

LOS MICROPRÉSTAMOS COMO INSTRUMENTOS DE DESARROLLO EN EL SUR

Especial referencia al ámbito
latinoamericano

José-Vidal García Alonso

- © CIDEAL-Fundación Asistencia Técnica para el Desarrollo (ATD)
- © José-Vidal García Alonso

CIDEAL-Fundación Asistencia Técnica para el Desarrollo (ATD)
Blasco de Garay, 94. 28003 Madrid

☎ (+34) 91 553 84 88 / (+34) 91 554 64 02

Fax: (+34) 91 598 51 80

E-mail: cideal@cideal.org

www.cideal.org

Ilustración portada: Julián Mordal. *Paisaje* (1989)

<http://www.fraguados.com>

Diseño y maquetación: Cyan, Proyectos y Producciones Editoriales, S.A.

Primera edición, 2004

ISBN: 84-87082-25-4

Depósito Legal: M-8524-2004

Printed in Spain - Impreso en España

ÍNDICE

Presentación	11
<i>Javier Sota</i>	
Presentación del autor	15
CAPÍTULO 1. Introducción	19
1. Las microempresas del Sur	19
La importancia de la microempresa latinoamericana en el contexto actual	20
2. Concepto y características de las microempresas ...	25
La lógica de subsistencia en el sector informal	29
El crecimiento del sector informal	30
La cuestión de género en la microempresa	31
3. Los programas de apoyo a la microempresa	31
Los programas de apoyo tradicionales	32
4. La función financiera en la microempresa	35
5. La microempresa como sujeto de crédito	37
Las dos estrategias en la atención financiera a la microempresa	40
6. Instrumentos financieros para la microempresa	42
CAPÍTULO 2. Los fondos de micropréstamos en el marco de los programas de desarrollo local	45
1. El marco de los programas de desarrollo local	45
El apoyo a la microempresa desde el desarrollo local	49

2. Estudio de viabilidad de un programa de micropréstamos	50
3. Tipología de programas de micropréstamos	53
4. La eficacia de los programas de micropréstamos . . .	56

CAPÍTULO 3. La organización de un programa de micropréstamos . . . 59

1. Los flujos financieros en el complejo mundo de los micropréstamos	59
Posibles fuentes para la captación de recursos	62
Instituciones financieras de segundo o ulterior piso	63
Instituciones financieras de primer piso	63
2. Las organizaciones gestoras de fondos	64
Valoración de las organizaciones: experiencia y capacidades	65
Fuentes de información para la valoración de las entidades	67
3. Estructura organizativa formal de un fondo de micropréstamos	71
El Comité de Dirección del fondo de micropréstamos	73
El Comité de Crédito: estructura, participantes y funciones	75
La Unidad Ejecutora: estructura, participantes y funciones	77
Agentes de la Unidad Ejecutora	79
4. El funcionamiento en red	80
La colaboración con las entidades bancarias	84
Descentralización de los fondos de micropréstamos	84
5. Cronograma	85
6. Principios generales de funcionamiento	85
7. Recursos necesarios	86
Recursos técnicos	86
Recursos humanos	87
8. Depósito del fondo	88

CAPÍTULO 4. La gestión de un fondo de micropréstamos 91

1. Las tareas de gestión de un fondo	91
2. El Reglamento de Normas y Funcionamiento	94
3. Convocatorias temporales o permanentes: publicidad	97

4.	Valoración de solicitudes y selección de beneficiarios/prestatarios.	98
	Algunos criterios para la selección de las solicitudes presentadas.	99
	Viabilidad económico-financiera de los proyectos de inversión	100
	Otros criterios de valoración de las solicitudes	102
	Resolución de las solicitudes	104
5.	Formalización del préstamo.	104
	Documentación de las garantías.	105
6.	Servicios de capacitación en el marco del fondo.	105
	Capacitación en gestión empresarial	105
	Capacitación pre-crédito	107
7.	Cálculo de la cuota de amortización y cuadro de amortización.	108
	Cálculo del interés de un período de pago.	109
	Cálculo del capital amortizado	109
	Cálculo de la cuota de amortización con el programa Microsoft Excel 2000	110
	Cálculo del interés del período con Microsoft Excel 2000.	112
	El cuadro de amortización	113
8.	Incidencias operativas	114
	Liquidación anticipada del préstamo.	115
	Amortización anticipada total	116
	Amortización anticipada parcial	116
	Readecuaciones de pago	117
	Tratamiento de los impagados	117
9.	Seguimiento de los proyectos financiados.	118
10.	Contabilidad del fondo.	119

CAPÍTULO 5. Los términos de la política crediticia. 121

1.	Tipos de las fuentes financiadoras y su incidencia	122
2.	Clasificación de los préstamos.	123
3.	Montos de los préstamos: mínimo y máximo	127
4.	Tipo de interés del fondo	129
	Definición del tipo de interés	129
	El tipo de interés como variable macroeconómica.	131
	Tipo de interés nominal y tipo de interés real	132
	Decisión sobre el tipo de interés a aplicar	133

5.	Capitalización y descapitalización del fondo.	136
	La gestión de la capitalización del fondo.	139
	Descapitalización	140
	La descapitalización controlada.	142
6.	Plazo de amortización y período de carencia o gracia . .	145
	El plazo de amortización	146
	Período de carencia	148
7.	Gastos con cargo al fondo	149
	Gastos de administración y gestión	149
	Gastos de capacitación.	150
	El margen de gastos asumible por el fondo	150
8.	Garantías	151
9.	Gestión del riesgo	153
	Riesgo de una deficiente gestión del riesgo.	154
	Riesgo sectorial y/o regional	154
	Riesgo comercial	155
	La provisión crediticia	155
10.	Tratamiento de la situación de mora	
	y dificultad de cobro	157
	Situación de mora	158
	Situación de dificultad de cobro	158
	Cálculo del tipo de interés de mora	159

CAPÍTULO 6. Evaluación de los programas de micropréstamos 161

1.	Seguimiento del programa	163
2.	Evaluación del programa de micropréstamos	164
	Los modelos de evaluación	165
	Evaluación mediante un modelo de gestión	
	de la calidad total	166
	Gestión por procesos	169
	Las fases de la evaluación	170
	Herramientas para la evaluación	171
	Valoración del impacto	172
3.	Indicadores.	173
4.	El Cuadro Integral de Mando.	174
5.	Indicadores del Cuadro Integral de Mando.	176
6.	Otros indicadores	180
	Indicadores financieros	180
	Indicadores económicos y sociales	181
7.	El informe de evaluación	183
8.	Retroalimentación	183

Bibliografía utilizada 185

Bibliografía complementaria 195

**Direcciones de Internet citadas en la obra
y otras de interés para los lectores** 199

Reseña curricular del autor 201