones de pesos y en 1993, 2 158.5 millones de pesos.

En términos de población, los beneficiarios de los créditos equivalen aproximadamente a la población total de varios municipios ya que, según el Censo de Población de 1995, Chapa de Mota tenía 20 939 habitantes; Chiautla, 16 602; Tezoyuca, 16 338, Chiconcuac, 15 448; Jilotzingo, 12 412; Joquicingo, 10 223; Cocotitlán, 9 290; Temamatla, 7 720 e Isidro Fabela, 6 606.

Cómo puede apreciarse, la nueva metodología de prestación de servicios financieros adquiere formas híbridas pues algunas de estas instituciones cobran tasas de mercado pero no proporcionan servicios de ahorro o, viceversa, operan con instrumentos de captación, pero mantienen tasas subsidiadas en el crédito.

Por ello, es importante destacar que definir a las microfinanzas como un herramienta que puede ser útil en el combate a la pobreza estamos haciendo referencia a una potencialidad más que a un resultado automático o mecánico.

Las microfinanzas han logrado abatir una serie de mitos respecto al ahorro de los pobres y sus necesidades de servicios financieros, pero han generado nuevos mitos al interior del sector [Castillo: 1999]:

- Las mujeres se empoderan.
- La equidad de género se da de por sí.
- Todos somos microempresarios potenciales.

- Los programas de ahorro y crédito alternativos requieren de capital semilla.
- Para ser eficientes es necesario construir instituciones especializadas.

Estos nuevos mitos deben ser abatidos como lo fueron en su momento los relacionados con el ahorro popular. Su presencia debe llevarnos a analizar más críticamente a las actividades e instituciones microfinancieras pues, definitivamente, no son la panacea ni la solución en todos los casos, pero, también es cierto, que cuando son bien diseñadas y adaptadas a las realidades concretas han demostrado ser muy efectivas en sus indicadores financieros y en los de impacto en la población y sus condiciones de vida y trabajo.

Los éxitos alcanzados por estas instituciones deben justipreciarse y éstas deben evitar anquilosarse. Los retos a los que deben enfrentarse permanente son:

- i) aprender de los modos de vida de los pobres
- ii) aprender de las experiencias y revitalizarlas
- iii) impedir alejarse de los más pobres
- iv) encontrar los equilibrios entre diversas tensiones que se les presentan constantemente:
  - asistencia vs desarrollo
  - especialización vs enfoque integral
  - pensar globalmente y actuar localmente
  - privilegiar el ahorro o el crédito
  - sustentabilidad financiera o sustentabilidad social
  - flexibilidad o intransigencia

Además, el nuevo reto al que deben enfrentarse es el apego a la ley pues el 4 de junio de 2001 se publicó en el *Diario Oficial de la Federación* la Ley de Ahorro y Crédito Popular que por primera vez constituye un marco jurí-



dico propio para este tipo de instituciones. Como ya se había mencionado, todas esas figuras deberán adquirir, a más tardar el 3 de junio de 2003, la forma de entidad financiera popular o la de cooperativa de ahorro y préstamo.

## Referencias bibliográficas

- Adler de Lomnitz, L. [1978], *¿Cómo sobreviven los marginados?*, 3a. ed., México, Siglo XXI Editores.
- Campos, P. [1995], “Los pobres también ahorran”, *Nexos*, núm. 213, septiembre.
- Castillo Sánchez Mejorada, A. [1999], “Ahorro y crédito alternativos. Tendencias actuales y potencial futuro”, en *El microfinanciamiento en el medio rural*, Memoria del taller de la red La Colmena Milenaria, Tequisquiapan, Querétaro, del 2 al 5 de mayo, pp. 8-19.
- \_\_\_\_\_ [1998], “Estudio de Caso México. La Unión Regional de Apoyo Campesino, URAC” ponencia presentada en la *Conferencia Electrónica Latinoamericana 2, “Sistemas Financieros para los Pobres Rurales”*, <<http://www.fidamerica.cl/tesfp2.htm>> (Consulta: 14 de mayo de 1998).
- \_\_\_\_\_ [1998], “Unión de Esfuerzos para el Campo. Una economía campesina alternativa”, *Revista Filantropía*, núm. 2, <[www.cemefi.org/revista/revis2/f2sec2.htm](http://www.cemefi.org/revista/revis2/f2sec2.htm)>, Actualización: enero de 1998, (Consulta: 14 de mayo de 1998).
- CGAP [1998], A Policy Framework for the Consultative Group to Assist the Poorest. A Micro Finance Program, <<http://www.worldbank.org/html/cgap/policy.htm>>, (Consulta: 9 de marzo de 1998).
- CGAP Working Group [1997], *Savings in the Context of Microfinance*, Eschborn, Deutsche Gesellschaft für Technische Zusammenarbeit (GTZ) GmbH.
- Conde Bonfil, C. [1998], *Ahorro familiar y sistema financiero en México*, México, UAM-Iztapalapa, Tesis doctoral.
- \_\_\_\_\_ [2001], *¿Depósitos o puerquitos? Las decisiones de ahorro en México*, Zinacantepec, El Colegio Mexiquense-La Colmena Milenaria.
- \_\_\_\_\_ [2000], *Microfinanciamiento en México*, Bibliografía anotada, La Colmena Milenaria, Tequisquiapan, núm. 4.
- \_\_\_\_\_ [2000], *¿Pueden ahorrar los pobres? ONG y proyectos gubernamentales en México*, Zinacantepec, El Colegio Mexiquense-La Colmena Milenaria.
- \_\_\_\_\_ [1999a], “ONG y combate a la pobreza. Proyectos microfinancieros internacionales para pobres”, *Documento de investigación*, núm.1, Zinacantepec, El Colegio Mexiquense, AC, Programa Interdisciplinario de Estudios del Tercer Sector.
- \_\_\_\_\_ [1999b], “ONG e instituciones microfinancieras en México”, *Documento de investigación*, núm. 2, Zinacantepec, El Colegio Mexiquense, Programa Interdisciplinario de Estudios del Tercer Sector.
- Fernández Cueto González de Cosío, J. [1999], *Las microfinanzas como oportunidad para el desarrollo de la microempresa*, México, Instituto Tecnológico Autónomo de México, tesina de licenciatura.
- Gobierno del Estado de Guanajuato, [1998], “Ahorro y microcrédito Santa Fe de Guanajuato (Sefide)”, <<http://www.guanajuato.gob.mx/SEFIDE/MICCREDI.HTM>>, Actualización: 12 de marzo de 1998, (Consulta: 26 de junio de 1998).
- \_\_\_\_\_ [1998], “En Santa Fe de Guanajuato ¡Cumplimos un año dos meses!”, <<http://www.guanajuato.gob.mx/SEFIDE/ANIVERSA.HTM>>, Actualización: 12 de marzo de 1998, (Consulta: 26 de junio de 1998).
- Grameen Bank [1998], “The Sixteen Decisions” en *The Grameen Way*, <<http://www.peoplesfund.com/grameen3.htm>>, p. 2 (Consulta: 17 de marzo de 1998).
- Johnson, S. y B. Rogaly [1997], *Microfinanciamiento y reducción de la pobreza. Alternativas de ahorro y crédito para los sectores populares*, Tequisquiapan, México, UDEC, ACTIONAID, OXFAM, AMSAP, AC, Foro de Apoyo Mutuo.
- \_\_\_\_\_ y T. Kidder [1999], “Globalización y género: dilemas para las organizaciones de microfinanciamiento”, *Panel de ideas*, núm. 2, Tequisquiapan, La Colmena Milenaria, junio.
- Jolis, A. [1998], “Microcredit, A Weapon In Fighting Extremism”, *Herald International Tribune*, Singapore, 19 de febrero de 1997, <<http://www.citechco.net/grameen/bank/micro/trinews.html>>. (Actualización: 22 de marzo de 1998. Consulta: 24 de marzo de 1998).

- López Díaz Barreiro, G. [1999], “El pequeño mundo solidario. Mérida, Yucatán”, en Raúl Olmedo (coord.), *Experiencias municipales repetibles*, México, Instituto de Administración Municipal, AC. pp. 409-429.
- Mansell Carstens, C. [1995], *Las finanzas populares en México. El redescubrimiento de un sistema financiero olvidado*, México, CEMLA, Editorial Milenio, ITAM.
- \_\_\_\_\_ [1997], “Nuevos métodos para llevar servicios financieros a los pobres” en Gabriel Martínez (comp.), *Pobreza y política social en México*, México, ITAM, FCE, Lecturas de *El Trimestre Económico*, núm. 85, pp. 225-272.
- Otero, M., E. Rhyne (comps.) y S. Martínez (coord. de la ed.), [1998], *El nuevo mundo de las finanzas microempresariales. Estructuración de instituciones financieras sanas para los pobres*, México, Saldebas, Plaza y Valdés.
- Rabasa Guevara, Manuel, “Desarrollo de una economía campesina alternativa”, en Aníbal Quispe Limaylla, Óscar Luis Figueroa Rodríguez y Leobardo Jiménez Sánchez (eds.), *Memoria del “Taller de Análisis y Evaluación de Experiencias de Proyectos de Desarrollo Rural en el Periodo de Vinculación con Programas Estatales: Limitaciones, Retos, Oportunidades y Recomendaciones”*, Colegio de Postgraduados, Fundación W.K. Kellogg, Dirección General de Desarrollo Rural, Subsecretaría de Desarrollo Rural, Secretaría de Agricultura, Ganadería y Desarrollo Rural.
- Sánchez Albarrán, A. [1997], “Las cajas de ahorro popular como formas alternativas de crédito”, *Cuadernos Agrarios*, “Financiamiento rural”, Nueva época, año 7, núm. 15, enero-junio, pp. 129-143.

