

II Encuentro de Microfinanzas
Santa Cruz – Bolivia

**CASO DE ESTUDIO:
MICROCREDITO COMO HERRAMIENTA
DE DESARROLLO REGIONAL**

Sergio Zúñiga

U. Católica del Norte
Coquimbo – Chile

Agosto, 2003

INDICE

1.	INTRODUCCION.....	3
1.1.	Acerca de la Definición de Microfinanzas	3
1.2.	La Operación del Banco Grameen.....	4
1.3.	Conflictos en la Definición de Microcrédito en Chile	5
2.	INSTITUCIONES CREDITICIAS PARA MICROEMPRESAS EN CHILE.....	5
3.	INSTITUCIONES DEL TIPO GRAMEEN BANK EN CHILE	7
3.1.	Cooperativa Abierta para la Vivienda Raúl Silva Henríquez.....	7
3.2.	Fondo Esperanza del Hogar de Cristo	7
3.3.	Programa Fondo de la Confianza de La Vaca	8
3.4.	El Banco de los Pobres	9
3.5.	Fundación Kairos	9
3.6.	Fundación Contigo	10
4.	CASO DE ESTUDIO: FONDO CONFIANZA LA VACA.....	11
	Grupo 1: La Serena Población "La Antena".....	11
	Grupo 2: Mayo 2003 La Serena Población "La Antena".....	11
	Grupo 3: La Serena Caleta San Pedro	11
	Grupo 4: La Serena Quebrada de Talca.....	12
5.	EL GRUPO DE QUEBRADA DE TALCA EN DETALLE	13
5.1.	Ubicación.....	13
5.2.	El Grupo Beneficiario	13
5.3.	El Sistema de Pago y los Intereses	14
5.4.	Las Voluntarias (Coordinadoras Responsables).....	15
6.	NOTAS DEL PROFESOR.....	16

1. INTRODUCCION

El presente es un caso de estudio de Microfinanzas en Chile preparado por el autor para ser presentada en el 2º Encuentro de Microfinanzas Santa Cruz – Bolivia, la semana del 20 al 23 de octubre de 2003, en el marco del programa ALFA de la Commission of the European Communities.

El objetivo de este documento es servir como documento de discusión acerca de las potencialidades del Microcrédito en Chile, y acerca de la eventual necesidad de redefinir un papel apropiado para las Microfinanzas en este contexto.

La estructura del documento es como sigue. En primer lugar analizamos la definición de microfinanzas en Chile. Luego describimos las principales instituciones crediticias para microempresarios en Chile, y aquellas instituciones del tipo Grameen Bank que operan en Chile. A continuación presentamos como caso de estudio el Fondo de Confianza La Vaca, y analizamos con algún detalle la experiencia de la operación de este fondo en un sector rural de La Serena llamado Quebrada de Talca. El trabajo finaliza con las Notas del Profesor, que consisten en un grupo relevante de preguntas abiertas para ser analizadas por los participantes al Encuentro.

1.1. *Acerca de la Definición de Microfinanzas*

El origen de las Microfinanzas se establece con la aparición de los créditos que Muhammad Yunus entregaba a la población pobre de Bangladesh en 1976, lo que constituyó la antesala de lo que hoy se conoce como The Grameen Bank. Más específicamente, el sistema de desembolso de los créditos del Banco Grameen tiene las siguientes características:

1. Se concentra exclusivamente en los más pobres de los pobres. Se asegura la exclusividad mediante:
 - a) Un criterio claro de selección de la clientela y la adopción de medidas prácticas para filtrar a aquellos que no lo satisfacen.
 - b) Al otorgar préstamos se ha dado prioridad mayormente a las mujeres.
2. Los prestatarios forman grupos pequeños y homogéneos. Dichas características facilitan la solidaridad grupal y la interacción participativa y la recolección de cuotas.
3. Condiciones especiales de préstamo que son particularmente convenientes para los pobres. Estas incluyen:
 - a) Pequeños préstamos otorgados sin garantía
 - b) Préstamos pagaderos en cuotas semanales a lo largo de un año
 - c) El acceso a préstamos sucesivos depende del recupero del primer préstamo
 - d) Actividades individuales, elegidas por el individuo, generadoras de ingresos que emplean la habilidad que el prestatario ya posee
 - e) Supervisión del crédito por parte del grupo y de los trabajadores del banco
 - f) Énfasis en la disciplina crediticia y responsabilidad colectiva de reembolso

- g) Salvaguardias especiales mediante la creación obligatoria y voluntaria de ahorros para minimizar los riesgos que enfrentan los pobres
- h) Transparencia en todas las transacciones del banco, que se llevan a cabo principalmente en las reuniones del Centro.

4. El funcionamiento simultáneo de una agenda de desarrollo social que trata las necesidades básicas de la clientela.

5. Diseñar y desarrollar sistemas organizativos y gerenciales capaces de entregar los recursos del programa a la clientela. Este sistema ha evolucionado gradualmente mediante un proceso estructurado de aprendizaje que incluye prueba y error y ajustes continuos. Un requisito importante para la operación del sistema es la capacitación especial necesaria para desarrollar un equipo de trabajo motivado, para que gradualmente se descentralice la toma de decisiones y autoridad operacional y que se deleguen las funciones administrativas a niveles locales.

6. Expansión de la cartera de préstamos para satisfacer las diversas necesidades de desarrollo de los pobres. A medida que el programa crediticio general tome velocidad y los prestatarios se familiaricen con la disciplina crediticia, otros programas de préstamos son introducidos para satisfacer las crecientes necesidades de desarrollo social y económico de la clientela.

1.2. La Operación del Banco Grameen

El modo de operación del Banco Grameen es el siguiente. Se crea una sucursal que cuenta con un gerente de sucursal y un número de gerentes de Centros, cubriendo una zona de aproximadamente 15 a 22 aldeas.

El gerente y los trabajadores visitan las aldeas para familiarizarse con el ámbito local donde operarán e identifican posibles candidatos, también explican el propósito, el funcionamiento y el modo de operación del banco a la población local.

Se forman grupos de cinco posibles candidatos y en primera instancia, sólo dos de ellos son aptos, y reciben, un préstamo. Se controla al grupo por un mes para asegurar que estén cumpliendo con las reglas del banco. Cuando los primeros dos prestatarios reembolsan el préstamo más intereses durante seis semanas, otros dos miembros pueden recibir préstamos. Debido a estas restricciones existe presión grupal por mantener las cuentas individuales claras. En este sentido, la responsabilidad colectiva del grupo sirve como garantía del préstamo.

Los préstamos son pequeños pero suficientes para financiar los microemprendimientos de los prestatarios como: descascarillar arroz, reparar máquinas, comprar vacas lecheras, cabras, género, cerámica, etc. La tasa de interés sobre todos los préstamos es de 20%. La tasa de reembolso actual es de 95% debido a la presión grupal e interés individual mencionados anteriormente, al igual que la motivación de los prestatarios.

1.3. Conflictos en la Definición de Microcrédito en Chile

En Chile diferentes organismos entienden las microfinanzas y el microcrédito de diferente forma. La fuente de confusión consiste en pensar que el Microcrédito es simplemente el que se les otorga a los Microempresarios.

En efecto, la definición más usada en Chile de las empresas según su tamaño es como es en base a las ventas anuales (X, en UF), como sigue:

- Micro Empresa : $1 \text{ UF} < X < 2.400 \text{ UF}$ (60.000 dólares, y un máximo de 9 trabajadores)
- Pequeñas : $2.400 \text{ UF} < X < 25.000 \text{ UF}$
- Medianas : $25.000 \text{ UF} < X < 100.000 \text{ UF}$
- Grandes Empresas : $X > 100.000 \text{ UF}$ (3 millones de dólares)

Nota: En Chile la información de ventas es obtenida con la información del Servicio de Impuestos Internos, sobre el número de empresas y ventas obtenidas de las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado.

Son microempresarios, entonces, los feriantes, los comerciantes, los trabajadores por cuenta propia, costureras, mueblistas, artesanos, agricultores, campesinos, reparadores de calzado, semaneros, los dueños de taxis, etc.

Los microempresarios pueden ser formales, semiformales o informales en función de la legalidad con que desarrollan sus actividades, es decir, pueden tener patente, haber iniciado actividades en el Servicio de Impuestos Internos o no haber hecho ningún trámite legal respecto de su actividad. Eventualmente, las autorizaciones sanitarias (Sesma) también pueden constituir otro elemento para definir el grado de formalidad de una microempresa. A continuación se presenta un cuadro referencial que ayuda a comprender esta clasificación.

En consecuencia, el promedio de los montos de los créditos entregados por los distintos operadores chilenos se aleja cuantitativa y cualitativamente de lo que internacionalmente se entiende por Microcrédito.

2. INSTITUCIONES CREDITICIAS PARA MICROEMPRESAS EN CHILE

En Chile más de 20 bancos (incluyendo a BancoEstado) y sólo una Sociedad financiera. De los bancos sólo tres tienen programas especiales para atender a los microempresarios: el BancoEstado, el Banco del Desarrollo y el Banco Santander a través de su división de créditos de consumo Banefe. Sin embargo en cada uno de éstos se requiere algún tipo de garantía.

También existe un número de Cooperativas de Ahorro y Crédito, que son asociaciones de personas organizadas con el fin de fomentar el ahorro a una tasa de interés razonable, capacitar a sus miembros en los principios cooperativos y conceder créditos. Para acceder a un crédito en las cooperativas es requisito hacerse socio. No todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen

programas específicos para los socios que son microempresarios, a pesar de que casi todas cuentan con ellos entre sus socios. Hasta el año 2000, existían 78 Cooperativas de Ahorro y Crédito distribuidas prácticamente a través de todo el país.

Finalmente existe un número de ONG's, que son instituciones privadas con fines públicos, teniendo como característica adicional actuar sin fines de lucro. La mayoría de las ONG's no cuentan con recursos propios sino que se financian con recursos externos (Fosis, BID, Bancos, Cooperación Internacional, etc.) Algunas de ellas se dedican a apoyar a los microempresarios por medio del otorgamiento de créditos. Se caracterizan por tener una mayor flexibilidad en sus requisitos y sus operaciones crediticias. Los montos son en general menores a los de la Banca y las Cooperativas de Ahorro y Créditos, y sus plazos son, en promedio, menores a un año. Atienden también a un número mayor de microempresarios informales o poco consolidados respecto de otras instituciones crediticias.

A continuación listamos solo a aquellas ONG's que actualmente conceden préstamos a microempresarios, y que en consecuencia requieren de algún tipo de garantía: CECADES (Centro de Capacitación y Desarrollo Económico y Social), FINAM (Financiera de la Mujer), Fundación Ayuda y Esperanza, Fundación CONTIGO, Fundación Para El Desarrollo Regional De Aysén (FUNDA), Fundación SOINTRAL, Fundación Trabajo para un Hermano Atacama, Fundación Trabajo para un Hermano Concepción, Fundación Trabajo para un Hermano Santiago, INDES (Inversiones para el Desarrollo), OCAC (Oficina Coordinadora de Asistencia Campesina), PROPESA (Corporación de Promoción para la Pequeña Empresa). Todas estas requieren algún tipo de garantía explícita, y poseen otras características, de modo que no operan como empresas de microcrédito.

3. INSTITUCIONES DEL TIPO GRAMEEN BANK EN CHILE

En Chile las instituciones tipo Grameen Bank son de reciente aparición. En base a nuestra búsqueda hemos encontrado las siguientes instituciones que se asemejan fuertemente a la operatoria de dicho banco.

3.1. *Cooperativa Abierta para la Vivienda Raúl Silva Henríquez*

El programa microcrédito para mujeres emprendedoras, realizado a través del patrocinio FOSIS y bajo la metodología utilizada por el GRAMEEN BANK, ofrece una alternativa de microcrédito de respaldo y apoyo a mujeres de escasos recursos que quieran desarrollar algún tipo de unidad productiva que les permita cooperar con el ingreso familiar o ser sustentadoras del mismo.

Este programa piloto es de duración limitada y sólo para algunas comunas de Santiago. Para ello, las mujeres deben constituirse en grupos solidarios de 5 personas para desarrollar el proyecto productivo y recibir el apoyo técnico y social de la cooperativa. Una vez recibido el crédito por el grupo, las partes involucradas pactan el pago del crédito.

El primer crédito no supera los \$ 100.000 y el segundo, los \$ 250.000. Los créditos son individuales, pero la respuesta es colectiva. Su preocupación no es sólo el crédito, sino que además entregan un apoyo integral buscando dar respuestas a otras necesidades de las mujeres. La tasa de interés es de 2,9% mensual. Es un programa subsidiado que busca llegar a ser un Fondo Rotatorio. El Fondo en este año ha sido de 26 millones para créditos y 14 millones para el apoyo técnico. Los cupos son limitados. Por ahora no existe una proyección a nivel nacional ni regional.

Los fondos son entregados por el FOSIS a la Cooperativa Cardenal Silva Henríquez, ésta pone infraestructura, contactos y determina a quiénes se le otorga el crédito.

3.2. *Fondo Esperanza del Hogar de Cristo*

Fondo Esperanza nace como una iniciativa de la Fundación de Beneficencia Ayuda y Esperanza, la que comenzó a operar en Santiago el 3 de Junio de 1966. En 1998¹, con la colaboración de la Fundación Ford, Fondo Esperanza crea la oficina de Concepción y en 1999 la oficina de Temuco, regiones que presentan uno de los mayores índices de pobreza del país. Durante el año 2000 se inaugura la oficina de Valparaíso. A partir del año 2000 Fondo Esperanza está ligado al Hogar de Cristo.

¹ En sus inicios Fondo Esperanza entregó sus aportes bajo la forma de donaciones en capitales de trabajo. A partir del año 1998 la oficina de Concepción y, más tarde, la de Temuco comienzan a entregar los capitales de trabajo mediante la modalidad de microcréditos, destinados a la adquisición de los bienes físicos que se entregan al cliente para desarrollar su proyecto productivo. En el año 2001 esta modalidad se amplía a todas las oficinas del país.

Las personas para acceder al crédito deben ser presentadas por “instituciones de vínculo”, que son alrededor de 130 en todo Chile, como parroquias y organizaciones de base, que han sido capacitadas y asumido un compromiso en invitar a individuos responsables, con rentas inferiores a 40 mil pesos, jefas de hogar, con hijos en edad escolar y que viven campamentos o como allegados.

Fondo Esperanza tiene una dotación de personal compuesta por 45 funcionarios remunerados, y aproximadamente 20 voluntarios permanentes². Además se ha constituido una red de 250 Instituciones de Vínculo, las que permiten seleccionar y canalizar la demanda de clientes desde los sectores de pobreza, y proporcionar el apoyo necesario para el seguimiento de los proyectos financiados por el Fondo.

Las características de los créditos es como sigue: Monto promedio: \$ 80.000. Montos mínimos y máximos: -Primer Crédito: el Fondo cursa créditos desde un mínimo de \$50.000 y hasta un máximo de \$ 150.000 en un primer crédito. Segundo crédito y siguientes: de acuerdo al comportamiento del cliente, su necesidad de apoyo y capacidad de pago, se pueden realizar incrementos graduales con un máximo de 40% con respecto al crédito anterior. El crédito máximo es de \$250.000. Plazos: Máximo: 10 meses, Promedio: 7 meses. Un criterio importante para establecer el plazo es la capacidad de pago de la persona, y además cada cuota mensual debe oscilar en torno a los \$10.000 y \$20.000. Modalidad de pago: -Semanal, quincenal o mensual: dependiendo de los montos colocados y el acceso del deudor a los centros de pago del FE. Tasa de interés: Entre 1,25% y 1,5% mensual (Entre 15% y 18% anual). Garantías: Institución de Vínculo y Firma de Pagaré.

3.3. Programa Fondo de la Confianza de La Vaca

El Programa Fondo de la Confianza de la Fundación La Vaca opera con voluntarios que seleccionan a las beneficiarias del programa, las capacitan y organizan en grupos solidarios de cinco integrantes, postulan sus respectivos proyectos y luego recaudan semanalmente, durante un año, las pequeñas cuotas en que las mujeres de zonas rurales devuelven los aportes recibidos. Este procedimiento se aplica rigurosamente en cada uno de los lugares en que se realiza el programa Fondo de la Confianza.

Como instrumento de superación de la pobreza, destacan en esta iniciativa su carácter solidario, la interrelación humana de las beneficiarias: las que ayudan y las que reciben, y el reciclaje de los recursos aportados. El nivel de recuperación es del 97,2 % de los aportes entregados.

² Los voluntarios, son principalmente estudiantes de ingeniería comercial y auditoría y en estos momentos se encuentran preparando talleres para los microempresarios, que comenzarán a funcionar en marzo.

3.4. El Banco de los Pobres

Esta iniciativa, que opera inicialmente a través de la Fundación de Gestión Social que encabeza el diputado independiente Roberto Delmastro, tiene como objetivo acoger los pequeños proyectos productivos que tengan personas de muy escasos recursos y que serán financiados mediante el otorgamiento de micro-créditos de un valor máximo de aproximadamente UF 6 y que el micro-empresario devolverá al Banco en cuotas semanales o mensuales con un pequeño interés.

Comenzó a operar el 6 de septiembre 2002 en Valdivia. Los microcréditos serán de 100 mil pesos como máximo y estarán pactados en 52 cuotas. En estos momentos el Barco de los Pobres cuenta con un fondo de 70 millones de pesos y espera que en un plazo no superior a tres meses pueda haber entregado los primeros 70 microcréditos para ayudar a igual número de mujeres de la provincia. Actualmente sólo se han quedado con un proyecto aprobado, y están a la espera de consolidar el equipo de operadores (todos voluntarios) para de aquí a fin de año dar un impulso mayor a la iniciativa.

Se contempla la asociatividad de un grupo de cinco mujeres, todas con proyectos diferentes, que se comunican permanentemente entre ellas y se traspasan experiencias durante el desarrollo de su proyecto. El crédito se otorga a la primera componente del grupo de las cinco y en la medida que ésta devuelve el crédito con sus cuotas semanales, se le otorga el crédito a la segunda del grupo, y en la medida que estas dos cumplan con sus cuotas, se le entrega el monto a la tercera y así sucesivamente hasta entregar el crédito a la última mujer del grupo.

Al constituirse en grupos, las personas tienen una responsabilidad solidaria entre ellas, de modo que se ayudan entre sí para que nadie falle en sus compromisos. Las postulantes se juntan en sectores cercanos de sus poblaciones o villas, de modo que puedan desarrollar reuniones semanales.

Este grupo estará a cargo de un operador del Barco, quien es responsable de reunir semanalmente a las participantes para ayudarlas en todos los detalles que sean necesarios y prestarles asesoría en aspectos de producción de bienes y servicios. Existe un acuerdo con la Escuela de Economía de la Universidad Austral de Chile, de modo que existe la posibilidad de que estos operadores sean estudiantes universitarios, quienes destinarán tres o cuatro horas a la semana para esta labor social, lo que tendrá un impacto significativo en su formación como futuros profesionales.

3.5. Fundación Kairos

Programa de Desarrollo Comunitario de la Corporación de Educación y Promoción Social Kairos. Estuvo operando un programa anteriormente, sin embargo se encuentra actualmente paralizado.

Corporación de Educación y Promoción Social Kairos. Paula Jaraquemada 1560, Renca, Santiago. Teléfono 7674582. No tienen página web.

3.6. *Fundación Contigo*

Esta Fundación actualmente entrega microcréditos de hasta \$400.000, y en ese caso se requiere de un aval. Para microcréditos de \$100.000 no se requiere aval. El plazo promedio de los créditos es de 10 meses, y se puede pagar semanal, quincenal o mensual.

El Centro de Atención al Microcrédito se ubica en Joel Rodríguez 97, La Cisterna, Paradero 20 y medio Gran Avenida, Santiago. Teléfono 5586863 – 5593132. No tienen página web.

4. CASO DE ESTUDIO: FONDO CONFIANZA LA VACA

De acuerdo a estadísticas reportadas por la Fundación, la evolución de los diferentes grupos, según localidad, es la siguiente:

- Beneficiadas 2001: Arauco, Melipilla, Caleta Tumbes, Santa Cruz y Linares.
- Beneficiadas 2002: Arauco, María Pinto, Cabildo, Melipilla, Caleta Tumbes, Parral, El Monte, Rancagua, Linares, Santa Juana y Talca.
- Beneficiadas 2003: Arauco, Parral, Colina, Pomaire, Chillán, Putaendo, El Monte, San Nicolás, **La Serena**, Talagante, Linares, Talca, Litueche, Vicuña, Melipilla, Viña del Mar y Yerbas Buenas.

En cada localidad puede haber uno o más grupos beneficiados.

En nuestro caso analizaremos el caso del grupo de trabajo de La Serena. Actualmente existen 4 grupos de beneficiarias, todas coordinadas por el mismo grupo: Sandra R, Javiera A. María I. Z. y María E. S. quienes viven en La Serena.

Grupo 1: La Serena Población "La Antena"

1. Rosa B. Confección y venta de cortinas y tejidos a máquina
2. Zonnia C. Compraventa de abarrotes en almacén propio
3. Lorena S. Elaboración y venta de papas fritas, pollos asados y sándwiches en local propio
4. María Angélica Elaboración y venta de confites de papaya, manjar etc.
5. Nancy A. Compraventa de ropa de La Ligua

Grupo 2: Mayo 2003 La Serena Población "La Antena"

1. Sonia B. Confección y venta de tejidos a mano, compraventa de ropa nueva
2. Bernardita P. Confección y venta de ropa de cama, cortinas y ropa de niño
3. Victoria T. Confección y venta de tejidos a telar, echarpes, bufandas etc.
4. Deisa C. Elaboración y venta de confites de papaya, manjar etc.
5. Ana T. Confección y venta de tejidos a máquina

Grupo 3: La Serena Caleta San Pedro

1. Dominga P. Compraventa en botillería al costado de su casa
2. Lorena S. Producción y venta de almácigos de verduras
3. Elisa M. Confección y venta de delantales, cortinas, ropa en general
4. Carolina C. Elaboración y venta de productos de repostería, empanadas y pan
5. Edilia A. Confección y venta de ropa

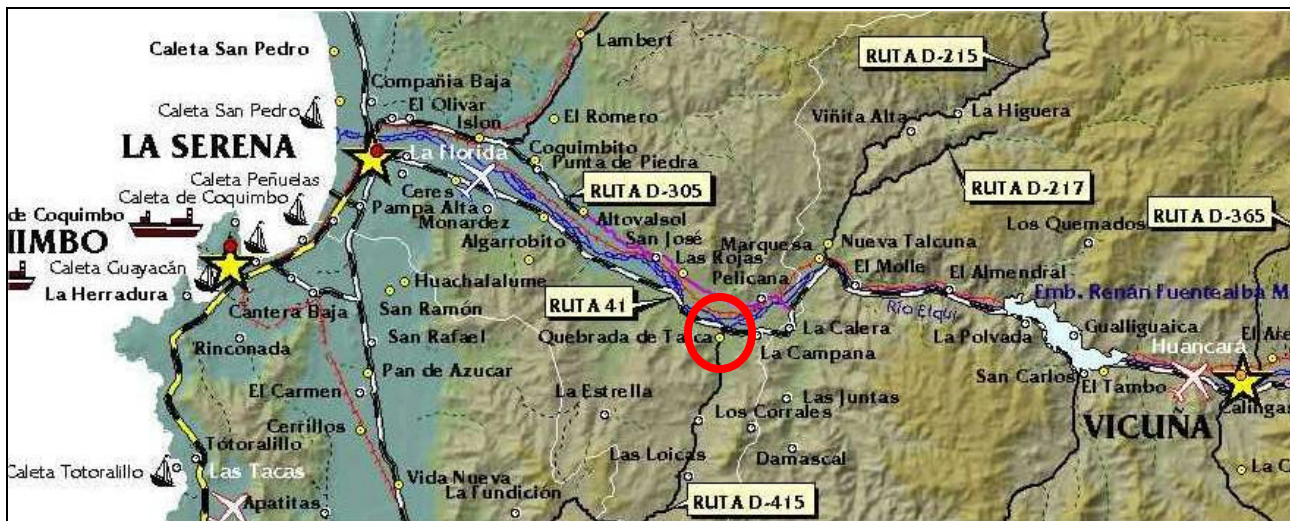
Grupo 4: La Serena Quebrada de Talca

1. Ester del Rosario G. Adquisición de máquina conservadora de alimentos
2. Alicia C. Producción y venta de hortalizas
3. Rudelinda P. Elaboración y venta de productos de repostería
4. Inés Gladys D. Compra venta en bazar
5. Maryoleth L. Confección y venta de ropa

5. EL GRUPO DE QUEBRADA DE TALCA EN DETALLE

5.1. Ubicación

La localidad de Quebrada de Talca se encuentra a unos 30 kilómetros al interior de La Serena por el Valle del Elqui, como se aprecia en el siguiente mapa.



Quebrada de Talca es en realidad un caserío rural, y este es justamente un aspecto importante en el sistema de Microcrédito de La Vaca, es decir es la definición de vida rural, pues se trata de seguir la regla de Yunus al máximo.

5.2. El Grupo Beneficiario

Las beneficiarias son grupos de 5 mujeres que se apoyan entre sí. Una de ellas hace de líder y es quien organiza el grupo. Es importante señalar que existe una red de contactos entre ellas. Ellas son las que no tienen acceso al crédito. El grupo posee las siguientes características:

- mujeres
- rurales
- vivan en el mismo sector
- no parientes pero conocidas.

No son parientes entre ellas, pues así se diversifica el riesgo de no pago en cuanto al costo financiero para el grupo familiar. En efecto, si todos los integrantes fueran de una sola familia, ante un eventual problema financiero que afectara al grupo familia existe mayor riesgo de no pago.

En muchos casos es difícil resolver el problema, pues generalmente esto existe en los sectores rurales y es difícil imponer esta la restricción a los grupos.

En el caso estudiado no son el sustento familiar, sino que lo es el marido.

- Esther necesitaba un sistema de frío y para conservar bebidas y helados fríos.
- Alicia deseaba sembrar hortalizas pues tenía un terreno y quería adquirir semillas y materiales.
- Rudelinda deseaba realizar repostería pues tenía una pastelería. Necesitaba una vitrina para mantener la higiene necesaria y también algo de materia prima.
- Inés posee un bazar y desea adquirir un mayor gasto a mejores precios, lo que implicaba vieja a comprar a Santiago directamente a los mayoristas.
- Maryoleth estudió costura en una escuela técnica y deseaba comprar una máquina de coser.

5.3. El Sistema de Pago y los Intereses

En este caso se otorga préstamos de \$180.000 (US\$200), y no se exige ningún documento formal que respalde el crédito. Cada una conoce el proyecto de las demás y lo apoya. Son solidarias entre ellas.

Si por algún motivo algo fallara para una de las integrantes las otras le ayudarían de tal manera que ya como tal el grupo funcionaria y cumpliría su compromiso.

Parten pagando a la semana siguiente del momento en que el crédito es otorgado. En este caso van en la cuota 21 de 52. No hay excepciones respecto a los feriados. La líder se encarga de la recaudación del grupo, y lo entrega a las voluntarias semanalmente.

La estructura del crédito es la siguiente:

Monto = \$180.000

Número de cuotas = 52

Valor de cada Cuota = \$3.800

Nota: En realidad son 51 cuotas de \$3.800, y la última es por \$4.200.

Lo anterior implica un interés anual de 4,3%

De acuerdo a lo informado, hasta el momento ninguno de los cuatro grupos que actualmente opera en La Serena, ha presentado dificultades en el cumplimiento. El motivo de esto es que entre las integrantes existe responsabilidad colectiva. Firman un papel que es un compromiso, pero que no tiene ningún valor legal.

5.4. Las Voluntarias (Coordinadoras Responsables)

Debe considerarse que las coordinadoras responsables: Sandra, María Esther, Javiera, y María Isabel, deben viajar semanalmente a la localidad de Quebrada de Talca, a cobrar el dinero por cada beneficiario, y después deben hacer una larga fila en un banco para depositar el dinero recaudado. De este modo se aprecia lo oneroso que resulta realizar aspectos administrativos de cobro de este crédito microcrédito.

Otro aspecto de interés es que las coordinadoras no pueden involucrarse con la operación de los proyectos cedidos, ni siquiera al punto de efectuar una recomendación. Esto para evitar una excusa para no cumplir con los compromisos en la eventualidad que ocurra un inconveniente.

6. NOTAS DEL PROFESOR

A efectos de ofrecer una guía para la conducción del proceso de discusión y solución del caso, a continuación presento los siguientes puntos clave del caso anterior. El objetivo es, a la luz de los antecedentes proporcionados, llegar a una recomendación de política respecto al Microcrédito como herramienta para el desarrollo regional.

- 6.1. ¿Puede aplicarse la definición internacional de Microcrédito en Chile?
- 6.2. ¿Qué tan extendido se encuentra el Microcrédito en Chile?
- 6.3. ¿Existe el Microcrédito en Chile tal como lo postula el sr. Yunus? ¿Cuáles son las diferencias o factores críticos, si los hay?
- 6.4. ¿Es posible que el Microcrédito sea auto sustentable en Chile? ¿Qué recomendaciones que deben hacerse para que lo sea?
- 6.5. ¿Recomendaría UD. incorporar el Microcrédito, tal como existe actualmente en Chile, a los planes de estudio de las carreras universitarias afines? ¿Sugeriría una definición más amplia? ¿Cuál?