

**ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS BANCARIOS Y SU  
CONTRIBUCIÓN A LA MOVILIDAD ECONÓMICA Y SOCIAL DE LA  
POBLACIÓN DEL MUNICIPIO DE SAN ANDRÉS DE TUMACO, 2009**

**JANNETH MARITZA QUIÑONES  
JORGE ABRAHAM GARCIA**

**UNIVERSIDAD DE NARIÑO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE ECONOMIA  
SAN JUAN DE PASTO  
2010**

**ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS BANCARIOS Y SU  
CONTRIBUCIÓN A LA MOVILIDAD ECONÓMICA Y SOCIAL DE LA  
POBLACIÓN DEL MUNICIPIO DE SAN ANDRÉS DE TUMACO, 2009**

**JANNETH MARITZA QUIÑONES  
JORGE ABRAHAM GARCIA**

**Trabajo de grado presentado como requisito para optar al título de  
economista**

**Asesor  
Dr. Julio cesar Riascos  
Economista**

**UNIVERSIDAD DE NARIÑO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE ECONOMIA  
SAN JUAN DE PASTO  
2010**

“las ideas y conclusiones aportadas en el trabajo son responsabilidad exclusiva de sus autores”

Artículo 1° del acuerdo No 324 de octubre 11 de 1966 emanada por el honorable consejo directivo de la Universidad de Nariño.

Nota de aceptación

---

---

---

---

---

---

---

Firma jurado

---

Firma jurado

San Juan de Pasto, agosto de 2010

## DEDICATORIA

Gracias a Dios por ser la luz, la fuerza y por brindarme el valor para cumplir mis anhelos. A mi madre Lelis cabezas por ser una mujer incansable, poseedora de mucho amor y con una gran entrega por quienes ama, por ser la persona más disciplinada, constante y ser el motor de mi vida quien me inculcó que la superación debe ser una lucha diaria.

A mis tres hermanas; Oleisa por ser un claro ejemplo de proponerse metas y cumplirlas con altura, a Magda por ser una joven que irradia alegría y que me motiva a ponerle ganas y empeño cada paso que me proponga dar, a Diana por ser mi amiga, mi acompañante, la persona que nunca me dejó sola, por ser la voz que me alienta, que está siempre presente para hacerme comprender a diario que debo ser mejor en todos los ámbitos y por convencerme de que no existen imposibles.

A Jorge García, por ser mi compañero de lucha en este arduo camino, por ser un hombre tolerante para entender mi visión de las cosas, por comprender mi forma de ser y pensar, por ser un hombre dotado de una gran inteligencia, por ser mi mejor amigo, por ofrecerme con frecuencia grandes enseñanzas y por ser la persona que le brinda paz, felicidad y amor a mi vida.

Por último a mis tíos, demás familiares y amigos; especialmente a mi amiga Omaira Cuero por ser incondicional, sincera y leal a todos ellos porque me apoyaron en esta valiosa etapa y contribuyeron para verme cumplir una de las tantas metas importantes en mi vida.

*Janneth Maritza Quiñones*

## DEDICATORIA

“A mi familia, que son mi excusa para salir adelante y que en mis altibajos emocionales siempre supieron el alivio perfecto para esos momentos de incertidumbre. Cada uno de ustedes son el complemento perfecto de mi existencia: mi mamá, siempre fiel a sus principios, pero siempre imprescindible. David, tu carácter e inteligencia me fortalecen. Marcela, tu inocencia es propia de seres especiales y sublimes y Yísela, mi hermanita que pronto creció, romántica y soñadora. En fin, ustedes son mi vida”

“A ti también Maritza, que fuiste el faro que alumbró mi camino, el motivo de mi inspiración, y que quitaste el opio del cuerpo y de mi alma. Sobre todo me enseñaste a ver mucho más allá, hoy no sabes cuánto te lo agradezco.,

“Que importante que son las pequeñas cosas que se hacen indispensables e imprescindibles”.

*...Jorge A. García.*

## AGRADECIMIENTOS

Es una verdad incuestionable que aprendí mucho de mis profesores, y ante todo quiero levantar un testimonio de gratitud para aquellos que me enseñaron, no tanto los conceptos en economía, sino, la importancia de la ciencia económica en la construcción de nuevos ideales de vida, entre ellos *Hugo H. Narváez*, por ser más que un profesor, un maestro incansable, *Iván Freddy Erazo* por creer y exaltar las capacidades humanas, *Ferney Mora* por su cátedra apasionada y *Ernesto Solarte* porque en muy poco tiempo me hizo entender que todos los seres humanos somos de nivel superior, sin excepciones.

De la misma manera, agradecimientos especiales al profesor *Julio C. Riascos* por asesorar este proyecto y por creer en la posibilidad de trabajar juntos para hacer de esta una excelente producción académica, comprendemos que esto no hubiese sido así, sin su valiosa colaboración.

Finalmente, y no menos importante, deseo expresar mi gratitud a mis compañeros y futuros colegas, entre ellos, Herson Gobeá por ser partícipe de los mas efusivos e impetuosos debates, Yudi Jazmín Recalde por su apoyo incondicional, Edgar Sevillano, Maira A. Preciado, Diana L. Jaramillo, Robert F. Cortes, Tracy A. Araujo, y J. Maritza Quiñones, mi compañera infinitamente mas querida. Todos ustedes fueron directa o indirectamente trascendentales en la realización de este proyecto.

*Jorge A. García...*

De forma muy especial quiero agradecer al profesor Julio Riascos por asesorar y ser un gran guía con sus valiosos aportes en este trabajo, a los jurados de este trabajo; al profesor Francisco Criollo por sus recomendaciones tan precisas y acertadas, al profesor Iván Erazo por tener siempre una enseñanza para la profesión y sobre todo de vida y por ser incondicional. Del mismo modo, al profesor Ignacio Garcés, por sus recomendaciones y sugerencias.

A mis compañeros, porque de la gran mayoría aprendí algo, pero en especial a los que en el transcurso de cumplir este sueño se hicieron mis amigos; Maira Preciado por estar siempre presente, Edgar Sevillano por compartir sus valiosos conocimientos y por la confianza, Robert Cortes por contagiarme de su alegría y Carlos Barrera por enseñarme a ver la vida de manera diferente, a Herson Gobeá, Diana Jaramillo y Yudi Recalde, por su aprecio, pero sobre todo, a Jorge García, el mejor compañero y amigo que encontré en este camino.

A funcionarios de las instituciones financieras, microempresarios y hogares que brindaron su tiempo para fortalecer esta investigación.

*Janneth Maritza Quiñones*

## CONTENIDO

|   | <b>Pág.</b> |
|---|-------------|
| INTRODUCCIÓN.....                               | 15          |
| 1. MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN .....      | 18          |
| 1.1. TEMA.....                                  | 18          |
| 1.2. TITULO .....                               | 18          |
| 1.3. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA .....             | 18          |
| 1.3.1. Antecedentes históricos.....             | 18          |
| 1.3.2. Situación actual.....                    | 24          |
| 1.3.2.1. Economía internacional .....           | 24          |
| 1.3.2.2. Economía nacional y bancarización..... | 26          |
| 1.3.3. Formulación del problema.....            | 29          |
| 1.4. JUSTIFICACIÓN .....                        | 30          |
| 1.5. OBJETIVOS.....                             | 31          |
| 1.5.1 General .....                             | 31          |
| 1.5.2 Específicos.....                          | 31          |
| 1.6. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA.....             | 32          |
| 1.6.1. Universo de estudio .....                | 32          |
| 1.6.2. Cobertura espacial y temporal .....      | 32          |
| 1.7. MARCO DE REFERENCIA.....                   | 33          |
| 1.7.1. Marco teórico. ....                      | 33          |
| 1.7.2. Marco contextual.....                    | 46          |
| 1.7.3. Marco legal .....                        | 50          |
| 1.7.4. Marco conceptual.....                    | 52          |
| 1.8. METODOLOGÍA .....                          | 56          |
| 1.8.1. Método de investigación. ....            | 56          |
| 1.8.2. Tipo de estudio .....                    | 56          |
| 1.8.3. Población y muestra. ....                | 57          |
| 1.8.4. Procesamiento de la información.....     | 58          |

|  |     |
|--|-----|
| 1.8.5. Técnicas de Análisis y Presentación de Resultados.....                          | 59  |
| 2. SISTEMA FINANCIERO EN EL ENTORNO NACIONAL.....                                      | 60  |
| 2.1. EVOLUCIÓN DE LAS MICROFINANZAS EN COLOMBIA.....                                   | 64  |
| 3. CARACTERÍSTICAS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS FORMALES<br>MUNICIPALES.....           | 67  |
| 3.1. SERVICIOS QUE OFRECEN LAS INSTITUCIONES BANCARIAS. ....                           | 67  |
| 3.2. ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS FORMALES A NIVEL<br>MUNICIPAL. ....            | 69  |
| 3.2.1. Acceso al crédito.....  | 69  |
| 3.2.2. Acceso al ahorro. ....  | 77  |
| 3.2.3. Relación entre el ahorro y el crédito .....                                     | 79  |
| 3.3. BANCARIZACIÓN .....   | 79  |
| 3.4. IDEAS Y REFLEXIONES.....  | 84  |
| 4. CARACTERÍSTICAS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS INFORMALES ....                        | 89  |
| 4.1. ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS INFORMALES .....                               | 89  |
| 4.1.1. Acceso al crédito.....  | 89  |
| 4.1.2. Acceso al ahorro .....  | 97  |
| 4.2. APRECIACIONES PERSONALES .....  | 98  |
| 5. EDUCACIÓN FINANCIERA.....   | 101 |
| 5.1. ANALFABETISMO FINANCIERO COMO PROBLEMÁTICA SOCIAL.....                            | 103 |
| 6. PRINCIPALES DETERMINANTES DEL ACCESO AL CRÉDITO, UNA<br>APROXIMACIÓN ECONÓMICA..... | 106 |
| 6.1. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES .....   | 107 |
| 6.2. RESULTADOS DEL MODELO ESTIMADO.....   | 111 |
| 7. CONCLUSIONES Y ALTERNATIVAS .....   | 115 |
| 7.1. IDEAS Y REFLEXIONES FRENTE UNA PROPUESTA EN CONCRETO....                          | 117 |
| 7.2. DE RETORNO A LA TASA TOBIN COMO PROPUESTA DE SOLUCIÓN<br>ELEMENTAL.....           | 119 |
| 7.3. HACIA UNA ESTRATEGIA LOCAL .....  | 122 |

BIBLIOGRAFIA .....126  
ANEXOS .....129

## LISTA DE CUADROS

|  | Pág. |
|--|------|
| Cuadro 1. Bancarización a nivel nacional 2008-2009 .....   | 26   |
| Cuadro 2. Matriz de bancarización nacional 2008-2009 .....   | 28   |
| Cuadro 3. POBLACIÓN A ENCUESTAR POR COMUNAS .....  | 57   |
| Cuadro 4. ESTRUCTURA BÁSICA DEL SISTEMA FINANCIERO<br>COLOMBIANO.....  | 61   |
| Cuadro 5. CARTERA DE CRÉDITOS DE LOS ESTABLECIMIENTOS DE<br>CRÉDITO.....   | 63   |
| Cuadro 6. Tumaco. Número de personas con acceso a servicios financieros y<br>porcentaje municipal sobre el departamental ..... | 81   |
| Cuadro 7. Tasas de interés informadas de los créditos .....  | 97   |
| Cuadro 8. Variables explicativas del acceso al crédito de los hogares.....   | 108  |
| Cuadro 9. Modelo lineal de probabilidad para el crédito bancario .....   | 112  |

## LISTA DE FIGURAS

|   | Pág. |
|---|------|
| Figura 1. Joseph Alois Schumpeter .....               | 36   |
| Figura 2. Ronald I. McKinnon.....                     | 42   |
| Figura 3. Ross Levine y Figura 4. Robert G. King..... | 43   |
| Figura 5. Muhammad Yunus.....                         | 45   |
| Figura 6. Jorge García* .....                         | 121  |
| Figura 7. Janneth Maritza Quiñones .....              | 124  |
| Figura 8. Panorámica de San Andrés de Tumaco .....    | 125  |

## RESUMEN

Es incuestionable que el facilitar el acceso de la población al sistema financiero, constituye un elemento clave para el crecimiento y el desarrollo social más básico. Sin embargo, cuando se pone en evidencia que es en el sistema económico actual que vivimos donde las oportunidades que tienen las personas son más limitadas, estamos haciendo referencia a la exclusión financiera como otra dimensión de la exclusión social.

De esta manera, los autores observan que el nivel de bancarización en municipios como San Andrés de Tumaco es muy bajo y que poder acceder al más elemental de los servicios bancarios se dificulta por la falta de colaterales y de ingresos insuficientes e inestables, lo cual reprime el desarrollo de los pueblos y perpetua la pobreza como enfermedad endémica.

Finalmente, los autores consideran la existencia y consolidación de una banca pública como la principal vía facultada para garantizar el flujo de financiación a la actividad productiva y que pueda atender a la población que se encuentra excluida de la banca formal. También hacen un rescate de la tasa Tobin como propuesta frente al predominio del capital financiero y contemplan una reforma financiera como necesidad urgente para el desarrollo regional y nacional.

## ABSTRACT

It is unquestionable that facilitate public access to the financial system is a key element for growth and social development basics. However, when put on evidence that is in the current economic system we live where the opportunities are more limited people, we are referring to financial exclusion as another dimension of social exclusion.

Thus, the authors note that the level of banking services in municipalities such as San Andrés de Tumaco is very low and you can access the most basic of banking services is hindered by the lack of collateral and inadequate and unstable revenue, which repress development of people and perpetuates poverty and endemic disease.

Finally, the authors consider the existence and consolidation of state banks as the main route power to ensure the flow of finance to the productive activity and can serve the population that is excluded from the formal banking system. They also make a rescue as the Tobin tax proposal against the dominance of financial capital and provide for financial reform as an urgent need for regional and national development.

That providing the financial system, the population access constitutes a key element for the growth and the social development more basic is unquestionable. However, when he uses in evidence that is in the current economic system who live where the opportunities that the people have are more limited, we are referring to the financial exclusion as other social exclusion size.

This way, the authors observe that the level of bancarización in townships as San Andrés of Tumaco is very short and that be able to accede to the most elementary of the poverty obstructs the bank services by the deficient of collateral and of insufficient and unstable income, which suppresses the village development and perpetual as illness endemic.

Finally, the authors consider a public banking existence and consolidation like the main path empowered to guarantee the funding flow to productive activity and that can pay attention to the population that finds one excluded from the formal banking. Also they make a ransom of the Tobin tax as suggested opposite to the cardinal financier's prevalence and they contemplate a financial reform as urgent need gives birth to the regional development and national.

## INTRODUCCIÓN

*“Ve lo que los demás no ven, ve todo lo que los demás han decidido no ver por temor, conformidad o pereza, tienes que ver un mundo nuevo cada día y entonces iras por el camino indicado”.*

*Adaptación de la cinta Patch Adams*

El acceso y utilización de los servicios financieros formales por parte de la población, es indispensable para lograr un mayor crecimiento económico del país tal como lo demuestran las diferentes posturas teóricas al referirse al tema, esto gracias a la expansión de la capacidad del consumo y por el incremento en el potencial de inversión. El acceso a los servicios financieros no sólo tiene un efecto sobre la capacidad de acumulación de los hogares y empresas si no también sobre el volumen de recursos disponibles para financiar las actividades productivas de la economía. En materia de crecimiento económico, teniendo en cuenta que en Colombia los índices de informalidad son cada vez mayores, el poder facilitar el acceso al crédito y demás servicios financieros a los hogares y microempresarios, con el fin de dinamizar su actividad y facilitar su crecimiento, pero también con el fin de lograr su incorporación a la formalidad, es un prerequisite fundamental para consolidar un sector productivo que le permita al país generar un desarrollo equitativo e incluyente a largo plazo.

Por otro lado, el acceso a toda la gama de servicios financieros, es decir, ahorro, crédito, pagos y seguros, permiten a los hogares y microempresas compensar los efectos de los choques adversos (Desempleo, enfermedad o muerte de algún integrante, incapacidad o aquellos que afectan a varios miembros de una comunidad como pueden ser los desastres naturales) que reducen sus ingresos y deterioran su calidad de vida. En efecto, la población de bajos ingresos está expuesta a distintos tipos de choques adversos que reducen su capacidad de generar ingresos y afectan negativamente los ingresos disponibles, dado que no cuentan con las herramientas adecuadas para compensar su efecto y restablecer la situación económica en el futuro. Debido a la precariedad de la infraestructura disponible para la población de bajos ingresos y a la mala calidad de vida, estos riesgos tienen un impacto más fuerte sobre esta población que se ve obligada a adoptar estrategias de prevención y de atención de la emergencia que por lo general deterioran sus condiciones de vida y los dejan en niveles mayores de pobreza. Más aún, los riesgos a que están expuestos y su impacto devastador sobre los ingresos y su calidad de vida, conduce a las personas a realizar

actividades productivas de subsistencia, de alto riesgo y por tanto de baja rentabilidad, evitando que desarrollen emprendimientos productivos más rentables y generen así un ciclo de acumulación creciente.

Por lo ya mencionado, se emprendió esta investigación con el objetivo principal de romper con los paradigmas que existen a nivel de las instituciones financieras, que van desde considerar que no hay manera de controlar el riesgo al otorgar crédito a los segmentos informales de la economía, o considerar que no es posible ofrecer productos financieros en forma rentable a la base de la pirámide poblacional. Sin embargo, a la hora de plantear la investigación sobre el acceso a los servicios financieros es indispensable comprender y dimensionar el estado que caracteriza a la población objeto de estudio y por supuesto, las especificidades propias del mercado financiero.

En esta investigación se lleva a cabo un estudio acerca de la actividad financiera en el municipio de San Andrés de Tumaco utilizando instrumentos de recolección de información como son la encuesta y la entrevista, información que permite hacer una evaluación hasta qué punto el sistema financiero de este municipio es eficiente y contribuye a resarcir los problemas sociales que se afrontan. Además, como el estudio se enfoca especialmente en la población de microempresarios y hogares, también se analiza la utilización de instrumentos tanto de crédito como de ahorro a través de mecanismos informales.

En primer lugar, se presenta el marco general de la investigación y seguidamente se hizo una revisión general de la estructura y conformación del sistema financiero en Colombia, con especial énfasis en el sector bancario y se analiza cómo ha evolucionado el país en esta materia. Tercero, se analizó el acceso que tiene la población de Tumaco a las fuentes de financiación formales y los diferentes servicios financieros con que cuentan para determinar así la contribución de éstos al mejoramiento de las condiciones de vida de esta población. Los datos acerca del acceso a los servicios financieros permitieron establecer un índice de bancarización municipal para compararlos a nivel regional y nacional. En el cuarto capítulo, entendiéndose que en la población de San Andrés de Tumaco es frecuente la utilización de canales de financiación informales, se hizo un estudio acerca de la penetración de la informalidad financiera en este municipio, y se establecieron las razones por la cual es usual la utilización de estos conductos de financiación.

Un quinto capítulo estudia el nivel de educación financiera que posee la población de Tumaco ya que existe evidencia de que el grado de información acerca de los

servicios financieros incide en el acceso a los mismos. Sexto, y quizás el más importante, se trabaja un modelo econométrico que pretende resaltar los principales determinantes del acceso al crédito de los hogares, y por último, se exponen con bases las conclusiones y algunas alternativas y/o recomendaciones al problema planteado.

Finalmente, esta tesis es fruto de un esfuerzo de los autores que imaginaron que una sociedad justa y libre era posible y gracias a esa fe inquebrantable e inalienable en esa humanidad, este trabajo hoy es una realidad.

*Los autores, 2010*

## 1. MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. **TEMA:** El sistema financiero.

1.2. **TITULO:** *“Acceso a los servicios financieros bancarios y su contribución a la movilidad económica y social de la población del municipio de San Andrés de Tumaco, 2009”.*

### 1.3. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

#### 1.3.1. Antecedentes históricos

En 1865, surgió en el país el primer banco comercial bajo el modelo de “banca libre”; es decir, sin ninguna intervención o regulación del Estado. Se estima que hacia 1882 ya existían por lo menos 42 bancos, la mayoría de los cuales realizaban operaciones en el ámbito regional. Estos bancos emitían sus propios billetes, hasta que en 1887 este derecho pasó a ser una prerrogativa del Banco Nacional (hasta 1888 debido a las famosas “emisiones clandestinas”), luego del Tesoro Nacional (que abusó del mecanismo y dio origen al único episodio de hiperinflación en la historia de Colombia) y, posteriormente en 1905, del Banco Central de Colombia (de naturaleza privada) que nunca logró la confianza del público<sup>1</sup>.

La organización moderna del sistema financiero colombiano surgió de las recomendaciones de la Misión Kemmerer, incorporadas en las Leyes 25 y 45 de 1923 que regularon la actividad bancaria y dieron origen al Banco de la República, respectivamente. A raíz de ello, se registró un proceso de consolidación de la actividad bancaria y aparecieron los primeros bancos de cobertura nacional<sup>2</sup>.

Antes de 1923, a la llegada en Colombia de la Misión Kemmerer, el sistema bancario colombiano presentaba serias dificultades. Se trataba de un sistema de crédito a través del cual unos pocos bancos controlaban el grueso de los recursos. En efecto, en 1925, tres bancos colombianos (el Banco de Bogotá, el Banco de

---

<sup>1</sup> CARDENAS, Mauricio: introducción a la economía Colombiana: mercado financiero. 2da edición, Bogotá: alfaomega, 2009. pág. 275

<sup>2</sup> *Ibíd.* pág. 276

Colombia y el Banco Alemán Antioqueño) tenían el 37.9% de los depósitos. Además, otros cuatro bancos poseían otro 29.3%; o sea, que entre siete bancos controlaban el 67.2% de los depósitos bancarios.

Con las reformas hechas en 1923 por la Misión Kemmerer, culminó la era de la banca libre en Colombia. En ese año se estableció un banco central y además se restringió la libre entrada al negocio bancario. En efecto, la Ley 45 de 1923 estableció unos niveles mínimos de capital para poder establecer un banco. Además, esa Ley restringió la libertad de la cual habían disfrutado los bancos antes de 1923, para invertir en todo tipo de negocios. Con ese objetivo el artículo octavo de la citada Ley dictaminó:

*"Ningún establecimiento bancario podrá comprar o poseer productos, mercancías, semovientes, acciones de otras empresas o bonos de renta u otras seguridades semejantes; salvo que tales bienes, muebles o seguridades hayan sido recibidos por él como garantía de préstamos o para asegurar los que haya hecho previamente de buena fe."*

Hacia el final de los años treinta, después de la crisis, a la junta directiva del Banco de la República se sumaron dos nuevos lugares, uno para la Federación Nacional de cafeteros y el otro para las cámaras de comercio y las sociedades de agricultores, lo que garantizó préstamos para los cafeteros en mejores condiciones que para otros sectores.

En 1951, a través del decreto 2057 se conformó la nueva junta del Banco de la República, constituida por 9 miembros, 3 de los cuales representaban a la banca, uno a la sociedad de agricultores y ganaderos, uno a las cámaras de comercio, el gerente de la Federación de Cafeteros, y finalmente por el gobierno nacional el Ministro de Hacienda y dos directores más.

En esta misma década se crean bancos con propósitos sectoriales, como el Banco Popular, el Banco Cafetero y Ganadero, Y ya en la década de los sesentas las autoridades decidieron intervenir la cartera bancaria con el objetivo de darle más peso al crédito de fomento, a través de incentivos y castigos como un mayor encaje.

Como parte del plan de desarrollo "Las cuatro estrategias", y siguiendo la teoría de crecimiento denominada "Sector líder", se implementa en mayo de 1972 el denominado sistema UPAC (unidad de poder adquisitivo constante), como fórmula

para canalizar recursos hacia el sector de la construcción, y obtener de esta manera mayores tasas de crecimiento económico, merced al aumento en el ahorro, y la profundización capitalista en el país.

En esta primera mitad del decenio de los años setenta también se llevaron a cabo otros importantes esfuerzos para liberalizar el sistema financiero. En 1973 se crearon las corporaciones de ahorro y vivienda, (CAVs). En 1974, se inició una reforma financiera con miras a reducir las restricciones del sistema bancario, la cual contempló un aumento de las tasas de interés pasivas (aunque éstas seguirían siendo controladas por el gobierno), una disminución en los coeficientes de encaje<sup>3</sup> y el desmantelamiento gradual de las inversiones forzadas en títulos del gobierno. Este proceso, sin embargo, se interrumpió hacia finales de los setenta debido a la necesidad de adoptar una política monetaria contraccionista para contrarrestar la acumulación de reservas internacionales causada por el auge externo<sup>4</sup>.

En cuanto a el sistema UPAC, desde sus inicios tuvo fuertes contradictores, especialmente porque ingentes recursos se destinaron a la construcción (que es un bien no transable), cuando podrían haberse dirigido a sectores mas productivos.

---

<sup>3</sup> El coeficiente de encaje es un porcentaje que de los depósitos recibidos, deben los bancos reservar, mantener en efectivo, en sus cajas o en las cuentas que estos tienen en el banco central. El objetivo del encaje es reducir el riesgo para los dueños de los depósitos; garantizar que los recursos de estos estén disponibles, aun en el evento que se presenten problemas en el sistema financiero. El encaje lo establece la autoridad monetaria de acuerdo al tipo de activo. Así las cuentas corrientes tienen un encaje diferente, y por lo general mayor, que las cuentas de ahorro o los CDT. El criterio para establecer el encaje de manera diferencial es, en buena medida, la liquidez. Entre mas liquido es un activo mayor encaje tendrá; pues entre mas liquido es un activo, mayor es el impacto que sobre la actividad económica produce una variación del mismo.

<sup>4</sup> CARDENAS, Mauricio: introducción a la economía Colombiana. óp. Cit. pág. 276.

Ante las críticas por la inflación “inercial”<sup>5</sup> que ocasionaba la indexación<sup>6</sup> del sistema UPAC, el gobierno de López Michelsen realiza la reforma de 1974, bajo la idea de impulsar el crecimiento del sector financiero, y aumentar el volumen de ahorro interno a través de las fuerzas del mercado. Con esta reforma se buscaba liberar las tasas de interés, para aumentar el ahorro y dejar a las fuerzas del mercado la asignación de los recursos, pero en realidad las medidas adoptadas no lograron sus objetivos iniciales.

Todo lo contrario, la pretendida asignación óptima de recursos se tradujo en un espiral de circulación financiera que aceleró el proceso de centralización y concentración de capital. El crecimiento del ahorro financiero, no se expresó en un mayor nivel de acumulación de activos nuevos; por el contrario, se dedicó en buena medida a la compra de activos financieros y a la adquisición de derechos de propiedad de activos ya existentes en la economía.

Hombres argumenta que tal situación, al iniciar la década de los ochenta, redundó en mayores niveles de concentración, y en un desplazamiento de la inversión en nuevos activos físicos y bienes de capital, por la simple inversión de portafolio. Pues no tiene mucho sentido crear una fábrica, si ésta puede adquirirse, incluso a menor costo.

En ese contexto, entre 1970 y 1984 el ahorro financiero creció a una elevada tasa, lo que muestra que la intermediación financiera se estaba profundizando, la relación entre dicho ahorro y la tasa de formación de capital muestra que el ahorro nuevo se estaba colocando en papeles de renta fija, la competencia por la colocación elevó las tasas de interés para los ahorradores, lo que generó un proceso de centralización del capital al favorecer el uso de efectivo por parte de las empresas para adquirir derechos de propiedad sobre activos ya existentes en

---

<sup>5</sup> La idea de inflación inercial se relaciona con la de los conflictos distributivos. En un contexto inflacionario, dado que los precios no suben simultáneamente, hay siempre grupos que pierden y grupos que ganan. La práctica social de esos diversos grupos termina creando mecanismos de protección de las participaciones en la renta y esos mecanismos normalmente corresponden a la indexación. Así, todos los grupos procuran adoptar esos mecanismos como forma de mantener su participación en la renta nacional. Cuando la práctica de indexación se generaliza, la inflación pasada se extiende hacia el futuro y se reproduce permanentemente. Todo funciona como en la ley de la inercia: cuando hay movimiento, si no hay una fuerza opuesta al mismo, el movimiento tiende a mantenerse. O sea, si hubo inflación en el pasado, habrá inflación en el futuro. Y el elemento que determina eso es precisamente la indexación.

<sup>6</sup> La indexación es el mecanismo mediante el cual los precios fijados en un contrato se van ajustando de acuerdo en los cambios del índice general de precios. La indexación es una práctica frecuente cuando existe una elevada y prolongada inflación; asimismo es reclamada a veces por los sindicatos, como una forma de mantener el valor de los salarios reales. En la práctica, en la mayoría de los casos, produce un efecto inercial que dificulta la lucha contra la inflación

la economía y así controlar otras unidades productivas, desplazando la compra de activos reales nuevos y la ampliación de la actividad productiva.

Por otra parte el ingreso de nuevos intermediarios financieros no se expresó en una pérdida de poder de los grandes bancos, si no por el contrario debido a los vínculos de éstos con las CAVs y corporaciones financieras, el control de los activos financieros y reales se concentró más, lo que explicó en parte los mayores márgenes de intermediación (Colusión oligopolística).

El resultado lógico fue una caída general en la actividad económica, ya que los bancos más grandes concentraban las deudas de dudoso recaudo de las firmas pertenecientes a los grupos financieros que controlaban los bancos. Y debido a que los pagos no se podían realizar, se generó una fuerte presión sobre las instituciones financieras que ni siquiera contaban con una capitalización suficiente para absorber las pérdidas y mantener la confianza del público, que buscaba afanosamente recuperar sus recursos ante la inminencia de su inseguridad.

La evolución que posteriormente sufrió el sistema financiero está marcado por la reforma que se realizaron a inicios de los años 90s, en materia de legislación laboral, al régimen cambiario y de comercio exterior al tamaño del estado, a la seguridad social, al sistema financiero y al Banco de la República.

En cuanto a las medidas orientadas directamente al sector financiero, se puede mencionar la ley 45 de 1990 con la cual se busca un incremento de la competencia y eficiencia del sector. Para ello se autorizó el ingreso de nuevas entidades siempre y cuando cumplieran con un capital mínimo que garantizara su solvencia. Se impulsó la privatización de bancos nacionales y oficiales, con el objeto de expandir la base de los propietarios del sector, se eliminaron las restricciones a la inversión extranjera, se crean disposiciones orientadas a prevenir las practicas oligopólicas y de concentración de riesgo. Se abandonó el esquema tradicional de banca especializada el cual se sustituye por uno de banca universal regulada en el que conviven instituciones especializadas como corporaciones financieras y corporaciones de ahorro y vivienda.

Así mismo, la Ley 35 de 1993 amplió los servicios de algunas entidades caracterizadas por un alto grado de especialización, como las CAVs a las que se les autorizó otorgar créditos de consumo y realizar operaciones en moneda extranjera.

Otro hecho importante fue la reducción de la participación estatal en el sector financiero entre 1991 y 1996, por medio de las privatizaciones, así como las posteriores intervenciones de varias entidades financieras durante la crisis de fin de siglo. De hecho, en los últimos años de la década desaparecieron los dos pilares de la banca pública desde los años treinta: La Caja de Crédito Agrario y el Banco Central Hipotecario. Sus activos de buena calidad y sus pasivos pasaron al Banco Agrario, en el primer caso, y a Granahorrar, en el segundo, entidad que había sido oficializada en 1998 (para luego ser privatizada en 2005)<sup>7</sup>.

A comienzos de siglo, y con el gobierno de Álvaro Uribe se ha venido impulsando decididamente un proceso de bancarización del sector financiero colombiano. Su interés se refleja en el desarrollo de productos especializados ajustados a las necesidades de la población de menores ingresos, así como en la suscripción de acuerdos de colocación de crédito con el Gobierno. El sector también ha adelantado importantes inversiones en tecnología y recursos humanos, con el propósito de modernizar su infraestructura y proveer canales de distribución que faciliten el acceso.

*“La experiencia internacional ha demostrado que la combinación de un buen diseño de política pública y unos actores comprometidos desde el sector privado pueden contribuir a cerrar de manera acelerada la brecha de bancarización. En Colombia se ha seguido este camino con el firme interés de crear un sector financiero incluyente que promueva el desarrollo económico y social del país”<sup>8</sup>.*

Estos esfuerzos se han complementado con la política pública. En 2006 se registró el lanzamiento del programa gubernamental de la Banca de las Oportunidades, como resultado de las recomendaciones que hizo el documento CONPES 3424<sup>9</sup>, para promover un entorno normativo e institucional a favor de la inclusión financiera en el país.

Algunas de las acciones que se han logrado materializar en el marco de esta política, han sido la creación de los corresponsales no bancarios (CNBs), la certificación diferencial de los límites a las tasas de interés, la modificación a la comisión de microcrédito y el aumento en la exención del 4x1000 para retiros en cuentas de ahorro.

---

<sup>7</sup> CARDENAS, Mauricio: introducción a la economía Colombiana. óp. Cit. Pág. 277

<sup>8</sup> Cuellar, María Mercedes: presidenta asociación bancaria y de entidades financieras de Colombia, AVANCES Y OBSTACULOS A LA BANCARIZACION EN COLOMBIA, Pág. 1.

<sup>9</sup> Consejo nacional de política económica y social que dirige el Presidente de la República

La banca de las oportunidades ha venido impulsando un esquema de incentivos para ampliar la cobertura bancaria a través de CNBs, especialmente en zonas apartadas o con precarias condiciones de infraestructura vial y de telecomunicaciones. Así mismo, se encuentra estudiando posibles soluciones a los problemas de manejo de efectivo que surgen en estos lugares, y que han impedido la masificación de este canal.

Es importante anotar, que a pesar de los esfuerzos que se han tenido en los últimos años por dar impulso a la bancarización en Colombia y principalmente el programa de la banca de las oportunidades, esto no ha sido suficiente y falta un camino inmenso por recorrer en el objetivo de proporcionar las condiciones que hagan posible una verdadera inclusión financiera de la población de menores ingresos en Colombia.

### **1.3.2. Situación actual**

#### **1.3.2.1. Economía internacional<sup>10</sup> .**

En la actualidad, la economía mundial enfrenta una crisis cuya profundidad y alcance permiten hacer una analogía con la de los años treinta. Hay más de un elemento de coincidencia: ambas comenzaron en el sistema financiero estadounidense y se propagaron desde allí, y ambas comenzaron con la explosión de una burbuja de precios de activos que dio lugar a problemas de solvencia del sistema financiero.

En esa comparación, la crisis actual se destaca por el enorme volumen de los activos financieros en cuestión, por el grado de interconexión de los mercados de crédito y por la combinación de gran sofisticación y opacidad de importantes conjuntos de instrumentos y operaciones. Por el contrario, esta vez la respuesta de la política económica fue más rápida y más dirigida, en parte por la experiencia que dejó la Gran Depresión en cuanto a la necesidad de contener la crisis financiera tan rápido como sea posible y de implementar políticas monetarias y fiscales expansivas a fin de evitar el riesgo de una depresión económica. Esto es lo que los países han estado haciendo de manera generalizada desde 2008,

---

<sup>10</sup> Basado en, CEPAL: Estudio económico de América Latina y el Caribe, 2008-2009. Pág. 16-18

aunque con enormes diferencias determinadas por las distintas capacidades y por las particularidades de cada caso.

Otra importante diferencia con lo que ocurrió en los años treinta es que actualmente existen varias instancias de coordinación internacional, tanto a nivel regional como multilateral, muchas de ellas creadas después de la gran crisis y de la segunda guerra mundial y otras de creación más reciente, como el Grupo de los Veinte (G20). Incluso con sus limitaciones, tienen alguna capacidad para potenciar las políticas que los países implementen de manera aislada y para tratar de evitar, o al menos limitar, las prácticas predatorias que a través de la política comercial o de la política cambiaria pueden dañar al comercio internacional, que ya ha sido bastante castigado por la crisis.

Por esta razón, si bien resulta muy difícil prever la profundidad y la duración de la recesión mundial en curso, este episodio podría limitarse a una contracción económica, abrupta y severa, pero que para la economía global en su conjunto no alcanzaría una intensidad como la de la Gran Depresión, en términos de niveles de desempleo, incumplimientos contractuales y destrucción o prolongada subutilización de los recursos productivos.

La crisis financiera desatada hace un par de años se trasladó rápidamente a las variables reales y se internacionalizó debido principalmente a cuatro factores:

- La contracción del crédito derivada de la fragilidad del sistema financiero llevó a los bancos a requerir más liquidez, dadas la incertidumbre con respecto a la renovación de sus pasivos y la necesidad de recomponer su capital, por una parte, y las dudas acerca de la solvencia de eventuales tomadores de préstamos, por la otra.
- La destrucción de riqueza, financiera y no financiera, derivada de la pérdida de valor de las propiedades inmobiliarias y de las acciones y otros activos.
- El deterioro de las expectativas sobre la evolución de la actividad económica que afectó a las decisiones de consumo de las familias y de inversión de las empresas.
- La disminución del comercio mundial que superó el 20% en volumen entre julio de 2008 y enero de 2009, aunque parece haberse detenido en los últimos meses.

Una característica que distingue a esta crisis de otras anteriores se refiere a los canales de transmisión a través de los cuales afectó a las economías de América

Latina. A diferencia de episodios similares, se han producido a través del canal real las repercusiones más fuertes. Una serie de factores explican por qué han sido el volumen y los precios de las exportaciones, las remesas y otros elementos directamente vinculados con la actividad económica los que, junto con el deterioro de las expectativas de consumidores y productores, explican el brusco detenimiento del crecimiento que se observó en la región en el cuarto trimestre de 2008.

### 1.3.2.2. Economía nacional y bancarización<sup>11</sup>

A nivel nacional, al terminar el primer trimestre del 2009 el 56,6% de los colombianos adultos tenía acceso a al menos un producto financiero. Entre marzo de 2008 y marzo de 2009, se vincularon a la banca 472.392 adultos, lo que significa que al finalizar marzo de este año más de 16,2 millones mayores de edad estaban bancarizados.

**Cuadro 1. Bancarización a nivel nacional 2008-2009**

| producto                        | personas   |            | porcentaje de población |                     |
|---------------------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------|
|                                 | mar-08     | mar-09     | mar-08 <sup>2</sup>     | mar-09 <sup>3</sup> |
| cuenta de ahorro                | 15.770.121 | 16.290.835 | 53,3                    | 54,1                |
| cuenta corriente                | 1.500.063  | 1.503.490  | 5,3                     | 5,2                 |
| cartera total <sup>1</sup>      | 4.797.325  | 4.639.841  | 17                      | 16,1                |
| cartera comercial               | 381.446    | 388.637    | 1,4                     | 1,3                 |
| cartera consumo                 | 3.861.758  | 3.567.339  | 13,7                    | 12,4                |
| cartera vivienda                | 504.016    | 598.838    | 1,8                     | 2,1                 |
| microcrédito                    | 629.907    | 732.690    | 2,2                     | 2,5                 |
| tarjeta de crédito              | 3.684.408  | 4.540.054  | 13                      | 15,8                |
| al menos un producto financiero | 16.398.259 | 16.870.427 | 55,5                    | 56,6                |

1/ no incluye tarjeta de crédito

2/ porcentaje de la población mayor de 18 años a marzo de 2008

3/ porcentaje de la población mayor de 18 años a marzo de 2009

FUENTE: Asobancaria y DANE

<sup>11</sup> Basado en ASOBANCARIA, reporte de bancarización marzo 2009

La cuenta de ahorro es el producto con mayor penetración en la población colombiana, en marzo de este año el 54.1% de la población mayor de edad contaba con un producto de este tipo. Es decir que, entre marzo del año pasado y el mismo mes del 2009 más de 500 mil personas adultas adicionales habían accedido al sistema financiero con una cuenta de ahorro (Cuadro 1).

Por otro lado, el número de personas con acceso al crédito presenta una reducción de más de 157 mil personas entre marzo de 2008 y este año. Esta caída se debe a la reducción en la demanda de créditos, principalmente de consumo, por parte de los consumidores. La contracción en la demanda tiene dos explicaciones: i) En momentos de desaceleración económica, un menor ingreso en los hogares produce un ajuste en sus patrones de consumo que se traduce en una menor financiación, ii) en momentos de incertidumbre económica, los hogares prefieren realizar ahorros motivo precaución, buscando cubrir choques negativos en sus ingresos<sup>12</sup>.

A diferencia del crédito de consumo, el de vivienda y el microcrédito presentan una dinámica positiva. En la modalidad del crédito de vivienda, entre marzo de 2008 y marzo de 2009 el número de adultos que accedieron a este tipo de crédito presentó una tasa de crecimiento anual del 19%, esto equivale a decir que casi 95 mil adultos adicionales accedieron a financiación para adquirir vivienda, comportamiento que se explica por los subsidios ofrecidos por el Gobierno Nacional para este tipo de financiamiento. Por otro lado, el microcrédito presenta una tasa de crecimiento anual del 16%, es decir que entre el primer trimestre del 2008 y el primero del 2009 más de 106 mil personas adicionales accedieron a este tipo de financiamiento.

---

<sup>12</sup> Asobancaria, Semana Económica No. 722. Septiembre de 2009.

## Cuadro 2. Matriz de bancarización nacional 2008-2009

| productos   | personas        |                 | porcentaje de la población |              |
|---|-----------------|-----------------|----------------------------|--------------|
|   | mar-08          | mar-09          | mar-08                     | mar-09       |
| Al menos una cta. de ahorro exclusivamente                | 9083903         | 9.268.559       | 32,16                      | 32,17        |
| Al menos una cta. corriente exclusivamente                | 70.884          | 59.930          | 0,25                       | 0,21         |
| Al menos un crédito exclusivamente                        | 254.268         | 184.581         | 0,90                       | 0,64         |
| Al menos una tarjeta de crédito exclusivamente            | 185.131         | 349.040         | 0,66                       | 1,21         |
| Cta. corriente y cuenta de ahorro                         | 231318          | 179.497         | 0,82                       | 0,62         |
| Crédito y cuenta de ahorro                                | 2.131.338       | 1.795.483       | 7,55                       | 6,23         |
| Cta. de ahorro, cta. corriente, crédito y tarj.de crédito | 798.147         | 836.266         | 2,83                       | 2,9          |
| Tarj. de crédito y cta. corriente                         | 14.037          | 13.187          | 0,05                       | 0,05         |
| Crédito y tarj. de crédito                                | 43.277          | 50.956          | 0,15                       | 0,18         |
| Tarj. de crédito, cta. de ahorros y cta. corriente        | 139.117         | 119.470         | 0,49                       | 0,41         |
| Tarj. de crédito, cta. de ahorros y crédito               | 1.323.735       | 1.477.415       | 4,69                       | 5,13         |
| Tarj. de crédito, cta. corriente y crédito                | 22.353          | 28.396          | 0,08                       | 0,1          |
| Cta. de ahorro, cta. corriente y crédito                  | 200.162         | 231.112         | 0,71                       | 0,8          |
| Cta. corriente y crédito                                  | 24.045          | 35.632          | 0,09                       | 0,12         |
| Cta. de ahorro y tarj de crédito                          | 1158611         | 1.665.324       | 4,10                       | 5,78         |
| <b>Personas que tienen al menos un producto</b>           | <b>15680326</b> | <b>16294848</b> | <b>55,53</b>               | <b>56,55</b> |

1/ porcentaje de la población mayor de 18 años a marzo de 2008

2/ porcentaje de la población mayor de 18 años a marzo de 2009

FUENTE: **Asobancaria y DANE**

El comportamiento de las tarjetas de crédito se observa también en el Cuadro 2. El número de personas adultas que poseen una tarjeta de crédito como único producto financiero casi se duplicó entre marzo de 2008 y marzo de 2009, pasando de 185 mil personas mayores de edad en el 2008 a 349 mil en el 2009, lo que representa una tasa de crecimiento del 88% anual. En este mismo periodo, el número de adultos con cuenta de ahorro y tarjeta de crédito aumentó en más de 506 mil, que corresponde a una tasa de crecimiento del 43.7% anual.

A nivel departamental, los niveles más bajos de bancarización se mantienen en la Costa Atlántica, la Costa Pacífica y parte de la Orinoquía. La región central tiene los mayores índices de bancarización (ver ANEXOS D). Por departamentos, se destacan San Andrés, Casanare y Risaralda con niveles de bancarización en cuentas de ahorro superiores al 65%. Por el contrario, departamentos como Córdoba, La Guajira y Vaupés tienen los índices más bajos de bancarización, con índices inferiores al 30%.

En materia de bancarización por microcréditos a nivel de departamentos, El microcrédito llega a todas las regiones del país y se caracteriza por localizarse principalmente en las ciudades pequeñas. En marzo de 2009, el 32% de las personas con acceso a microcrédito se localizaba en las cinco principales ciudades del país, Bogotá, Medellín, Barranquilla, Cali y Cartagena, a diferencia del crédito de consumo, donde el 78% de las personas con este producto crediticio se encontraban en estas mismas ciudades.

A nivel departamental Huila y Boyacá se destacan como los departamentos con el mayor porcentaje de población adulta que posee un microcrédito bancario (entre el 6 y 7%). Por el contrario, Magdalena, Guainía, Bolívar, San Andrés, Vaupés, Chocó y la Guajira aparecen como los departamentos con los índices más bajos de penetración de este producto financiero con niveles inferiores al 1% de la población mayor de edad.

No obstante, frente a los avances en materia financiera que ha presentado el país en los últimos años, en materia local, la situación del municipio de San Andrés de Tumaco es aún bastante precaria. Actualmente, el municipio cuenta con seis instituciones de crédito formal; Bancolombia, Banco Popular, Banco Agrario, Banco Mundial de la Mujer WWB y las cooperativas de ahorro y crédito, Cofinal y Solidarios.

### **1.3.3. Formulación del problema**

**1.3.3.1. Pregunta general:** ¿Cuál es el acceso a los servicios financieros bancarios y cuál es su aporte a la movilidad económica y social de la población del municipio de San Andrés de Tumaco?

#### **1.3.3.2. Preguntas específicas:**

- ¿Cuál es el acceso a los productos financieros bancarios y en cuanto contribuye al mejoramiento de las condiciones de vida de la población de Tumaco?

- ¿Cuál es el nivel de bancarización de la población del municipio de San Andrés de Tumaco?
  
- ¿Por qué y en qué medida los habitantes del municipio de san Andrés de Tumaco recurren a las fuentes de financiaciones informales y cuáles son sus consecuencias sociales?
  
- ¿Cuál es el nivel de educación financiera que posee la población del municipio de San Andrés de Tumaco?
  
- ¿Qué estrategias se deben implementar para lograr la inclusión de la población de bajos recursos de San Andrés de Tumaco a los servicios financieros bancarios locales?

#### **1.4. JUSTIFICACIÓN**

*Las finanzas son importantes para el desarrollo económico, sin el cual el desarrollo humano se retarda en el largo plazo*

*PNUD (1996)*

En principio, las funciones del sistema financiero de un país deben ser, garantizar una eficaz asignación de los recursos financieros, es decir, proporcionar al sistema económico los recursos necesarios y garantizar el logro de la estabilidad monetaria y financiera. El sistema financiero canaliza el ahorro o excedente producido por las empresas, instituciones y economías domésticas y posibilita su trasvase hacia otras empresas y economías domésticas deficitarias así como al propio Estado, bien para proyectos de inversión o financiación de gastos corrientes y planes de consumo.

No obstante, frente a las funciones que en principio debe cumplir el sistema financiero, esto no lo exime de su responsabilidad social ya que las actividades empresariales no solo deben contribuir al crecimiento económico, si no, propender por el desarrollo de la economía en términos de bienestar social.

A nivel municipal, San Andrés de Tumaco escasamente cuenta con la presencia de un sistema financiero formal que se encargue de una población urgida de

necesidades financieras y como consecuencia, se recurre a los mecanismos de informalidad como son el crédito en casas de empeño y el crédito a los prestamistas, conocido como *gota-gota*, modalidad de crédito que trae consigo toda una serie de problemáticas. Por lo anterior, la investigación se constituye en un valioso aporte que analiza la situación financiera de la población de bajos recursos, establece un índice de bancarización para estos y además, llama la atención de las instituciones financieras para que se puedan crear las condiciones que faciliten el acceso a la población pobre, aislada del sistema financiero formal.

Este estudio es importante desde la academia porque permite ahondar en los problemas de la pobreza y el desarrollo de los pueblos y elaborar de esta manera propuestas socialmente eficaces en campos, como el financiero. Además, La investigación que se plantea reviste de gran trascendencia para los investigadores y para la comunidad en general, ya que permite un acercamiento a la realidad del sector financiero del municipio, y además proporciona algunas herramientas de análisis para el posterior planteamiento de alternativas de solución a los diferentes problemas que afronta el país en general y la población del municipio de Tumaco en particular.

## **1.5. OBJETIVOS**

**1.5.1 General:** analizar el acceso a los servicios financieros bancarios y conocer cuál es su aporte a la movilidad económica y social de la población del municipio de San Andrés de Tumaco.

### **1.5.3 Específicos.**

- Analizar el acceso a los productos financieros bancarios y determinar su contribución al mejoramiento de las condiciones de vida de la población del municipio de San Andrés de Tumaco.
  
- Establecer y analizar el índice de bancarización para el municipio de San Andrés de Tumaco periodo 2009, para compararlo a nivel departamental y nacional.

- Estudiar la penetración de la informalidad financiera y establecer las causas y efectos de la utilización por parte de la población del municipio de San Andrés de Tumaco.
- Determinar el nivel de educación financiera que poseen los habitantes del municipio de San Andrés de Tumaco.
- Proponer estrategias de inclusión a los servicios financieros bancarios para la población de San Andrés de Tumaco.

## **1.6. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.6.1. Universo de estudio**

Para la investigación, el universo de estudio lo constituyen las instituciones financieras existentes en el municipio de San Andrés de Tumaco, la población tumaqueña en general y los microempresarios que serán objeto de estudio por ser población de bajos ingresos con mayores requerimientos de crédito.

### **1.6.2. Cobertura espacial y temporal**

La investigación se desarrollará únicamente en la zona urbana del municipio de San Andrés de Tumaco, departamento de Nariño y se estudiará el periodo de tiempo, año 2009.

## 1.7. MARCO DE REFERENCIA

### 1.7.1. Marco teórico.

*Uno se pregunta para qué valen las teorías económicas del libro de texto si no son útiles para las personas que están muriéndose o a punto de morir, y no por alguna enfermedad en particular: se mueren porque simplemente no tienen un poco de comida.*

*Muhammad Yunus*

El entusiasmo con el que se ha abordado el estudio de las microfinanzas en los últimos años ha sido alimentado por el supuesto implícito de que el otorgamiento de crédito a personas necesitadas para fines empresariales ayuda a mejorar el crecimiento económico de una región o país. En general, se reconoce ampliamente de forma teórica y econométrica que el sector financiero contribuye a mejorar el crecimiento económico de un país retrasado (Levine, 1997). Por consiguiente, mediante el uso de modelos de crecimiento endógenos, diversas teorías financieras han podido relacionar el impacto de la movilización del ahorro y el crédito de los intermediarios financieros con la tasa de crecimiento económico. Por ejemplo, King y Levine en un estudio reciente miden el grado y la eficiencia del desarrollo financiero de 1960 a 1990 en 80 países. Los autores encontraron en sus medidas que el crédito otorgado al sector privado, la participación de pasivos líquidos en el producto interno bruto, el crédito total otorgado por los bancos privados y por las instituciones no financieras afectan positivamente la tasa de crecimiento económico<sup>13</sup>. En síntesis, se ha encontrado evidencia de que el sector financiero puede beneficiar en conjunto a toda la economía.

Por lo tanto, se puede afirmar que las finanzas son realmente importantes para el desarrollo económico y sin el cual el desarrollo humano se retarda en el largo plazo. No obstante, los teóricos ofrecen distintas interpretaciones sobre la importancia de los mercados financieros en la economía, los cuales se presentan a continuación:

La teoría económica del siglo XIX sostenía que el dinero y las estructuras financieras no influían en el *output* agregado y los precios relativos. La idea de que un comportamiento eficiente del sistema financiero puede promover el crecimiento fue formulada al final de dicho siglo. **Joseph Schumpeter**, en particular, reivindicó

---

<sup>13</sup> CABEZAS E. Dora A.: las instituciones microfinancieras como medio de inserción de las mujeres a la actividad económica. Universidad de Colima, México.

la importancia de los intermediarios financieros para movilizar ahorro, evaluar proyectos, diversificar riesgos, vigilar a directivos de empresas endeudadas y facilitar transacciones en aras de la innovación tecnológica y el crecimiento económico.

#### **1.7.1.1. Joseph A. Schumpeter y la teoría de la dinámica del desenvolvimiento económico.**

Schumpeter coloca la temática del desarrollo en el centro del análisis económico y considera el proceso de desarrollo como distinto de la simple adaptación de la economía a variaciones exógenas. Este cambio de temática va a comportar un cambio de categorías analíticas, un cambio de lenguaje. Schumpeter afirma que:

*“... con el término desarrollo atendemos únicamente aquellos cambios de la vida económica que no son impuestos a la misma desde el exterior, sino que surgen de su propia iniciativa, desde el interior. El simple crecimiento de la economía que acompaña al crecimiento de la población y de la riqueza, no será aquí indicado como un proceso de desarrollo. Efectivamente, ello no da origen a ningún fenómeno cualitativo nuevo, sino únicamente a procesos de adaptación, como sucede en el caso de las variaciones en los datos naturales.”<sup>14</sup>.*

Su propósito no es otro que el “estudio de la transición de un estado de desenvolvimiento a otro”. Por consiguiente, precisa partir de un estado estacionario, que para Schumpeter será el estado estacionario *Walrasiano*. El cual vendría caracterizado como un proceso de repetición continua, tanto en el lado de la producción como en el propio del consumo (flujo circular). En este estado, la competencia habría empujado al sistema a la posición de máximo rendimiento y esta situación se repite en infinitas ocasiones. En el mundo de la empresa - producción- se producen los mismos tipos de bienes y en idéntica cantidad; por tanto, la gestión de una unidad productiva se convertiría en un puro acto de rutina.

En definitiva, en una economía en tales circunstancias, no tienen lugar ni inversiones netas, ni ahorro, no cambian las técnicas productivas, ni los gustos de los consumidores; no se modifican las cantidades demandadas y ofrecidas de los distintos bienes; ni los precios; la vida económica deviene siempre del mismo modo, es un continuo flujo circular.

---

<sup>14</sup> SCHUMPETER, Joseph A. (1978), *Teoría del desenvolvimiento económico*, México, Fondo de Cultura Económica.

Merece la pena destacar que en este estado no existe desarrollo económico; pero no quiere ello decir que no se pueda dar un proceso de crecimiento. En el estado estacionario, la economía puede crecer debido a causas exógenas. Pero, *“lo que vamos a considerar es aquella clase de transformaciones que surgen del propio sistema económico, que desplazan en tal forma su punto de equilibrio que no puede alcanzarse el nuevo desde el antiguo por alteraciones infinitesimales.”*<sup>15</sup>.

El motor capaz de hacer pasar el sistema de esta situación estacionaria a una situación de desarrollo, es representado en la figura del empresario innovador, cuya actividad típica -la innovación- tiene el efecto de destruir el equilibrio del estado estacionario del flujo circular. Con esta ruptura de las relaciones económicas existentes, aparece el desarrollo económico. La función del empresario es la de poner en marcha nuevas combinaciones de factores productivos, esto es, innovar. Esta función distingue al empresario del simple administrador que toma únicamente las decisiones de rutina.

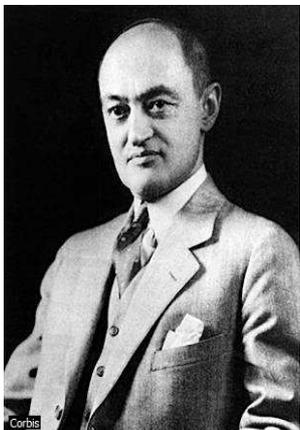
Para Schumpeter, una innovación consiste en la utilización productiva de un invento. En este sentido, existen cinco tipos posibles de innovaciones:

- introducción de nuevos bienes o de bienes de nueva calidad.
- introducción de un nuevo método productivo, ya existente en un sector, que no deriva de algún descubrimiento científico.
- apertura de un nuevo mercado.
- conquista de nuevas fuentes de oferta de materias primas.
- establecimiento de una nueva organización en una determinada industria.

---

<sup>15</sup> *Ibíd.*, pág. 59

**Figura 1. Joseph Alois Schumpeter**



Son los servicios prestados por los intermediarios financieros los que pueden dar un salto hacia el desenvolvimiento económico, permitiendo movilizar el ahorro, evaluar los proyectos, estimulando la innovación tecnológica y que finalmente termina promoviendo el desarrollo económico.

**Fuente:** Microsoft ® Encarta ® 2008. © 1993—2007  
Microsoft Corporation.

El acto empresarial consiste, pues, en la introducción de una innovación y conduce de este modo a la obtención de beneficios. La introducción de innovaciones supone una disminución en los costes de la empresa que la ha llevado a cabo, o bien, un incremento en el precio de los bienes producidos por la empresa. Así pues, la diferencia entre ingresos y gastos de la empresa innovadora se amplía, y es aquí, en este mayor margen, donde surgen los beneficios. Posteriormente, con el paso del tiempo, la innovación va a difundirse a toda la economía, produciéndose una disminución continua de los beneficios, hasta que llega a anularse el componente extraordinario de los mismos. El resultado final de todo este proceso es que se ha producido un aumento de la riqueza. En el caso de que la innovación no se difundiese enteramente por todo el sistema, entonces el beneficio se convertiría en una renta de monopolio.

En conclusión, Schumpeter es partidario de que son los servicios prestados por los intermediarios financieros los que pueden dar un salto hacia el desenvolvimiento económico, permitiendo movilizar el ahorro, evaluar los proyectos, estimulando la innovación tecnológica y que finalmente termina promoviendo el desarrollo económico.

Posteriormente, el énfasis keynesiano en el efecto sustitución del crecimiento en tenencias de capital improductivo contra el capital productivo como formas alternativas de acumular riqueza, sugería, en palabras de *Tobin*, que el desarrollo financiero podía retrasar el crecimiento. Las políticas económicas de posguerra en

los países en desarrollo, influidas por estas ideas, promovieron la acumulación de capital físico a través de la intervención, entre otros mercados, en los financieros.

Estos puntos de vista y las subsiguientes políticas cambiaron con el tiempo. *Ronald McKinnon*, en los años setenta, señaló que en el mundo en desarrollo, la complementariedad entre el desarrollo financiero y la acumulación de capital puede ser más importante que la sustitución capital productivo–capital físico. *Edward Shaw*, en la misma época, enfatizó la capacidad de aumentar el crecimiento por parte del sector financiero a través de su impacto en la integración del mercado. Además de facilitar el funcionamiento de los mercados, el sistema financiero contribuye al crecimiento económico y al desarrollo movilizando ahorros y asignándolos a proyectos de inversión. El crédito no es un factor más, sino el motor del crecimiento; los sistemas financieros no son considerados elementos neutrales en el proceso de desarrollo, sino una parte fundamental del mismo.

#### **1.7.1.2. Ronald McKinnon y Edward Shaw: teoría de la represión financiera**

Las viejas y nuevas ideas sobre el papel de las instituciones y los mercados financieros en el proceso de acumulación de capital, toman fuerza y son muy debatidas desde los primeros años del decenio de los setenta. Bajo este contexto se destacaron los planteamientos de McKinnon y Shaw, cuyo enfoque financiero del desarrollo económico devino en la nueva ortodoxia de influyentes círculos académicos estadounidenses y de los organismos financieros internacionales que marcan las pautas básicas para las políticas económicas de los países en desarrollo.

McKinnon y Shaw, son los autores de la llamada “Teoría de la represión financiera” la cual establece un importante vínculo entre los procesos monetarios y la acumulación de capital, y plantea que la falta de liquidez en el mercado crediticio, limitación más importante a la expansión de las inversiones en el mundo en desarrollo, es producto de la intervención estatal en el sector bancario y los mercados de capital.

Según la teoría, la represión es una situación en la que el mercado enfrenta severos obstáculos administrativos y de política económica para alcanzar una posición de equilibrio, y se caracteriza por un rígido control sobre el crédito, la tasa de interés y el encaje legal. La receta que estipula para superarla, y estimular el

ahorro, la intermediación financiera y la inversión, es la desreglamentación de la actividad bancaria y la elevación de la tasa de interés<sup>16</sup>.

En su obra *“Money and Capital in Economic Development”*, McKinnon confiere particular importancia a las operaciones financieras regidas fundamentalmente por el sector bancario, y centra su atención en las distorsiones que caracterizan los mercados nacionales de capital en los países en desarrollo como resultado de lo que él llamó “síndrome de la intervención”.

En consecuencia, propugna una liberalización plena con la que se traspasen los confines del autofinanciamiento prevaleciente y se canalicen fondos hacia los grandes y pequeños inversionistas a través de un sistema más costoso fundado en el crédito bancario.

Parte del supuesto que toda inversión no financiada con el ahorro previo de cada inversionista, deberá financiarse con el que está depositado en la arcas de los bancos, y plantea que el papel de éstos consiste, precisamente, en centralizar el ahorro y trasladarlo a los inversionistas a una tasa de interés determinada por la oferta y la demanda de fondos para préstamos. En ese sentido, el aumento de la tasa de interés constituye la pieza clave de su propuesta, aunque también considera oportunas otro tipo de medidas para incrementar el ahorro, como son la eliminación de los créditos selectivos y la homogeneización o supresión de los coeficientes de encaje.

Según McKinnon, en condiciones de abundancia de préstamos, las tasas de interés elevadas (pasivas y activas) crean el dinamismo necesario para el desarrollo, al provocar un mayor ahorro neto y desviar la inversión de usos inferiores. Por el contrario, con una política de bajas o negativas tasas de interés sobre los activos financieros en situaciones de poca disponibilidad de préstamos, es muy probable que no se logre ni una cosa ni la otra.

Sin embargo, en cuanto al crédito financiero la teoría de George Akerlof dice que un aumento en las tasas de interés conduce al problema de “*selección adversa*”. Este fenómeno ocurre cuando un aumento en las tasas de interés inducen a los potencialmente buenos deudores a dejar de solicitar crédito, de manera que solo demandan préstamos quienes tienen una mayor probabilidad de incumplir. Como

---

<sup>16</sup> GARCIA RUIZ, Mercedes: Reformas financieras en América Latina, los paradigmas teóricos. La Habana 2003, 3p

los buenos deudores pagan sus obligaciones, a medida que aumentan las tasas de interés deciden no endeudarse. Por el contrario, a los malos prestatarios –que no tienen la intención de cumplir con sus obligaciones- no les importa el aumento de las tasas de interés y, por consiguiente, continúan demandando recursos. De esta forma, la mezcla de solicitantes de crédito empeora, es decir, cambia adversamente. Se llega a un punto en que los intermediarios financieros no están dispuestos a prestar recursos porque saben que la gran mayoría de sus clientes son potencialmente malos deudores. Es aquí, donde surge el fundamento de que en los mercados de capitales de los países subdesarrollados, el problema de la selección adversa implique que muchas familias o empresas no tengan acceso al crédito.

Retomando la teoría de la represión, ésta se contrapuso particularmente a las posiciones keynesianas y monetaristas que en aquel momento eran aceptadas como explicativas de los procesos monetarios y financieros. Con la primera, porque se concentraba en variables diferentes y tenía una orientación más a corto plazo, y con la teoría neoclásica del crecimiento, porque la misma daba por supuesto que los mercados de capital eran esencialmente “perfectos”, negando la abrumadora fragmentación de las tasas de interés que caracteriza la estructura financiera de los países en desarrollo.

El tema de las tasas de interés suscitó fuertes controversias. Mientras los keynesianos afirmaban que con tasas de interés altas el ahorro tendía a superar la inversión y como resultado se producía desempleo, McKinnon y Shaw sostenían que las tasas artificialmente bajas en lugar de promover el desarrollo lo inhibían al deprimir el nivel de ahorro y reducir con ello los recursos disponibles para la inversión.

Para los teóricos de la represión, los mercados no funcionaban de manera perfecta como lo suponía la teoría neoclásica del crecimiento económico, sin embargo, se caracterizaban por un alto grado de fragmentación. Que los mercados operasen en forma fragmentada significaba para ellos la presencia de agentes con potenciales oportunidades de producción, pero carentes de recursos propios u otro tipo de financiamiento, y la de agentes con suficiente capital sin alternativas atractivas de inversión interna. Son mercados donde, en virtud de una gran incertidumbre, la estructura de las tasas de interés se distorsiona hasta el punto que no refleja las preferencias temporales de la comunidad.

En ese escenario, la intervención pública mediante diversas políticas fiscales, monetarias y financieras, se concebía como el mecanismo que permitía atenuar la incertidumbre reinante y corregir las fallas del mercado, pero de hecho las agravaba e impedía mayores niveles de ahorro. Según expone McKinnon, la intervención no tenía una trayectoria adecuada y se materializaba en políticas que, lejos de facilitar paulatinamente las operaciones activas y pasivas de las entidades financieras, las reprimían activamente.

Vista en su conjunto, sin hacer un análisis pormenorizado de sus postulados, la teoría de la represión presenta inconsistencias que de algún modo la debilitan como medio para incrementar el ahorro y la inversión, que es su máxima aspiración<sup>17</sup>.

Los teóricos de la represión financiera ponen énfasis en la importancia que tiene la intermediación del sistema bancario para el proceso de ahorro-inversión, sin valorar en toda su dimensión el papel de otras instituciones e instrumentos financieros que ofrecen oportunidades de inversión en las que las ganancias de capital, más que los intereses por depósitos, suministran el incentivo para ahorrar. Suponer que, en un período dado, la tasa de interés es el factor más importante del ahorro y la inversión, es cuestionable. Existe un conjunto de elementos que también son esenciales en el comportamiento de ambas variables, tanto a nivel macroeconómico, como de empresa: nivel de actividad empresarial (volumen de ventas, capacidad instalada, nivel de acumulación interna, disponibilidad de mercados), la inflación actual y esperada, y las expectativas de crecimiento económico, entre otros.

Por otra parte, dejar en manos del mercado el proceso de asignación de crédito mediante la libre determinación de la tasa de interés, es peligroso también para la propia estabilidad de las instituciones financieras. El aumento de la tasa de interés puede llevar al deterioro de la calidad de los prestatarios bancarios, pues los que están dispuestos a pagar más, no necesariamente representan la mejor tasa de retorno para el prestamista debido a que el mayor costo del préstamo incrementa la probabilidad de atrasos en los pagos y el riesgo de moratoria (selección adversa).

Que los organismos gubernamentales dejen de fijar las tasas de interés en virtud de la liberalización, no supone una intermediación financiera eficiente. La

---

<sup>17</sup> *Ibíd.* pág. 5

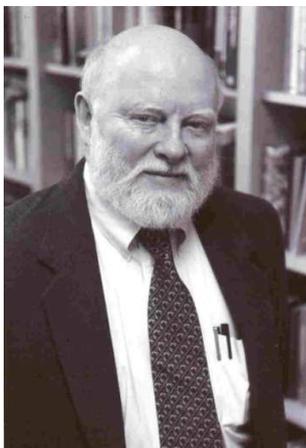
presencia en el mercado de grandes consorcios bancarios fijando las tasas de interés cuando el gobierno deja de hacerlo, y el débil desempeño administrativo de los intermediarios expresado en carteras vencidas y racionamiento voluntario del crédito, afectan de modo importante el proceso de intermediación para el financiamiento de la economía.

Además, en general América Latina y en particular en el caso colombiano, la teoría de la represión resulta deficiente porque defiende la liberalización interna y externa como única vía para alcanzar la profundización financiera, sin prestar la debida atención a rasgos muy importantes sui generis de esta economía. La notable inestabilidad e incertidumbre que la caracteriza, constituyen factores fundamentales que distorsionan las relaciones entre deudores y acreedores, impiden que los agentes económicos hagan previsiones con un mínimo de certeza, e incapacitan a los mercados para generar una corriente de capital que estimule significativamente la tasa de inversión.

Por lo tanto, el insuficiente desarrollo de los sistemas financieros nacionales y los problemas de volumen, plazos y condiciones de crédito, no son estrictamente atribuibles a la “represión” a la que está sometido el mercado por parte de las autoridades, y la solución es más compleja de lo que predice la teoría.

La responsabilidad de promover el ahorro, asignar eficientemente los recursos e incrementar la inversión no recae solo sobre el sector financiero, y además, para que éste funcione normalmente no basta con reorientar la actividad de las instituciones existentes, se necesitan otras medidas de política económica.

**Figura 2. Ronald I. McKinnon**



La falta de liquidez en el mercado crediticio es una de las limitaciones más importantes en la expansión de las inversiones en el mundo en desarrollo, y esto es producto de la intervención estatal en el sector bancario y los mercados de capital.

**Fuente:** Microsoft © Encarta © 2008. © 1993—2007  
Microsoft Corporation.

Posteriormente, a pesar de un considerable debate acerca de datos, metodología y dirección de la causalidad, la evidencia empírica parece apoyar la afirmación de que el desarrollo financiero es un importante determinante del crecimiento económico. *Robert G. King* y *Ross Levine* encontraron que los indicadores financieros tienen una fuerte y positiva correlación con el crecimiento económico.

Sin embargo, *Garson* puntualiza que el nivel local, en el que intervienen mayoritariamente las instituciones de microfinanzas, tiene sus propias características: alta liquidez, restrictivo en relación a actividades de crédito y sesgado hacia el préstamo a medio plazo. Por lo cual, las recomendaciones de McKinnon y Shaw de liberalizar los mercados financieros de la intervención estatal y dejar actuar a las fuerzas del mercado no son efectivas a nivel local.

Las especificidades del mercado de crédito llevaron a los economistas a reformar el paradigma del mercado competitivo. Sin embargo, el uso del paradigma alternativo de los fallos de mercado no sirve para interpretar la idiosincrasia financiera a nivel local. No puede usarse porque en muchas zonas no existe el mercado, por lo que no se pueden encontrar oferta y demanda. Sin embargo, en éstas la actividad financiera es intensa a través de instituciones no bancarias. Estas instituciones no juegan un papel aparente en el análisis de McKinnon y Shaw de la intermediación financiera.

**Figura 3. Ross Levine**



Los indicadores financieros tienen una fuerte y positiva correlación con el crecimiento económico.

**Figura 4. Robert G. King**



**Fuente:** [www.econ.brown.edu/fac/Ross\\_Levine/ross.jpg](http://www.econ.brown.edu/fac/Ross_Levine/ross.jpg)

**Fuente:** [http://people.bu.edu/rking/index\\_files/image003.jpg](http://people.bu.edu/rking/index_files/image003.jpg)

Por lo tanto, ya que los niveles locales se caracterizan por la preeminencia de intermediación financiera informal sobre la intermediación de mercado, *Garson* recomienda que las políticas de microfinanzas aborden primero la cuestión de las instituciones financieras no bancarias que localmente llevan el peso del proceso entre ahorradores y prestatarios. Pero el autor recomienda no olvidar el nivel nacional, y en éste, desarrollar la intermediación financiera de mercado.

Por otra parte, y pasando a analizar el autoempleo, *Muhammad Yunus* defiende la integración de las teorías económicas del autoempleo en el análisis microeconómico para ahondar en los problemas de la pobreza y el desarrollo y elaborar de esta manera teorías socialmente eficaces en otros campos, como el financiero. De acuerdo con el autor, el reconocimiento de la capacidad latente de los pobres para emprender negocios se vería alentado por la disponibilidad de préstamos a pequeña escala y les introduciría en el sector de la pequeña empresa.

#### **1.7.1.3. Muhammad Yunus: las microfinanzas como propuesta de inclusión para todos e instrumento de superación de la pobreza.**

Las microfinanzas se han convertido en una de las herramientas más populares en la lucha contra la pobreza. Este movimiento empieza en Bangladesh y su

eficacia posibilitó su expansión por todo el mundo. Este sistema revolucionó el mundo financiero con su método basado en la “confianza” que posibilitó el acceso al crédito a aquellas personas de muy bajos ingresos. Bajo el supuesto de que las personas se ven incentivadas por su deseo de progresar, que son motivadas por una profunda conciencia social, se reemplazó el sistema bancario tradicional por un mecanismo que permitió reducir el riesgo de prestarle a la gente pobre y hacer del microcrédito una actividad viable.

En 1976 Muhammad Yunus, siendo director de los Programas Económicos Rurales de la Universidad de Chittagong, la segunda ciudad en importancia de Bangladesh, pone en marcha un proyecto de investigación para explorar la posibilidad de hacer llegar en sus propios domicilios a los sectores más pobres un servicio bancario denominado *Grameen Bank Project* bajo la forma de créditos de autoayuda de muy bajo monto, reembolsables en micro pagos semanales a través del producido del propio trabajo.

La propuesta es un verdadero desafío que procura ayudar a los más pobres a iniciarse en prácticas de autoempleo, adquiriendo herramientas simples pero imprescindibles para ejercer por cuenta propia oficios que mejoren su situación y permitan escapar de prácticas de abuso por parte de prestamistas o de la mendicidad obligada.

El proyecto ya en marcha con resultados más que satisfactorios con una tasa de impagos prácticamente nula lleva a que el proyecto se consolide con donaciones y nuevos aportes expandiendo sus servicios conocidos como microcréditos bajo el formato de un banco legalmente constituido a partir de octubre de 1983. En un 90% las acciones de la institución quedan en manos de decenas de miles de sus propios beneficiarios.

**Figura 5. Muhammad Yunus**



Hay que ayudar a los más pobres a iniciarse en prácticas de autoempleo, adquiriendo herramientas simples pero imprescindibles para ejercer por cuenta propia oficios que mejoren su situación y permitan escapar de prácticas de abuso por parte de prestamistas o de la mendicidad obligada.

**Fuente:** Microsoft © Encarta © 2008. © 1993—2007  
Microsoft Corporation.

*“...Mi experiencia en el Grameen me dio una fe inquebrantable en la creatividad de los seres humanos. Me llevó a pensar que ellos no nacieron para sufrir hambre y miseria. Las padecen hoy, como en el pasado, porque hemos eludido el problema. Estoy profundamente convencido de que podemos sacar al mundo de la pobreza si sólo tenemos la voluntad de hacerlo. Esta conclusión no es fruto de una esperanza piadosa, sino el resultado concreto de la experiencia que hemos adquirido en nuestra práctica de microcrédito.*

*El crédito, por sí solo, no va a acabar con la pobreza. Es solamente una de las vías que permiten salir de la miseria. Se pueden abrir otras vías para facilitar esta salida. Pero para hacerlo, necesitamos ver a la gente de un modo distinto y concebir un nuevo marco para esta sociedad”<sup>18</sup>.*

La propuesta de Yunus es un claro contraste con el individualismo característico del sistema capitalista imperante, el cual a través de manera bastante pragmática, ha logrado transformar la lógica bancaria y así disminuir los índices de pobreza en el país con mayor densidad poblacional en el mundo, su natal Bangladesh. Además con su iniciativa demuestra que el egoísmo predominante en el sistema capitalista no es la fuerza que mueve al hombre y que existen hoy muchas personas que creen en un cambio y que existe la esperanza de construir un mundo mejor, sin desigualdades e injusticias.

---

<sup>18</sup> MUHAMMAD, Yunus: *Hacia un mundo sin pobreza*. Editorial Andrés Bello. Barcelona, España. 1999.

*“El capitalismo creó una peligrosa situación con la globalización que va a arrastrar a casi todas las economías pobres; economías ricas y fuertes, se las tragarán. Es la regla del pez: el pez grande se come al pez pequeño. Lo siento, éste es el libre mercado, ¿qué podemos hacer? Lo que podemos hacer es reinterpretar los textos y cambiar toda la mecánica consumista y competitiva actual; introducir otro tipo de persona en el mercado, personas de otras habilidades: que no quieren hacer dinero, todo lo que quieren es servir”<sup>19</sup>.*

Como se puede observar, la alternativa que ofrece Yunus no tiene nada de revolucionaria ni radical. Su propuesta no se sale de los límites del capitalismo, sino que dispone una reinterpretación de los textos, un cambio de marco conceptual. Y si uno hace una mirada parcial del aporte del microcrédito a la superación de la pobreza, se podría considerar apenas como una pincelada a los problemas, no obstante, si se enmarca el tema del microcrédito dentro de un contexto más amplio, en donde se haga una crítica robusta a las políticas públicas neoliberales, a la concentración de la riqueza y la producción, y a las condiciones de vida de la población, el aporte de Yunus resulta mas que importante.

### **1.7.2. Marco contextual**

*El drama humano es infinitamente más grande que las cifras y los porcentajes.*

*Jorge García*

#### **1.7.2.1. Generalidades**

Mediante Ley 48 de 1947 el Estado declaró Área Urbana de Tumaco los terrenos de la Isla de Tumaco, Viciosa y Morro. El municipio de Tumaco esta conformado por 365 veredas 46 corregimientos y en el área urbana 5 comunas (acuerdo No.151 agosto 27-1994), así mismo cuenta con 11 resguardos indígenas y 16 consejos Comunitarios de comunidades negras los que se encuentran bajo la jurisdicción de la Ley 70 de 1993; De igual manera el municipio de Tumaco, por su ubicación es una importante zona de la cuenca del pacifico lo que ha permitido desarrollo Turístico, agroindustrial y comercial.

---

<sup>19</sup> Palabras de Yunus en el marco de la cumbre regional de microcrédito para América Latina y el Caribe (LACMRS) y el encuentro de jóvenes realizada en Chile, noviembre 2007

### 1.7.2.2. Aspectos geográficos

San Andrés de Tumaco, municipio del departamento de Nariño, localizado sobre una isla de origen aluvial, con una altura de 2 metros y una temperatura cuyo promedio es de 28 °C. El municipio se encuentra a 304 Km. de Pasto, capital departamental. La localidad fue fundada probablemente antes del año 1794 por los indios *Tumac*, grupo indígena que habitaba en las orillas del río Mira. La base económica de la región la constituye la pesca industrial y la actividad portuaria, la actividad agropecuaria, la explotación forestal, la minería y el comercio. Este puerto costero que es bañado por el mar pacífico purifica el aire saturándolo de elementos provechosos a la salud.

El área municipal es de 3.778 Km. de superficie, es el segundo puerto marítimo sobre el Océano Pacífico, limita al norte con el mismo océano, Francisco Pizarro y Roberto Payan, al sur con la República del Ecuador, al este con Roberto Payan y Barbacoas y al oeste con el Océano Pacífico.

El municipio cuenta actualmente con 162.604 habitantes; muestra un crecimiento poblacional cercano al 50% en menos de diez años, este crecimiento también es fruto de los flujos migratorios, de riqueza y perspectiva de la región. La población se encuentra distribuida de la siguiente forma: en la capital del municipio con un promedio del 50.61% que es equivalente a 82.297 habitantes, el otro 49.39% equivalente a 80.307 habitantes, los cuales están localizados en más de 375 centros poblados rurales dispersos a lo largo y ancho de las 380.000 hectáreas de extensión del municipio<sup>20</sup>.

Tumaco está identificado como “*el centro del pulmón de la humanidad*” y “*pacífico biogeográfico*” debido a que es una de las regiones más ricas del mundo en biodiversidad y pluviosidad, en la producción de agua y oxígeno y en captura de carbono. Esta región es vital para el equilibrio del ecosistema universal según el fondo de protección del medio ambiente. Tumaco es considerado como punto geopolítico y estratégico para la ruta del comercio marítimo, terrestre y aéreo mundial. Además de ser multi-fronterizo con la República del Ecuador (vía terrestre y acuática) y por el mar con Sudamérica, Centroamérica, con Norteamérica y con el Asia en el futuro vía multimodal.

---

<sup>20</sup> DANE, 2003- 2004

El municipio de san Andrés de Tumaco está conformado por las islas del Morro, la Viciosa, la de Tumaco y sobre una área continental a partir del puente del Pindo con una extensión aproximadamente de 14 kilómetros de largo y en la parte más ancha del sector insular de menos de un kilómetro en la región. El modo de explotación económico desde hace cientos de años es el tipo extractivo o enclave. La estructura económica del municipio de Tumaco ha experimentado en los últimos años el tránsito de actividades tradicionales, como la pesca artesanal, agricultura, hacia actividades que revisten mayor valor agregado en sus productos, tal es el caso de la agroindustria y la industria de los alimentos marinos, actividades que dado su nivel tecnológico se constituyen en motores de progreso de la región.

Las otras actividades de la agricultura son de subsistencia puesto que se llevan a cabo en pequeñas parcelas y por la mayor parte de la población del municipio. La explotación de madera, constituyo hasta finales de los 70's la principal actividad económica de la región, en años posteriores perdió importancia con el retiro de la actividad de importantes empresas, debido en parte a problemas financieros y de mercados, no obstante, la industria de madera continua siendo una fuente de empleo en la región, desarrollándose principalmente de forma semiartesanal.

El sector comercial se constituye en una de las principales actividades del municipio; en la cámara de comercio de la ciudad aparecen inscritos 7.000 establecimientos comerciales, además, existe un significativo numero de comerciantes informales.

Es conveniente aclarar que en San Andrés de Tumaco el 96.65% de las micro y pequeñas industrias se especializan en la fabricación de productos alimenticios donde dicha actividad está conformada por 21 empresas, 10 empresas se dedican a la fabricación de prendas de vestir, 16 empresas a la industria y productos de madera y 12 empresas a la fabricación de productos metálicos dando un total de 59 empresas<sup>21</sup>.

Por otro lado, la identidad cultural tumaqueña es bastante conocida en el resto del país por la originalidad de sus bailes, fiestas (el carnaval del fuego) y costumbres ancestrales. El currulao es el ritmo fundamental y la danza madre de la costa pacífica, abarca territorios étnico antropológicos que emparentan con esa dimensión misteriosa y dinámica que condensa símbolos y señales y que revela

---

<sup>21</sup> CAMARA DE COMERCIO, Tumaco. Las cifras corresponden al año 2005

las complejas raíces de los desarrollos culturales; pues el currulao es algo más que un baile y una tonada y más allá de las definiciones folcloristas es una especie de factor predominante en la región costera del sur de Colombia. Su origen inmediato procede de las costumbres sonoras de los negros que inicialmente poblaron en el Valle del Patía y los campos auríferos de barbacoas y que después se extendieron por las riberas de los ríos y por las costas, asimilando afluentes sanguíneos, acoplándose a panoramas diferentes, nutriéndose con otros elementos sensibles y adoptando dioses ajenos sabiamente sincretizados con teogonías originales de germen africano<sup>22</sup>.

Los instrumentos sacro-mágicos con que se interpreta aquellos ritmos musicales y con los cuales se invocan los espíritus del goce son la marimba, el cununo, el bombo, el guaza, etc.

Además de las danzas folclóricas, las artesanías tumaqueñas también forman parte de su inmensa riqueza cultural. Entre las artesanías más llamativas están los trabajos elaborados en orfebrería: filigranas en todos los estilos, anillos, pulseras, cadenas y otros. Su elaboración a mano le da un valor especial que las convierten en las más bellas artesanías del país.

En cuanto a la gastronomía, San Andrés de Tumaco cuenta con una gran variedad de platos típicos como son: el tapao de pescado, encocao de camarón, de jaiba, de pescado; seviches de concha y camarón, arroz a la marinera, sudao de conejo, tapao de carne serrana, sudao de venado, atollado de jaiba, sopa de almeja, sancocho de bagre, entre otros.

Por último, en materia financiera, el municipio cuenta con muy poca presencia, con tan solo 4 instituciones de crédito formal, los cuales son: Bancolombia, Banco Popular, Banco Agrario y el Banco Mundial de la Mujer WWB.

---

<sup>22</sup> [http://www.alcaldiadetumaco.gov.co/ASI\\_ES\\_TUMACO/5\\_cultura.php](http://www.alcaldiadetumaco.gov.co/ASI_ES_TUMACO/5_cultura.php)

### 1.7.3. Marco legal

*La ley no puede ser el yugo que oprime a los pobres y no les  
deje oportunidades para vivir*

*Janneth Maritza Quiñones*

Los principales instrumentos regulatorios de la actividad financiera están dentro del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, decreto 663 de 1993. En esta investigación se hace especial énfasis en el artículo 47 del E.O.S.F que hace referencia a la **democratización del crédito y de los servicios financieros**.

En el artículo 47 del E.O.S.F Por el cual “el Gobierno nacional podrá dictar normas con el fin de evitar que el otorgamiento de crédito por parte de las instituciones sometidas a la inspección y vigilancia de la superintendencia bancaria se empleen prácticas discriminatorias relacionadas con sexo, religión, filiación política, y raza u otras situaciones distintas a las vinculadas directamente con el riesgo de la operación y la capacidad de pago del solicitante.

Para este mismo propósito, el Gobierno nacional podrá definir y prohibir prácticas que constituyan exigencias de reciprocidades con el fin de evitar a través de las mismas se impida injustificadamente el acceso al crédito o a los demás servicios financieros”.

En general, en cuanto a los asuntos financieros es el Ministerio de Hacienda y Crédito Público la entidad encargada de "intervenir" en las actividades financieras y aseguradora de conformidad con los criterios enumerados en la Ley 35 de 1993 y la Ley 964 de 2005. Participa en la regulación de las actividades bancarias y demás entidades financieras "en coordinación con" la Superintendencia Financiera o la Superintendencia de Economía Solidaria (Artículo 3, Decreto 246 de 2004). La Superintendencia Financiera resultó de la fusión de la Superintendencia Bancaria y la Superintendencia de Valores en 2005 (Ley 964 de 2005 y Decreto 4327 de 2005). Su función primordial es la vigilancia y el control, incluyendo las prácticas anticompetitivas, de las entidades que integran el sistema financiero (Artículos 55, 63 y 98, E.O.S.F.). Puede promulgar resoluciones, circulares externas y cartas circulares a las entidades sujetas a su vigilancia. El Banco de la República es la máxima autoridad cambiaria, monetaria y crediticia (Artículo 16, Ley 31 de 1992). Las principales funciones del banco son: el actuar como banco del Estado, controlar la emisión de moneda, recibir consignaciones y otorgar préstamos a los bancos comerciales y al Gobierno, manejar la política monetaria y financiera del

país, y efectuar las transferencias de divisas con los demás países del mundo, entre otras funciones<sup>23</sup>.

Por otro lado, la Ley 510 de 1999 y la Ley 546 de 1999 se promulgaron en el marco de la crisis financiera de 1998. Su finalidad es restaurar la confianza de los usuarios en el sistema financiero mediante la modificación del régimen de toma de posesión y de los requisitos para la creación de instituciones financieras y mediante el establecimiento de un nuevo sistema de crédito a largo plazo para vivienda. Posteriormente se adoptaron la Ley 795 de 2003 y la Ley 964 de 2005, que buscan fortalecer el gobierno corporativo de las instituciones financieras, autorizar la celebración de nuevas operaciones y fomentar la seguridad en los sistemas de pagos y de compensación de valores.

Los residentes en Colombia pueden hacer depósitos en bancos del exterior sin necesidad de autorización oficial, pero deben registrarse ante el Banco de la República para obtener crédito de bancos del exterior (Artículos 24 y 55, Resolución del Banco de la República 8 de 2000). No existen límites al monto de las transacciones con entidades del exterior. Los bancos del exterior no pueden promover sus productos en Colombia al menos que estén establecidos en Colombia (Artículo 1, Decreto 2951 de 2004).

No existen limitaciones legales a la participación del capital privado, incluyendo el extranjero, en bancos comerciales (Artículo 91, Estatuto Orgánico del Sistema Financiero). Los bancos extranjeros pueden establecer una subsidiaria o una oficina de representación en Colombia, pero no una sucursal.

No existen limitaciones legales al número de bancos que pueden operar en Colombia. La legislación tampoco limita el número de agencias que pueden abrir los bancos, una vez establecidos en Colombia. Es necesario informar a la Superintendencia Financiera al abrir o cerrar una agencia. Los servicios que pueden ofrecer los bancos están contenidos en el Artículo 7 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. Los servicios que pueden ofrecer los bancos no varían en función del origen de su capital.

---

<sup>23</sup> <http://www.banrep.gov.co>

Para constituir y operar un banco en Colombia, incluyendo la subsidiaria de un banco extranjero, es necesario obtener un certificado de autorización emitido por la Superintendencia Financiera. Los requisitos para obtener dicho certificado están contenidos en el Artículo 53 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero e incluyen "un estudio que demuestre satisfactoriamente la factibilidad de la empresa". Los requisitos no varían en función del origen del capital, excepto que cuando se trata de solicitudes para constituir una subsidiaria de un banco extranjero la Superintendencia Financiera puede solicitar información para cerciorarse que la subsidiaria será objeto de supervisión consolidada con la casa matriz por parte de la autoridad extranjera competente, "conforme a los principios generalmente aceptados en esta materia a nivel internacional" (Artículo 53, Estatuto Orgánico del Sistema Financiero).

El capital mínimo para constituir un banco en Colombia en 2009 asciende a \$68.913 millones (Artículo 80, Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y Ley N° 795 de 2003). La adquisición del 10 por ciento o más de las acciones de cualquier banco por parte de inversionistas nacionales o extranjeros está sujeta a la aprobación de la Superintendencia Financiera (Artículo 88, Estatuto Orgánico del Sistema Financiero).

Colombia mantiene un impuesto sobre las transacciones financieras desde 1998 (Artículo 29, Decreto 2331 de 1998; Ley 633 de 2000 y Ley 863 de 2003). Este impuesto fue concebido como mecanismo temporal para financiar las medidas de emergencia adoptadas en el marco de la crisis del sector financiero. La eliminación del impuesto debió haber ocurrido en diciembre de 1999, pero se ha venido postergando. La tasa del gravamen asciende a 0,4 por ciento.

#### **1.7.4. Marco conceptual**

*El financiamiento hace, hasta cierto punto, independiente al individuo de sus herencias y posesiones, mientras que el talento camina hacia el éxito sobre los hombros de las deudas.*

*Joseph Schumpeter 1911*

Para una comprensión mas clara de la temática se presentan los conceptos más importantes y que hacen parte de la investigación:

**Agiotista:** término peyorativo referente al especulador que utiliza medios abusivos, como la información privilegiada o la difusión de noticias falsas o manipuladas.

**Analfabetismo financiero:** se lo puede definir como la carencia de instrucción elemental o el desconocimiento de algunos conceptos básicos necesarios para desenvolverse en materia financiera.

**Asobancaria:** Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia. Entidad gremial sin ánimo de lucro que agrupa a todos los establecimientos bancarios, las corporaciones financieras, los almacenes generales de depósito, las corporaciones de ahorro y vivienda, las sociedades fiduciarias y las sociedad administradora de fondos de pensiones y cesantías. La Asobancaria busca promover y mantener la confianza del público en el sector financiero y lograr un mayor conocimiento de la naturaleza y función de la actividad financiera. De igual manera, contribuye a la modernización del sector financiero y apoya su actividad mediante diversos servicios.

**Bancarización:** se refiere al uso masivo del sistema financiero formal por parte de los individuos, para la realización de transacciones financieras o económicas; incluyendo no solo los tradicionales servicios de ahorro y crédito, sino también la transferencia de recursos y la realización de pagos a través de la red bancaria formal. Así, el concepto se relaciona con el acceso a los servicios financieros por parte de la población.

**Banca de oportunidades:** programa de inversión administrado por el Banco de Comercio Exterior (BANCOLDEX) que tiene como objetivo promover el acceso al crédito y los demás servicios financieros a las familias de menores ingresos, micro, pequeñas y medianas empresas, y emprendedores. Se enmarca dentro de la política de largo plazo del Gobierno Nacional, dirigida a lograr el acceso a servicios financieros para la población de bajos ingresos con el fin de reducir la pobreza, promover la igualdad social y estimular el desarrollo económico en Colombia.

**Banca libre:** teoría de la banca en la que los bancos comerciales y las fuerzas del mercado controlan la prestación de los servicios bancarios. En virtud de la banca libre, los bancos centrales y las monedas de curso legal del gobierno no existen, y las regulaciones específicas del gobierno sobre la banca son inexistentes o no son

tan estrictas. Los servicios bancarios pueden incluir emisión de billetes, cuentas de cheques, depósitos de aceptación y/o préstamos de dinero.

**CAVs:** según art. 13 del E.O.S.F. son corporaciones de ahorro y vivienda aquellas instituciones que tienen por función principal la captación de recursos para realizar primordialmente operaciones activas de crédito hipotecario de largo plazo.

**CNBs:** corresponsales no bancarios, son terceros contratados por intermediarios financieros, para que a través de éstos se presten determinados servicios financieros. Ejemplo: supermercados, droguerías, panaderías, etc. Buscan facilitar a los clientes de una entidad la realización de transacciones y pagos en su Municipio más cerca de su localidad o barrio.

**Crédito gota-gota:** más conocido como el “pagadiario” y es una modalidad crediticia informal que cada día gana más seguidores. Mantiene un carácter medio confidencial por los riesgos que puede acarrear, no sólo para los prestamistas sino también para los prestatarios.

**Delito de usura:** según el artículo 305 del Código Penal, el delito de usura se configura cuando el que reciba o cobre, directa o indirectamente, a cambio de préstamo de dinero o por concepto de venta de bienes o servicios a plazo, utilidad o ventaja que exceda en la mitad del interés bancario corriente que para el período correspondiente estén cobrando los bancos.

**E.O.S.F:** Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

**Exclusión financiera:** es aquella condición que presentan determinados individuos o colectivos desfavorecidos para los que su situación económica o social, les genera una incapacidad o dificultad para poder acceder a la adquisición y contratación de los productos y servicios comercializados por los diferentes intermediarios financieros.

**Exclusión social:** se entiende como una situación concreta resultado de un proceso de pérdida de vínculos personales y sociales, que hacen que a una persona o a un colectivo les resulte extremadamente difícil acceder a los recursos y oportunidades de los que una sociedad dispone.

**Instituciones financieras:** es uno de los entes que conforman el sistema financiero. Instituciones financieras son los bancos comerciales, los bancos centrales, las corporaciones hipotecarias y/o de ahorro y vivienda, las bolsas de valores, etc.

**Intermediación financiera:** consiste en el acto de captar recursos financieros de los ahorrantes y traspasarlos a un tercero principalmente a un inversionista.

**Microcrédito:** conjunto de operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo saldo de endeudamiento con la respectiva entidad no supere veinticinco (25) salarios mínimos legales mensuales vigentes. Por microempresa se entiende toda unidad de explotación económica, realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rurales o urbanos, cuya planta de personal no supere diez (10) trabajadores y sus activos totales sean inferiores a quinientos uno (501) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

**Microfinanzas:** comprenden varios instrumentos financieros, pero con un objetivo social. Estos instrumentos no financian el consumo sino el capital de trabajo y los activos fijos en un nivel muy básico, por lo cual suelen tener como clientes empresas extremadamente pequeñas o unipersonales. Estos clientes, el “nicho” de las microfinanzas, son en definitiva personas en situación de pobreza o clientes de bajos ingresos, que no tienen otra opción de financiamiento ya que están “excluidos” del sistema financiero tradicional por no contar con las garantías suficientes para pedir préstamos de otra naturaleza.

**Riesgo de crédito:** es la posibilidad de sufrir una pérdida originada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de pago.

**Sistema financiero:** conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros.

**Superintendencia bancaria:** según Art. 35 del E.O.S.F, la Superintendencia Bancaria es un organismo de carácter técnico, adscrito al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera y patrimonio propio, mediante el cual el Presidente de la República ejerce la

inspección, vigilancia y control sobre las personas que realicen la actividad financiera y aseguradora

**Tasa de interés:** expresión porcentual del interés aplicado sobre un capital. Las tasas de interés pueden estar expresadas en términos nominales o efectivos. Las nominales son aquellas en que el pago de intereses no se capitaliza, mientras que las efectivas corresponden a las tasas de intereses anuales equivalentes a la capitalización de los intereses periódicos, bien sea anticipadas o vencidas. La tasa de interés efectiva es el instrumento apropiado para medir y comparar el rendimiento de distintas alternativas de inversión.

## 1.8. METODOLOGÍA

*El crecimiento económico, para no ser frágil e incluso artificial, debe proceder del crecimiento del ser humano.*

*Laurent de Cherisey*

### 1.8.1. Método de investigación.

El método de investigación que aborda esta investigación es el *no experimental* ya que la misma, no establece, ni puede probar relaciones causales entre variables. En este tipo de investigación, los investigadores observan los fenómenos tal y como ocurren naturalmente, sin intervenir en su desarrollo.

### 1.8.2. Tipo de estudio

Para llevar a cabo el estudio de cómo y en cuanto contribuye el sistema financiero a resarcir los problemas socioeconómicos con la prestación de los servicios financieros a la población de bajos ingresos en el municipio de San Andrés de Tumaco, se eligió un tipo de estudio *descriptivo* que parte del estudio del comportamiento del sistema financiero en materia de crédito y demás servicios. La descripción permite tener una visión mas en detalle acerca de la problemática para así lograr el cumplimiento de los objetivos propuestos.

Además, el estudio es *explicativo*, porque encuentra las razones y causas del difícil acceso a los servicios financieros de la población pobre de san Andrés de Tumaco y permite a su vez la formulación de conclusiones puntuales y precisas.

Por último, este estudio es *propositivo* porque genera estrategias de inclusión financiera para la población de estudio y hace recomendaciones claras sobre la investigación, como posibles alternativas de solución.

### 1.8.3. Población y muestra.

Teniendo en cuenta que en el municipio de San Andrés de Tumaco posee un número de hogares de 39.135<sup>24</sup> y que además en el municipio se ubican un total de 2.430<sup>25</sup> microempresas que hacen parte del universo de estudio. Con base en formulas estadísticas, se calculó una muestra de 96<sup>26</sup> hogares a encuestar y 92 microempresas.

La aplicación de las encuestas dirigidas a los hogares se realizó en todos los barrios del municipio de san Andrés de Tumaco y la distribución de la muestra se hizo como lo muestra el siguiente cuadro.

**Cuadro 3. POBLACIÓN A ENCUESTAR POR COMUNAS**

| COMUNA       | No. de barrios | No. de viviendas | % de viviendas | Muestra   |
|--------------|----------------|------------------|----------------|-----------|
| 1            | 15             | 5.870            | 0,15           | 14        |
| 2            | 17             | 4.696            | 0,12           | 12        |
| 3            | 14             | 11.740           | 0,30           | 29        |
| 4            | 15             | 9.000            | 0,23           | 22        |
| 5            | 31             | 7.829            | 0,20           | 19        |
| <b>TOTAL</b> | <b>92</b>      | <b>39.135</b>    | <b>100</b>     | <b>96</b> |

FUENTE: Alcaldía Municipal y esta investigación

<sup>24</sup> Según ALCALDIA MUNICIPAL DE TUMAC\$O, 2005

<sup>25</sup> Cámara de Comercio-Tumaco

<sup>26</sup>  $n = \frac{N \cdot Z^2 \cdot (P \cdot Q)}{e^2 \cdot (N - 1) + Z^2 \cdot (P \cdot Q)}$

N=39.135 hogares y 2.430 microempresas

Z=nivel de confianza 95% (1.96)

P\*Q= probabilidad de éxito o fracaso (0,25)

e= nivel de error (10%)

n= tamaño de la muestra (96 hogares y 92 microempresas)

#### 1.8.4. Procesamiento de la información.

El método utilizado para el desarrollo de la investigación es el de análisis y síntesis, pues, por medio de este proceso es posible conocer la realidad acerca del sistema financiero. El análisis permite manejar juicios porque este es un proceso de conocimiento que se inicia por la identificación de cada una de las partes que caracterizan esa realidad y además, se puede establecer la relación causa-efecto. Por otro lado, La síntesis considera a la investigación como un todo y la interrelación de los elementos que la identifican. Por lo anterior, este método consiste en dividir la investigación en dos partes, en analizar y sintetizar, y una vez comprendida su esencia construir un todo.

Para la realización y desarrollo de la investigación y con el ánimo de obtener más información se utilizaron las fuentes existentes:

- I. *Fuentes Primarias:* las cuales parten de la observación directa del problema a tratar. Para lo cual se utiliza una técnica cuantitativa como es el formato de encuesta dirigida a la población en general y a los microempresarios del municipio de San Andrés de Tumaco, esto, con el ánimo de determinar el acceso a las fuentes de financiamiento formal e informal de esta población y determinar el beneficio obtenido mediante esta y sus implicaciones en el desarrollo socio económico de la comunidad. Posteriormente se aplicó una técnica cualitativa como es el formato de entrevista dirigido específicamente a los funcionarios de las instituciones financieras del municipio de San Andrés de Tumaco y a personas que de manera directa e indirecta tienen que ver con el manejo institucional financiero.
- II. *Fuentes Secundarias:* esta tiene por objetivo la recolección de información en las diferentes instituciones financieras en el municipio de San Andrés de Tumaco y diferentes entes a nivel departamental (Superintendencia Financiera y el Banco de la República), Universidad de Nariño (biblioteca) y centro de estudios de desarrollo regional (CEDRE). Lo cual se complementó con revistas, periódicos, entre otros, relacionados con la actividad financiera formal e informal.
- III. *Fuentes terciarias:* se consultaron diferentes páginas web con el propósito de obtener información que no se encuentra a nivel municipal y departamental.

#### **1.8.5. Técnicas de Análisis y Presentación de Resultados.**

Una vez obtenida la información primaria, secundaria y terciaria se procedió a ordenarla, clasificarla, seguidamente a tabularla, interpretarla mediante métodos estadísticos y por último, se presentan los resultados finales de la investigación. La presentación de resultados se hace a nivel de texto, cuadros, tablas, graficas y figuras.

## 2. SISTEMA FINANCIERO EN EL ENTORNO NACIONAL

*"Todos sabemos qué hubiera ocurrido en esta crisis sin la intervención estatal para mantener la confianza y apoyar la industria: el colapso total. No es cuestión de liberalismo, ni de socialismo, ni de derechas, ni de izquierdas, es una realidad".*

*Nicolás Sarkozy. Foro de Davos*

Aunque no es un objetivo principal de este trabajo de investigación, es necesario hacer una presentación de cómo está conformado el sistema financiero en Colombia, como ha sido su evolución y cuales han sido los avances para propiciar el acceso a los servicios financieros a aquellas personas que se encuentran alejadas del mismo. A continuación se presentan algunos aspectos básicos del sistema financiero colombiano:

- a. El sistema financiero actual se puede definir como un modelo de matriz-filiales en evolución hacia un sistema de banca universal; los establecimientos de crédito y las compañías de seguros son las matrices; las filiales especializadas de servicios financieros son las sociedades fiduciarias, las sociedades comisionistas de bolsa, las sociedades administradoras de fondos de pensiones y de cesantías y los almacenes generales de depósito.
- b. Tres tipos de establecimientos de crédito: bancos comerciales, corporaciones financieras y compañías de financiamiento comercial, en proceso de consolidación hacia un sistema con un menor número de actores, de mayor solvencia. Han desaparecido la mayoría de diferencias entre estos tipos de establecimientos de crédito, que fueron bastante marcadas en el pasado.
- c. Existen entidades que prestan servicios financieros que no están reguladas, ya que la regulación se aplica principalmente a la captación de recursos y no a la colocación de crédito. A manera de ejemplo, las ONGs que otorgan microcrédito no pueden captar ahorro del público, pero no tienen restricciones para sus operaciones crediticias; las empresas de servicios públicos domiciliarios han encontrado un negocio rentable en el otorgamiento del crédito.
- d. Los establecimientos de crédito han incursionado en nuevos negocios más allá de la captación de ahorro y de la colocación de crédito (por ejemplo, Trading de títulos valores, divisas, derivados, etc.). Un número importante de bancos lo ha

hecho en el otorgamiento de microcrédito, dentro de un acuerdo con el Gobierno Nacional Central.

- e. Un aumento significativo de los activos de las instituciones que conforman el sistema financiero colombiano, tal y como se puede observar en el cuadro 4, donde se presentan las cifras principales de las instituciones que conforman el sistema financiero colombiano (establecimientos de crédito y administradores de carteras colectivas) y las carteras colectivas administradas por entidades especializadas (por ejemplo, los fondos de pensiones por las sociedades administradoras de fondos de pensiones y de cesantías).

#### **Cuadro 4. ESTRUCTURA BÁSICA DEL SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO**

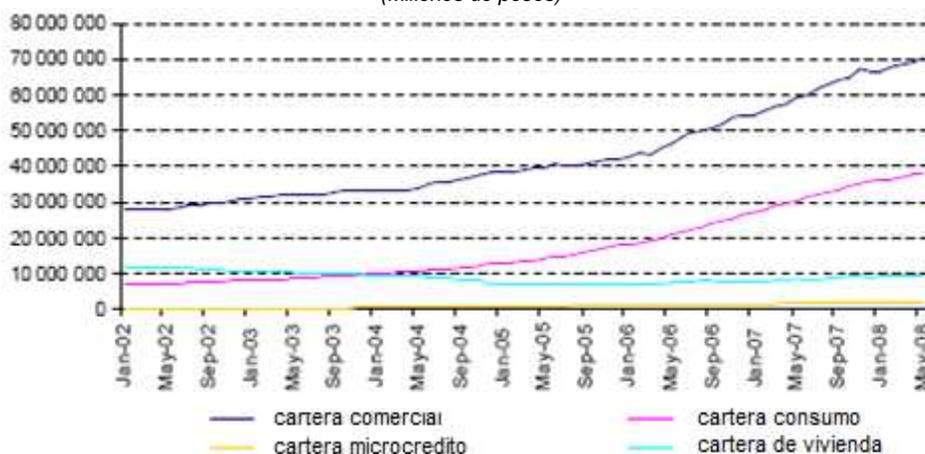
(Millones de pesos)

|   | Activo<br>(Dic. 2006) | Activo<br>(Dic. 2007) | Activo<br>(Mayo 2008) |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Establecimientos de crédito                                   | 155 906 575           | 185 444 714           | 192 087 873           |
| Industria aseguradora   | 16 431 447            | 18 216 363            | 17 581 319            |
| Soc. Administradoras de fondos de pensiones y cesantías (AFP) | 1 020 515             | 1 160 201             | 1 289 779             |
| Sociedades Fiduciarias  | 889 999               | 966 761               | 1 056 015             |
| Sociedades Comisionistas de Bolsa                             | 4 148 382             | 3 874 002             | 3 823 199             |
| Soc. Adm de fondos de inversión                               | 54 210                | 50 652                | 51 086                |
| Proveedores de infraestructura                                | 1 213 577             | 1 257 690             | 1 126 678             |
| Instituciones oficiales especiales                            | 25 297 778            | 29 471 911            | 31 339 588            |
| Total sociedades administradoras                              | 204 962 483           | 240 442 294           | 248 355 537           |
| Fondos de pensiones obligatorios (FPO)                        | 43 338 555            | 51 129 622            | 54 343 489            |
| Fondos de pensiones voluntarias (FPV)                         | 6 219 963             | 6 789 420             | 6 645 694             |
| Fondos de cesantías (FC)                                      | 3 785 877             | 3 826 070             | 4 753 703             |
| Fondo común ordinario (FCO)                                   | 8 185 757             | 8 849 859             | 9 998 825             |
| Fondo común especial (FCE)                                    | 2 709 816             | 2 835 756             | 2 830 819             |
| Otros activos fideicomitidos                                  | 59 659 437            | 68 787 331            | 68 574 704            |
| Fondo de pasivos pensionales (FPP)                            | 25 641 417            | 27 837 511            | 29 071 970            |
| FPV admin por Soc. fiduciarias                                | 884 947               | 800 877               | 889 412               |
| Fondos mutuos de inversión (FMI)                              | 677 618               | 698 060               | 645 944               |
| Fondos de inversión (FI)                                      | 501 381               | 597 652               | 662 059               |
| Fondos de valores (FV)  | 2 557 135             | 2 398 967             | 2 496 282             |
| Total fondos administrados                                    | 154 161 903           | 174 551 125           | 180 912 901           |
| Sector financiero consolidado                                 | 359 124 386           | 414 993 419           | 429 268 438           |

**Fuente:** Superintendencia Financiera.

- f. En el gráfico 1 se muestra el crecimiento de las diferentes modalidades de cartera: en este se puede observar que el crecimiento de la cartera comercial y de consumo han tenido un ascenso vertiginoso desde 2005 hasta 2008. Sin embargo, las carteras de vivienda y de microcrédito se mantienen constantes en el tiempo. Además el gráfico refleja una situación preocupante y es que la cartera de microcrédito sigue siendo la mas baja del país, con unos montos que no corresponden para nada con la necesidad de crédito que tienen los hogares de bajos ingresos y los microempresarios en Colombia para financiar sus proyectos, entendiendo que son estos los que generalmente demandan este tipo de crédito.

**Gráfico 1. CARTERA DE CRÉDITOS**  
(Millones de pesos)



**Fuente:** Superintendencia financiera.

- g. En el cuadro No 5 se muestra el crecimiento de las carteras en los últimos años y su crecimiento en porcentajes anuales; como ya mencionábamos, el crecimiento de la cartera de consumo ha sido especialmente elevado.

### Cuadro 5. CARTERA DE CRÉDITOS DE LOS ESTABLECIMIENTOS DE CRÉDITO

(Millones de pesos)

|                               | 2004       | 2005       | 2006       | 2007        | Oct-08      |
|-------------------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Cartera de créditos           | 55 868 900 | 64 903 448 | 86 696 110 | 109 118 631 | 120 558 318 |
| Cartera comercial             | 38 264 565 | 42 431 968 | 54 487 901 | 66 972 610  | 75 177 488  |
| Cartera consumo               | 12 589 585 | 17 431 889 | 26 614 298 | 36 023 790  | 39 176 081  |
| Cartera microcrédito          | 841 019    | 1 253 784  | 1 684 569  | 1 979 338   | 2 332 820   |
| Cartera vivienda              | 7 087 884  | 6 802 126  | 7 539 525  | 9 074 790   | 9 913 058   |
| Crecimientos (en porcentajes) |            |            |            |             |             |
| Cartera de créditos           | 12,58      | 16,17      | 33,58      | 25,86       | 10,48       |
| Cartera comercial             | 14,63      | 10,89      | 28,41      | 22,91       | 12,25       |
| Cartera consumo               | 31,32      | 38,46      | 52,68      | 35,36       | 8,75        |
| Cartera microcrédito          | 48,06      | 49,08      | 34,36      | 17,5        | 17,86       |
| Cartera vivienda              | -26,37     | -4,03      | 10,84      | 20,36       | 9,24        |

**Fuente:** Superintendencia Financiera.

Como ya mencionamos, el sistema financiero en Colombia se ha venido consolidando en un número menor de establecimientos de crédito, con mayor solvencia, que ha incursionado en nuevos negocios y con un aumento elevado de la cartera de crédito en los últimos años; así mismo se ha dado un desarrollo rápido y eficiente en el mercado de deuda pública interna con un crecimiento paralelo de los inversionistas institucionales (fondos de pensiones, fondos fiduciarios, fondos de cesantías, fondos de valores, etc.); la preocupación principal, está en un endeudamiento elevado de la población colombiana en crédito de consumo.

Finalmente, es importante precisar que la evolución del sector financiero parece estar directamente relacionada con los procesos de acumulación de capital y de desarrollo económico que se han venido aplicando en el mundo y en este campo Colombia no es una excepción. Con la puesta en marcha del modelo económico neoliberal en Colombia, paradójicamente es el Estado y los particulares quienes promueven el desarrollo del microcrédito. No obstante, la aparición de las instituciones microfinancieras se convierten en una importante respuesta del sector privado ante la falta de intervención del estado en los asuntos financieros.

## 2.1. EVOLUCIÓN DE LAS MICROFINANZAS EN COLOMBIA.

En presentación realizada por el Superintendente Financiero de Colombia, en septiembre 7 del año 2007, éste manifestaba:

*“Las entidades que tradicionalmente han explotado este mercado han venido creciendo y demostrado que el segmento, bien manejado, tiene bajos niveles de morosidad y puede ser altamente rentable. Algunas han migrado al mercado financiero tradicional o están en proceso de hacerlo”<sup>27</sup>.*

Por lo anterior, se evidencia que la percepción tradicional del mercado financiero regulado y de las autoridades, según la cual las microfinanzas son de alto riesgo y no sostenibles, ha cambiado significativamente en los últimos años en el mundo y Colombia no ha sido la excepción.

No obstante, el crecimiento del Microcrédito, el desarrollo de las microfinanzas se ha dado principalmente a través del crecimiento del crédito, sin cambios significativos en lo que tiene que ver con captación de pequeños ahorros del público, en la medida que un buen número de instituciones microfinancieras (IMFs), no están autorizadas por la ley a captar ahorro del público, tal y como lo hacen los establecimientos de crédito; algunas de las IMFs, diferentes a bancos y a cooperativas financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera, o por la Superintendencia de Economía Solidaria, se han financiado con créditos bancarios y con la emisión de bonos al mercado público de Valores.

La oferta en microcrédito se agrupa en unos pocos bancos: Banco Agrario, Banco Caja Social Colmena, Bancolombia, Banco de Bogotá como consecuencia de la adquisición del Megabanco, BBVA que decidió entrar en la escena con su propia fundación en alianza con algunos de los Bancos de la Mujer. Otras entidades también participan en el mercado de microcrédito: las ONGs como los denominados Bancos de la Mujer, o los Actuales (por ejemplo, Actuar Antioquia), unas pocas fundaciones que aún hacen microcrédito directamente (por Ejemplo, la Fundación Mario Santo Domingo); sin olvidar que las cooperativas financieras vigiladas por la Superintendencia Bancaria y las Cooperativas de ahorro y crédito de vínculo cerrado, siempre han estado en el tema de las microfinanzas por el mercado popular que han atendido, sin que lo hayan hecho con una estrategia definida o utilizando su marco regulatorio particular. Recientemente entraron a

---

<sup>27</sup> pág. web de la Presidencia de la república: <http://www.presidencia.gov.co/sne/2006/julio/07/06072006.htm>.

Colombia dos nuevos bancos especializados en Microfinanzas: PROCREDIT y BANCAMÍA.

Más recientemente aparecen en escena las cajas de compensación, las cuales están autorizadas para gestionar ahorro programado en conexión con el microcrédito hipotecario (ahorro programado + subsidio estatal + crédito) para adquisición de vivienda. Las tres cajas más grandes adquirieron a Finamérica una compañía de financiamiento comercial, que como establecimiento de crédito está vigilada por la Superintendencia Financiera.

Las Microfinanzas hacen parte del Programa de Gobierno del Presidente Álvaro Uribe, quien ha liderado el proyecto, sin que exista una evaluación adecuada de los resultados; este programa denominado Banca de Oportunidades y adscrito al Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, tenía énfasis inicialmente en impulsar el microcrédito y posteriormente cambia su perspectiva hacia el desarrollo de las redes de corresponsales no bancarios, busca aumentar la bancarización de la población colombiana.

Esta política gubernamental se encuentra contenida en el Documento Conpes 3424<sup>28</sup>, en el cual se definen los elementos e instrumentos para la ejecución de tal política. Es así como el Estado busca propiciar un marco legal que facilite el acceso de la población de bajos ingresos al sistema financiero, para lo que se ha creado un fondo de promoción a la bancarización, el cual ha sido denominado “Fondo de las Oportunidades”.

La política ha sido desarrollada, entre otros, a través del Decreto 2233 de 2006, mediante el cual se faculta a las entidades financieras para prestar servicios financieros por medio de CNBs, esquema bajo el cual se prestan servicios financieros a través de personas, no profesionales, escogidas por la institución, bajo la entera responsabilidad de la misma, proceso que va acompañado del uso de la tecnología, de la mano de un proceso de análisis y verificación de las operaciones de crédito.

En la página WEB del Banco de las oportunidades de Colombia<sup>29</sup>, aparece la siguiente definición del objetivo de esta estrategia del gobierno colombiano:

---

<sup>28</sup> Consejo Nacional de Política Económica y Social – CONPES. Mayo 16 de 2006.

<sup>29</sup> En <<http://www.bancodelasoportunidades.gov.co>>

*“Es una estrategia de política de largo plazo del Gobierno Nacional, dirigida a lograr el acceso a servicios financieros para la población de bajos ingresos con el fin de reducir la pobreza, promover la igualdad social y estimular el desarrollo económico colombiano”.*

*“La Banca de las Oportunidades es el conjunto de instrumentos diseñados para facilitar el acceso a crédito, ahorro, pagos, manejo de remesas y seguros a los colombianos pobres y a los que no han tenido acceso a estos servicios financieros”.*

La Red de la Banca de las Oportunidades son los bancos, compañías de financiamiento comercial, las cooperativas, las ONG, y las cajas de compensación familiar, quienes son las encargadas de extender su cobertura y llevar los servicios financieros a la población desatendida.

*“El Gobierno Nacional facilitará la labor de la Red de la Banca de las Oportunidades a través de las reformas al marco regulatorio, la estrategia de promoción e incentivos y los acuerdos con el sector financiero alrededor de las metas específicas de logros en cobertura física y acceso”.*

Finalmente, la banca de oportunidades es una estrategia que debería explotar las mejores prácticas bancarias en materia de profundización de servicios financieros para los más pobres. Por lo tanto es necesario lograr unos cambios en materia de regulación frente a la oferta de servicios financieros, de tal manera que los ahorros que ellos mismos puedan alcanzar, se puedan verter a su favor bajo la forma de inversiones productivas y la creación de sistemas de aseguramiento frente a las calamidades que lamentablemente abundan entre los más pobres.

Los alcances y repercusiones de las políticas del gobierno que van orientadas a aumentar los niveles de bancarización en Colombia están por demostrarse y lo más importante, está por demostrarse la validez de un programa como la Banca de Oportunidades desde su concepción. Por ahora esto no es lo que nos compete, sin embargo, una evidencia de su cobertura y alcances es el estudio sobre el acceso a los servicios financieros bancarios en el municipio de San Andrés de Tumaco, presentado por los autores, lo cual refleja el escenario en cuanto acceso a los servicios bancarios de los microempresarios y hogares en este municipio.

### **3. CARACTERÍSTICAS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS FORMALES MUNICIPALES.**

*¿Será que el precio que la humanidad tiene que pagar por el progreso, es tener una sociedad injusta?*

*Jorge A. García*

Introducción.

El propósito general de esta investigación es tratar de dilucidar en que medida el performance de las instituciones financieras propician los espacios necesarios para la democratización del crédito y los demás servicios financieros bancarios. Para esto, se hace un análisis sobre el acceso a estos servicios en un nivel local ya que las limitaciones espaciales no permiten hacer un trabajo más prolijo y de mayor envergadura. No obstante, las impresiones particulares que genere la investigación permiten hacer abstracciones generales de la situación en lo que se refiere a acceso a los productos financieros bancarios y elevar las valoraciones en un contexto mucho más amplio.

A través del formato de encuesta y de entrevista diseñados por los autores, se recogió la información que es objeto de análisis aquí y que proporcionan las herramientas que a posteriori servirán como punto de partida en los juicios de valor e interpretaciones de la realidad que se presenten. En esta parte, se muestran los resultados que arrojó la investigación en un nivel local, se establece y analiza el índice de bancarización municipal, se cruzan las variables más importantes de esta investigación como es el crédito y el ahorro bancario permitiendo identificar su correlación y finalmente se aportan unas reflexiones sobre el tema.

#### **3.1. SERVICIOS QUE OFRECEN LAS INSTITUCIONES BANCARIAS.**

Los resultados de las encuestas realizadas a los hogares y microempresarios y las entrevistas dirigidas a los gerentes de las entidades financieras y los diferentes estudios revisados indican que los productos financieros ofrecidos por la banca formal son relativamente uniformes sin que haya diferencias sustanciales en función del tipo de cliente, la actividad económica o el nivel de ingresos.

Las entidades financieras ofrecen al mercado productos de captación por un lado, los cuales pertenecen al pasivo de la entidad, permitiendo a ésta recibir recursos del público y en contraprestación les liquida un rendimiento generado por una tasa de interés establecida. Las instituciones bancarias en cuestión de captación ofrecen productos como cuentas de Ahorro, Cuentas Corrientes y CDT'S que son los más comunes.

Por otro lado, las entidades financieras también ofrecen productos de colocación, los cuales representan los activos de la entidad, permitiendo que la entidad supla las necesidades de crédito a mediano y largo plazo de los clientes. Existen en general, variedad de créditos como son: el crédito de consumo, de vivienda, crédito empresarial y el microcrédito

En cuestión de margen de intermediación, que es la diferencia entre los intereses que bancos cobran por el dinero que les prestan a clientes (colocación) y los que reconocen por la plata que usuarios depositan en cuentas o títulos de ahorro (captación).

Las cifras indican que el margen de intermediación de las entidades financieras ha crecido en los últimos meses, en un hecho que le permite a ese sector ser uno de los negocios más sólidos de la economía, incluso en épocas de "recesión". El propio Banco de la República señala que la rentabilidad de las entidades bancarias del país no se ha visto afectada en medio de la actual desaceleración económica.

En su informe entregado al Congreso, el Emisor asegura que *"pese al deterioro de la calidad de cartera, la rentabilidad del sistema ha permanecido relativamente estable, pasando de 2,43 por ciento en mayo de 2008 a 2,41 por ciento en mayo de 2009. La rentabilidad no se ha visto muy afectada ya que el margen de intermediación se ha incrementado"*.

Las cifras indican que en el mes de mayo del 2009, el margen se ubicaba en 8,42 por ciento frente al 7,58 por ciento del mismo mes del 2008<sup>30</sup>. En septiembre, cuando comenzó lo peor de la crisis financiera global con la quiebra del banco de inversión *Lehman Brothers* de Estados Unidos, el margen estaba en 7,78 por ciento.

---

<sup>30</sup> <http://www.portafolio.com.co>

Esas cifras parecen muy bajas en comparación con lo que comúnmente se cree debe ser la realidad, es decir, la simple diferencia que hay entre las tasas de interés de captación y colocación.

En opinión de los analistas financieros y los académicos, la medición técnica del margen de intermediación es mucho más que un diferencial de tasas, e implica aspectos operativos y costos del negocio que deben tenerse en cuenta para medir el margen de ganancia. Si solo se tuviera en cuenta el diferencial de tasas de interés, comparando la DTF (promedio de captación a 90 días, que hoy ronda el 5 por ciento) con la tasa de usura para los créditos de consumo (28 por ciento), el margen de intermediación sería cercano al 23 por ciento.

## **3.2. ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS FORMALES A NIVEL MUNICIPAL.**

### **3.2.1. Acceso al crédito**

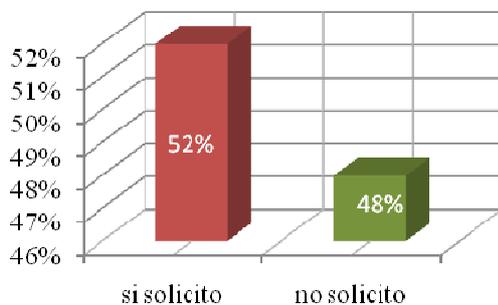
La evidencia de una estrecha relación entre una mayor profundización financiera, mayores niveles de ingreso y crecimiento económico soportan la importancia de generar y entender el desarrollo financiero. Una consolidación de este sector puede facilitar el intercambio de bienes y servicios, canalizar los recursos de los ahorradores hacia la inversión, ayudar al seguimiento y optimizar la asignación de recursos hacia los proyectos más rentables. Estas funciones del sector financiero estimulan la acumulación de capital, la innovación tecnológica y el crecimiento económico.

La importancia de un mayor desarrollo financiero también radica en una mejora en los indicadores sociales y en el bienestar de la población en general. Un mayor desarrollo financiero ayuda a reducir la pobreza y, adicionalmente, las mejoras en la distribución del ingreso son más grandes en ambientes donde el sector financiero es más desarrollado. El canal mediante el cual la pobreza afecta el crecimiento económico se da a través de la inversión, la cual se encuentra altamente condicionada al acceso a los servicios financieros. Una restricción en términos de acceso implica la imposibilidad por parte de la población de adelantar procesos productivos que mejoren su bienestar, lo que retrasa el crecimiento económico y puede generar un círculo vicioso en donde el bajo crecimiento impulse altos niveles de pobreza.

Por tal razón, en el municipio de San Andrés de Tumaco, se indagó en los microempresarios y población en general agrupada por hogares sobre el acceso a los diferentes servicios financieros bancarios que permitan establecer un nivel de bancarización para este municipio.

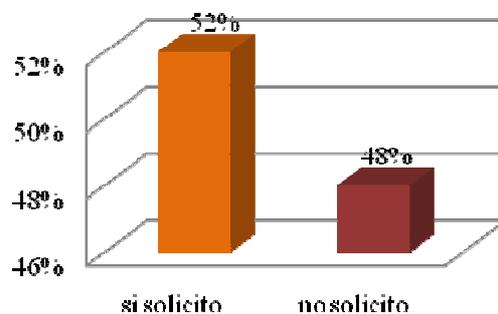
El crédito es el servicio financiero más importante y así lo entendemos los autores, ya que existe una alta necesidad de financiamiento por parte de poblaciones en situación de pobreza y San Andrés de Tumaco lamentablemente pertenece a este grupo. Un mayor acceso al crédito permite a un conjunto más amplio de personas suavizar su consumo de manera intertemporal, incrementando así su bienestar y promoviendo mejores condiciones de desarrollo económico. Es por esto que se quiso indagar sobre las solicitudes que han realizado los microempresarios y hogares y en los últimos tres años a las entidades financieras. Los resultados arrojaron que un poco más de la mitad de los microempresarios solicitaron crédito en los últimos años (gráfico 2), mientras que por el lado de los hogares, también al menos la mitad de esa población encuestada afirmó haber solicitado alguna clase de financiamiento a las entidades financieras (ver gráfico 3).

**Gráfico 2. solicitud de credito microempresarial**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

**Gráfico 3. Solicitud de Credito de los Hogares**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

Estos resultados no son nada novedoso (cualquiera puede solicitar un crédito), sin embargo, la diferencia radica en el efectivo otorgamiento del crédito por parte de las instituciones financieras a los grupos focales. Por otro lado, es igualmente sugestivo el hecho de que tan solo la mitad de la población microempresarial haya solicitado financiamiento, entendiendo que las necesidades de crédito pululan en esta población. La evidencia empírica sostiene que este comportamiento se debe uno, a que existe una negativa de parte de esta población a acudir al sistema

bancario y dos, a que se utiliza la reinversión de las ganancias en el negocio, esta última es también un efecto propio del primer juicio.

*“en el banco cobran mucho interés por un crédito y no deja muchos beneficios para el usuario, ayuda a los bancos no a las personas, no hay forma de ahorrar tampoco, ahorrar en el banco es perder”<sup>31</sup>.*

Esta afirmación es reiterativa en la mayoría de los encuestados, por esto, existe evidencia de una fuerte desconfianza por parte de hogares y microempresarios en las instituciones financieras formales.

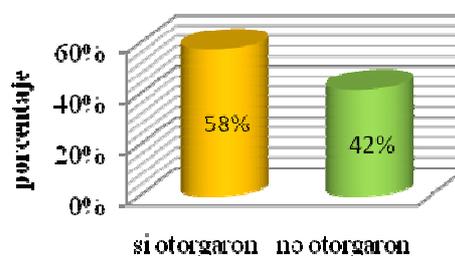
Por otro lado, de las solicitudes de crédito recibidas por las entidades financieras y de acuerdo con las respuestas que obtuvieron los microempresarios y los hogares, o la evidencia empírica demuestra que existen grandes diferencias al momento de otorgar créditos para unos y otros. Esta situación esta directamente asociada con la manifestación de capacidad de endeudamiento que tiene cada uno de estos grupos y por supuesto con el nivel de riqueza. Estas razones se explican y analizan en el capítulo 6, que trata de establecer los principales determinantes del acceso al crédito mediante una aproximación econométrica.

**Gráfico 4. Proporción de microempresarios con crédito otorgado**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

**Gráfico 5. Proporción de hogares con crédito otorgado**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

Frente a la situación de altos niveles de rechazo de solicitudes de crédito por parte de las entidades financieras, se indago sobre las razones que recibieron los hogares de parte de la entidad financiera para que les fuera negada su solicitud. Los resultados de la encuesta muestran que no existe una razón común proporcionada por los bancos, sin embargo, la razón que cobra mayor peso se

<sup>31</sup> palabras del propietario de la microempresa Radio Arana en San Andrés de Tumaco a la hora de responder preguntas de la encuesta

refiere a las garantías insuficientes<sup>32</sup> que poseen los hogares. Otra de las razones importantes que explican la desaprobación del crédito es la inestabilidad en los ingresos y la insuficiencia de los mismos por parte de la población y también el hecho de no tener historial crediticio se convierte en un obstáculo para acceder a un crédito bancario (ver gráfico 6).

De las condiciones que antepone las autoridades bancarias para la aprobación de un crédito, las garantías son una gran limitación para los hogares de San Andrés de Tumaco, pues, gran proporción de las viviendas no cuentan con escrituración, lo cual podría explicar hasta cierto punto, la no aprobación de créditos por parte de las entidades financieras.

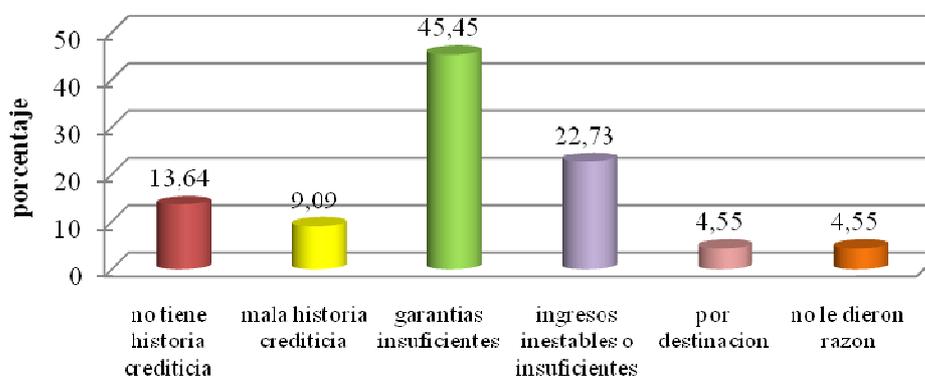
Los bajos ingresos e inestabilidad laboral es un obstáculo que restringe el acceso al crédito y en San Andrés de Tumaco ambas situaciones se reproducen como una enfermedad endémica. Los ingresos bajos y la falta de empleo formal en esta población es una constante, y el alto nivel de informalidad laboral una condición invariable, la economía de subsistencia es la que predomina y por estos motivos las personas no cumplen con este requerimiento como exigencia de la entidad financiera, pues obviamente el no contar con ingresos suficientes o no tener un empleo estable para el capital financiero es muestra de que no existe la capacidad de endeudamiento.

Por otro lado, es un cliché que las personas de bajos recursos poco o en nada recurren a los servicios financieros que ofrece la banca formal y por esta razón su calificación ante los Bancos es muy baja en cuanto al historial crediticio y si esta es una de las razones principales por la cual se dificulta el acceso al crédito, entonces prestarles a la población de bajos recursos es imposible.

---

<sup>32</sup> garantías insuficientes, se refiere a algunas condiciones necesarias que exigen las entidades financieras para la aprobación de un crédito bancario como son; posesión de bienes raíces, contar con un codeudor que respalde la solicitud del crédito etc.

**Gráfico 6. Razones para rechazo de solicitud de crédito por parte de las entidades financieras**



*Fuente:* cálculos de esta investigación. Tumaco 2009

Los resultados de las encuestas indican que gran parte de estos grupos focales encuestados se abstienen de solicitar crédito a las entidades financieras con una proporción cercana a la mitad. Por esta razón se indago también sobre las causas que generan esta situación.

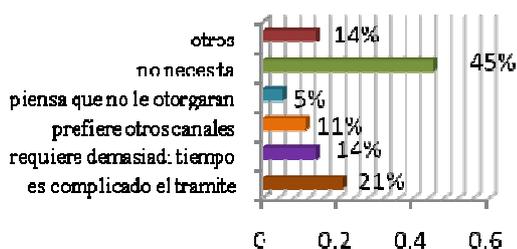
Por el lado de los microempresarios, la mitad argumenta no haber solicitado crédito ante una entidad bancaria porque no existe la necesidad para hacerlo y además, por que ha contado con el capital suficiente para realizar sus actividades empresariales (gráfico 7). Sin embargo, es importante resaltar que la gran mayoría de microempresarios que argumentan esta situación llevan ya bastante tiempo trabajando en su actividad y por lo tanto poner el rango de tiempo de tres años puede haber sido una limitación en esta investigación. Por otro lado, esta proporción de microempresas que no tienen crédito formal puede ser el resultado de la utilización de reinversión en el negocio de los recursos excedentes en lugar de acudir al crédito.

Los microempresarios también desisten de solicitar crédito ante los bancos porque los trámites exigidos por entidades, según la percepción de los microempresarios, son demasiado complicados. Esta afirmación involucra costos para las personas en términos de tiempo, en transporte para realizar los trámites y en la obtención de documentos, etc. otras razones para resistirse a solicitar crédito, se refieren a las consideraciones de que los servicios financieros son muy costosos y que los mecanismos legales o sanciones que imponen los bancos son muy fuertes.

*“los bancos exigen muchos papeleos y toca hacer muchas vueltas, además uno debe tener fiador, ganarse como mínimo un salario mínimo, y así no se puede, también si no pagamos, el banco le quita lo poco que uno tiene, en cambio el prestamista no pide papeles y prestan de una”<sup>33</sup>.*

En los hogares, la evidencia indica que al igual que los microempresarios (incluso más arraigada) la percepción de que los trámites para acceder a un crédito bancario son demasiado complicados. Por consiguiente, la preferencia por otros canales de financiación en este grupo se incrementa, recurriendo en mayor medida que los microempresarios a la informalidad financiera (gráfico 8).

**Gráfico 7. Razones de los microempresarios para no acceder a los servicios financieros formales**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

**Gráfico 8. Razones de los hogares para no acceder a los servicios financieros formales**



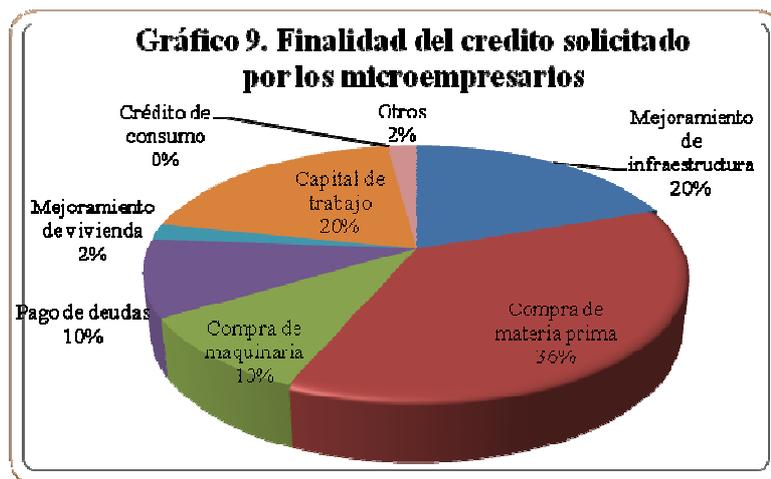
Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

Por otro lado, se analiza la destinación o finalidad del crédito solicitado para tener una percepción hacia donde dirigen los recursos prestados los microempresarios y hogares y conocer cuáles son las líneas de crédito de mayor necesidad en estos grupos focales.

Los microempresarios solicitan financiación en mayor medida para la adquisición de materia prima, para el mejoramiento de su infraestructura y para capital de trabajo (gráfico 9). Sin embargo, los hogares solicitan financiamiento principalmente para compra o mejoramiento de vivienda y para compra de materia prima, (gráfico 10). Estas líneas de crédito descritas son las de mayor penetración en San Andrés de Tumaco, empero, es sugestivo el hecho de que el crédito de consumo que pertenece a la línea de crédito de una de las carteras de mayor ascenso en el país en los últimos años, no tenga mayor penetración en San Andrés de Tumaco.

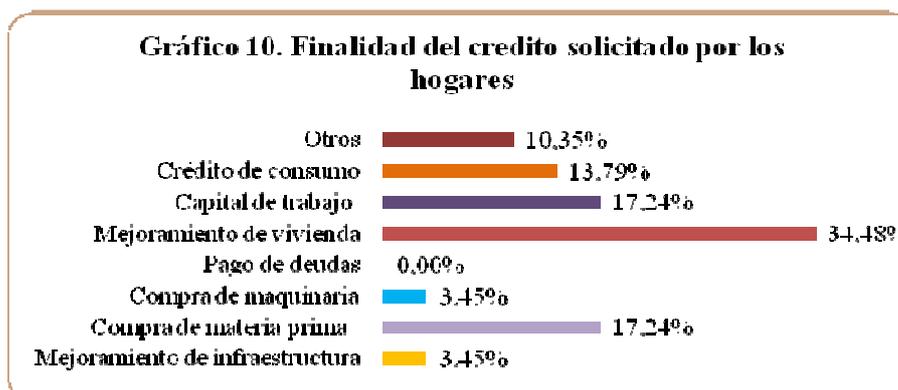
<sup>33</sup> Palabras del propietario de la microempresa “Mercaseguro” ante la pregunta de ¿porqué no solicita crédito a los bancos?, San Andrés de Tumaco 2009.

Es importante precisar que dentro del grupo focal de hogares también se encuentra el segmento de hogares que tienen negocios caseros<sup>34</sup>, que desarrollan una actividad económica de subsistencia, sin embargo, por ser estas de muy nimio tamaño no se incluyeron dentro del grupo de microempresas, el cual para efectos de la investigación se aborda el concepto de microempresa desde el punto de vista estrictamente formal.



*Fuente:* cálculos de esta investigación. Tumaco 2009

Por lo anterior, los hogares que solicitan financiación para realizar este tipo de actividades empresariales que además asisten como medio de subsistencia para este segmento de hogares son los destinan los fondos obtenidos de financiación para compra de materia prima y capital de trabajo.

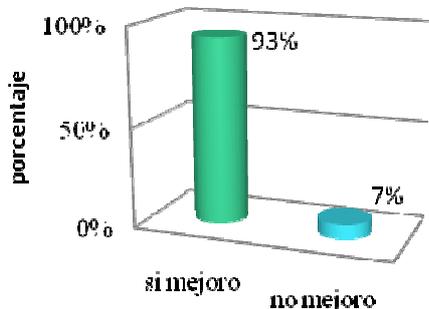


*Fuente:* cálculos de esta investigación. Tumaco 2009

<sup>34</sup> Con negocios caseros se hace referencia a las pequeñas actividades empresariales que se realizan dentro del hogar como medio de subsistencia. En el municipio de san Andrés de Tumaco este tipo de actividad es bastante común, por ejemplo, la venta de dulcería, verduras, bebidas, comidas, etc.

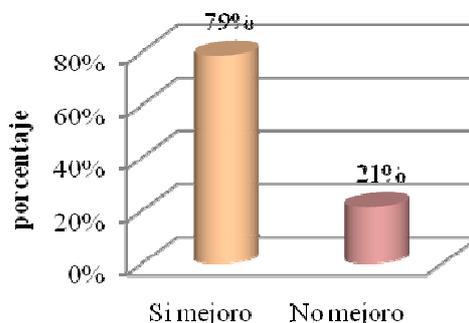
Finalmente, se quiso indagar en la población sobre el mejoramiento en sus condiciones económicas y de calidad de vida que ha generado la obtención de un crédito y los resultados evidencian que el acceso al crédito origina un mayor bienestar en la población. No obstante, a pesar de que esta pregunta corresponde a una valoración subjetiva de la persona encuestada es importante tener en cuenta la percepción que tienen los demandantes acerca de los beneficios que ha conllevado la adquisición de un crédito bancario.

**Gráfico 11. Movilidad económica por acceso al crédito de los microempresarios**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

**Gráfico 12. Movilidad económica de los hogares por acceso al crédito**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

De acuerdo con lo anterior, (Gráficos 11 y 12) se puede observar que en los microempresarios el acceso al crédito conlleva a un mayor nivel en su bienestar, porque consideran que en efecto, sus condiciones de vida habrían mejorado. Mientras, que los hogares, una menor proporción que los microempresarios afirmo haber tenido una mejoría en sus condiciones de vida. Sin embargo, la evidencia empírica indica que este menor nivel de bienestar es explicado porque los hogares generalmente incurrir en mayor medida en riesgo moral. Esta aseveración se desprende de un análisis que se hizo a la hora de preguntar a los hogares sobre la finalidad del crédito y las respuestas habitualmente fueron una contrapregunta aclarando si se preguntaba por la finalidad por la cual se solicitó el crédito o la que finalmente se utilizó. Incurrir en riesgo moral implica posteriormente no disponer de los recursos necesarios para solventar la deuda.

*“Solicite un crédito para trabajar con mi propio equipo de pesca al banco WWB y la plata que me dieron no me alcanzo para comprar todo lo que necesitaba, espere hasta conseguir algo mas de plata y se fueron*

*presentando mas inconvenientes así que tuve que gastar la plata, después no tuve como responder al banco*<sup>35</sup>.

Por otro lado, a esta situación le sucede otro tipo de interpretación que quizás tiene una mayor significancia y alcance y es que la evidencia empírica sostiene que contar con un crédito bancario, a pesar de las diferencias que existen entre microempresarios y hogares, conduce a unos mayores niveles de bienestar económico y de calidad de vida para las personas que pueden acceder a este servicio, contrario con lo que sucede con la obtención de financiamiento por la vía de la informalidad, situación que profundizaremos en el capítulo 4 que trata de puntualizar en las características de la informalidad financiera.

### **3.2.2. Acceso al ahorro.**

Los servicios financieros en materia de ahorro más importantes y conocidos con que cuentan las entidades financieras y los cuales son considerados en esta investigación son la cuenta corriente, la cuenta de ahorros y el CDT.

Según la ASOBANCARIA en su reporte de bancarización para el 2009, la cuenta de ahorro es el producto con mayor penetración en la población colombiana. Sin embargo gran parte de las cuentas existentes se encuentran inactivas y una de las razones principales para el abandono de las cuentas es el aumento de los costos de transacción para los usuarios<sup>36</sup>.

Teniendo en cuenta que el ahorro es una de las variables de mayor preponderancia, porque logra transformarse en la inversión, el cual es la base del progreso, se quiso indagar sobre la cultura de ahorro que poseen los hogares y los microempresarios del municipio de San Andrés de Tumaco.

Los resultados de las encuestas ponen de manifiesto que las microempresas y los hogares en el municipio de san Andrés de Tumaco sí ahorran. Sin embargo, este ahorro no necesariamente se refleja en contar con cuentas de ahorros, sino en la utilización de otros mecanismos de ahorro como son, la compra de activos y en prácticas informales como cadenas o simplemente guardar el dinero en la casa.

---

<sup>35</sup> Palabras de un jefe de hogar del barrio Humberto Manzi en San Andrés de Tumaco, 2009

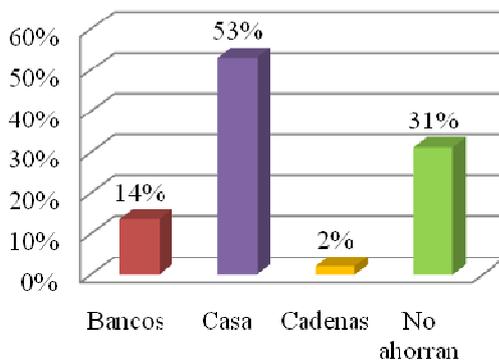
<sup>36</sup> MARULANDA, Beatriz y PAREDES, Mariana. Acceso a servicios financieros en Colombia y políticas para promoverlo a través de instituciones formales. Bogotá D.C. febrero, 2006

Más de la mitad de los hogares y microempresas afirman que cuando les sobra dinero, lo guardan, y la idea que se maneja, es que hay que tener estos activos la mayor cantidad de tiempo posible consigo, para salir de ellos cuando una situación externa o ajena a su voluntad lo exija (por ejemplo una emergencia de salud, compra de alimentos, pérdida de trabajo, necesidades de los hijos, etc.)

Según las encuestas realizadas, se ahorra porque existe un proyecto o una razón para hacerlo y en dónde hacerlo depende del motivo. De tal forma que el ahorro para enfrentar necesidades se guarda en la casa, mientras el ahorro para concretar proyectos o sueños, exige una programación y organización y se puede hacer mediante las “cadenas”<sup>37</sup>.

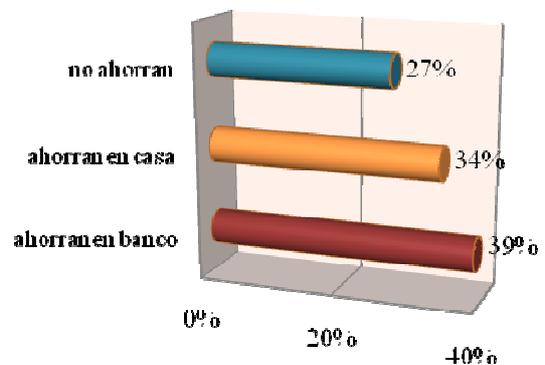
De los hogares y microempresarios que guardan el dinero, la mayoría lo hacen en la casa, especialmente los hogares, porque existe la percepción que el interés que se paga por depositar los ahorros en las entidades bancarias es bastante alto y que es mejor manejar el dinero en efectivo para evitar impuestos como el cuatro por mil y otros costos de contar con el servicio de ahorro bancario, como son las cuotas de mantenimiento de una cuenta y las cuotas trimestrales por tarjeta debito y crédito, etc.

**Gráfico 13. Ahorro de los hogares**



Fuente: cálculos de esta investigación. 2009

**Gráfico 14. Ahorro microempresarial**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

Como se puede observar en los gráficos anteriores, tanto en microempresarios como en hogares la cultura de ahorrar es bastante significativa y es que de cada diez hogares y microempresarios, siete ahorran o por lo menos tiene la costumbre

<sup>37</sup> Los círculos de ahorro reconocidos en la literatura como ROSCAS (*Rotating Savings and Credit Associations*) se conocen en la mayor parte del país como “cadenas”, en la zona antioqueña como “natilleras” y en los Santanderes como “san”.

de ahorrar. Sin embargo, este ahorro no se canaliza en las entidades bancarias, especialmente el ahorro de los hogares.

Esta situación refleja por un lado, una alta desconfianza en las instituciones bancarias y por otro, la negación de las personas a llevar sus recursos a los bancos por los costos en que incurren al abrir una cuenta bancaria.

### **3.2.3. Relación entre el ahorro y el crédito**

La evidencia indica que el ahorro y el crédito bancario están estrechamente asociados. Tener una cuenta bancaria abre las puertas para una eventual solicitud de crédito, además, el hecho de tener cualquier tipo de cuenta indica que la persona tiene historial bancario, lo cual genera una buena calificación ante estas autoridades bancarias.

De los resultados de las encuestas se puede observar que las autoridades bancarias aprobaron créditos en un 72% a los hogares que contaban con algún depósito bancario ya sea cuenta de ahorros, cuenta corriente o algún CDT. Sin embargo, de los hogares que no poseían ningún servicio financiero y solicitaron crédito, el 96% recibieron una respuesta negativa a su solicitud. Por lo tanto, es indudable que la correlación que existe entre el ahorro y el crédito es bastante alta. Es importante aclarar que el ahorro del que se habla es el bancario y no el ahorro que se hace en la casa u otras formas de ahorro.

### **3.3. BANCARIZACIÓN**

Al hablar de bancarización es necesario hablar de la democratización del crédito, del acceso a las diferentes modalidades de ahorro, y del acceso a las diferentes fuentes de inversión. En esta tarea, el papel que juegan los bancos dentro del sistema económico actual es fundamental por lo que el sector financiero debe contribuir en la eficiente asignación de los recursos y la sostenibilidad en el progreso de las economías. Es por esto que las políticas que se tomen para favorecer y propiciar el desarrollo financiero terminan, en últimas, por estimular el crecimiento y desarrollo económico.

En línea con lo anterior, existe un amplio consenso sobre el impacto positivo que para el desarrollo de las economías trae consigo una mejora en los niveles de bancarización. Esta tesis se torna tan sencilla que parece incuestionable, hasta el

punto que la preocupación por el acceso a los servicios financieros ha trascendido la dimensión teórica para convertirse en políticas primordiales de los gobiernos. Y es que el tema del acceso a los servicios financieros se ha convertido en los últimos tiempos en un componente de la agenda de política pública debido a que existen las evidencias que señalan una correlación positiva entre el aumento del acceso a servicios financieros y la inclusión social.

A la hora de hablar de bancarización un aspecto que también es importante señalar, es acerca de la cobertura bancaria, la cual tiene que ver con la composición de ésta (banca pública o privada); Colombia se encuentra cerca del promedio regional en cuanto a la proporción de sucursales bancarias tanto públicas como privadas. En los extremos se encuentran Bolivia, donde la banca pública no tiene participación y Costa Rica donde la proporción de sucursales de bancos públicos duplica a la privada. En Colombia, el 18.71% de las sucursales del país pertenecen a la banca pública (Banco Agrario, que es el único banco público en Colombia). Sin embargo, la institución financiera con mayor cobertura en términos de sucursales bancarias del país es el Banco Agrario. De las 4.202 sucursales bancarias con que cuenta el sistema bancario colombiano, 732 (17,42%) pertenecen al Banco Agrario, 720 (17,13%) a Bancolombia; 611 (14.54%) y 540 (12.85%) a Banco de Bogotá y Davivienda respectivamente<sup>38</sup>.

Por otra parte, los medios usados para bancarizar cuentan hoy con nuevas herramientas. Los adelantos tecnológicos en telecomunicaciones han sido incorporados al sistema financiero como canales de provisión de sus servicios. El Internet Banking y la telefonía celular son sin lugar a dudas medios que facilitan la oferta de servicios financieros y eventualmente la cultura financiera. En Colombia entidades como Bancolombia y AV Villas han implementado estos canales, pero su verdadero impacto en los niveles de bancarización aún son desconocidos. Otro mecanismo con resultados ciertamente evidentes en América Latina es de los corresponsales no bancarios (CNBs), que en países como Brasil han permitido llevar servicios financieros al 100% de los municipios. En Colombia esta modalidad aún se encuentra en fase experimental y su éxito dependerá de la voluntad de las entidades bancarias que deseen expandir sus servicios a través de este canal.

La bancarización en un nivel local se convierte en una herramienta contra la pobreza bastante eficaz y se convierte en un instrumento esencial para el diseño

---

<sup>38</sup> Cifras con corte a diciembre de 2007, suministradas por la Superfinanciera.

de políticas de desarrollo, contar con una medida, o al menos una aproximación de la magnitud y características de dicho sistema.

Los mayores niveles de bancarización a nivel de departamentos, se presentan en los más poblados y desarrollados del país, a nivel de ciudades se mantiene, e incluso se acentúa la misma dinámica.

Según datos de la Asobancaria<sup>39</sup>, a nivel municipal, las tres ciudades principales, que en conjunto concentran más de la tercera parte de los habitantes del país, presentan a su vez los más altos niveles de bancarización. Sin embargo, y aunque teóricamente el microcrédito debería ser la excepción a esto, en general, el microcrédito en Colombia se caracteriza por localizarse principalmente en las ciudades pequeñas. En marzo de 2009, el 32% de las personas con acceso a microcrédito se localizaba en las cinco principales ciudades del país, Bogotá, Medellín, Barranquilla, Cali y Cartagena, a diferencia del crédito de consumo, donde el 78% de las personas con este producto crediticio se encontraban en estas mismas ciudades.

Pese a lo anterior, el municipio de San Andrés de Tumaco que es una ciudad relativamente pequeña, no refleja esta situación. Por el contrario, el municipio de Tumaco en cuestión de microcrédito se encuentra muy rezagado frente a los niveles del departamento. (Revisar cuadro 6).

**Cuadro 6. Tumaco. Número de personas con acceso a servicios financieros y porcentaje municipal sobre el departamental**

| producto            | personas |        | porcentaje |        |
|---------------------|----------|--------|------------|--------|
|                     | mar-08   | mar-09 | mar-08     | mar-09 |
| cuenta de ahorro    | 27.820   | 29.640 | 8,03       | 8,03   |
| cuenta corriente    | 1.646    | 1.613  | 8,10       | 7,96   |
| cartera total       | 4.208    | 3.586  | 4,18       | 3,35   |
| consumo             | 3.292    | 1.647  | 6,12       | 3,18   |
| cartera de vivienda | 21       | 56     | 0,53       | 1,24   |
| microcrédito        | 572      | 1.528  | 1,37       | 3,00   |
| tarjeta de crédito  | 1.564    | 1.739  | 5,17       | 5,67   |

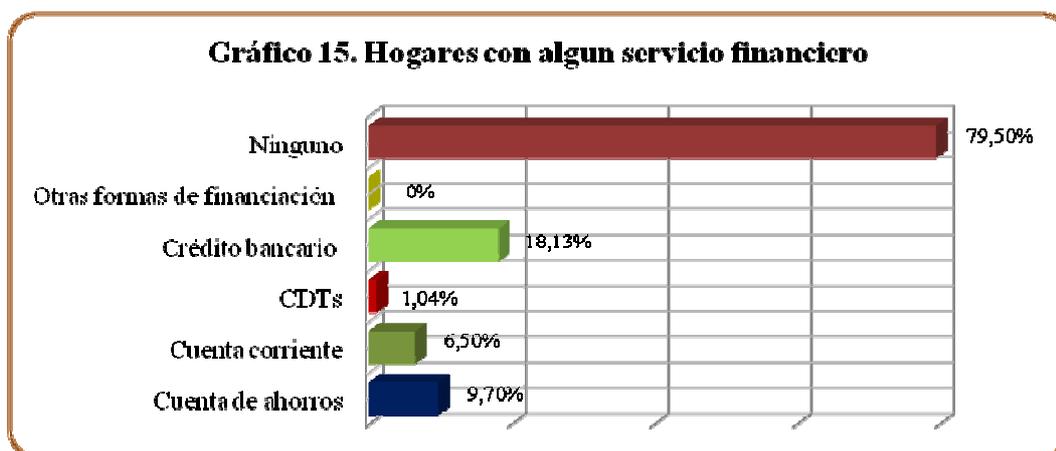
*FUENTE:* cálculos basados en Asobancaria

<sup>39</sup> Asobancaria, reporte de bancarización marzo de 2009.

En general, de los productos financieros según los datos de la Asobancaria, el producto más importante en el municipio de San Andrés de Tumaco es la cuenta de ahorros, seguidamente, de la cuenta corriente. Sin embargo, es observable que las carteras de consumo, de vivienda y principalmente la cartera de microcrédito se encuentra en unos niveles demasiado bajos comparándolos con las cifras departamentales.

Para contrastar los datos acerca de bancarización en San Andrés de Tumaco que utiliza la Asobancaria, nos permitimos indagar sobre los servicios financieros que poseen los hogares y los microempresarios en este municipio, ya que los resultados de la encuesta permiten hacer una comparación entre los niveles de bancarización general y por productos que presenta la Asobancaria y los que arroja la investigación.

Según los resultados de las encuestas, el producto de mayor penetración en los hogares de San andres de Tumaco es el crédito bancario (gráfico 15), contrario a las cifras de la Asobancaria, seguidamente de la cuenta de ahorros y la cuenta corriente. El índice de penetración del ahorro al relacionarlo con los niveles de ahorro que tienen los hogares, muestra una realidad que es casi irrefutable, la fuerte desconfianza frente a las instituciones financieras, entre otras cosas, como ya se evidenciaba, por los altos costos que genera tener sus recursos en el sistema financiero colombiano.



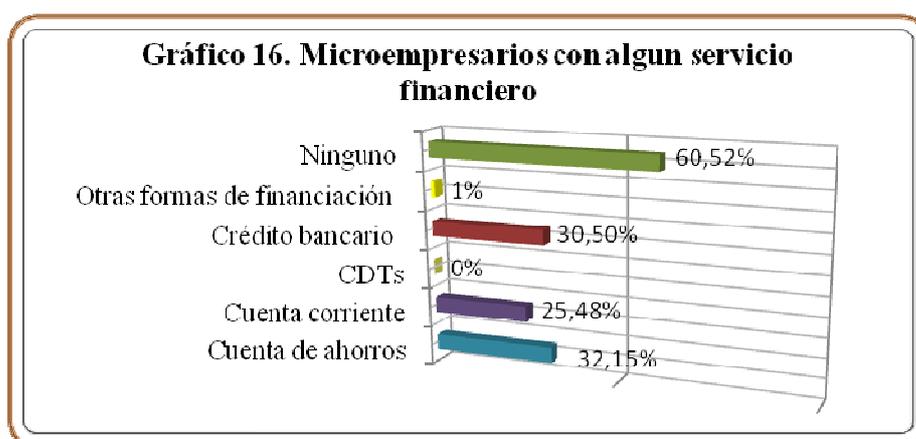
*Fuente:* cálculos de esta investigación, Tumaco 2009

En el caso particular del municipio de Tumaco, la relación entre el ahorro y crédito no se encuentra tan estrechamente ligada. El crédito supera los niveles de ahorro. Sin embargo es importante aclarar que la relación ahorro-crédito se da sobre todo

en las entidades financieras que están vigiladas por la Superfinanciera. La explicación de unos niveles de crédito por encima de los de ahorro se debe a la presencia de la fundación especializada en microcrédito Women Word Banking (WWB) a partir del 2005. Esta ONG recoge una gran demanda de crédito de los hogares con ideas empresariales, con un único requisito para acceder a un préstamo bancario y era estar trabajando en la idea empresarial por más de seis meses. Según la percepción de los hogares, esta fundación ofrece facilidades de crédito, lo cual propicio un desborde de la población hacia esa línea de créditos, tanto en hogares como microempresarios.

A pesar de lo anterior, el nivel de bancarización de los hogares en el municipio de San Andrés de Tumaco sigue siendo muy bajo. El 79,5% de los hogares no cuenta con ningún servicio financiero formal siendo éste el segmento de la población más alto. Es importante explicar que el índice de bancarización que se presenta es un índice muestral extraído de los resultados de las encuestas sobre el acceso que tiene la población a algún servicio financiero.

Por el lado de los microempresarios, el producto de mayor profundización es la cuenta de ahorros, mientras la cuenta corriente esta moderadamente difundida. El crédito bancario al igual que la cuenta de ahorros tiene una penetración bastante importante (gráfico16). No obstante, el índice de bancarización para los microempresarios es un poco más alto al compararlo con el índice de los hogares. Sin embargo, es realmente preocupante el hecho de que mas del 60% de los microempresarios no poseen ningún servicio financiero, lo cual dificulta el crecimiento y desarrollo en sus actividades.



**Fuente:** cálculos de esta investigación, Tumaco 2009

Existe evidencia empírica que explican las principales razones del bajo nivel de bancarización tanto en hogares como en microempresarios. En primer lugar, estas tienen que ver con la oferta de servicios, ya que las entidades financieras deben manejar estrictas leyes de conocimiento del cliente, que generan un alto costo asociado con la exigencia de un sinnúmero de documentos para el otorgamiento de un crédito o para la apertura de una cuenta. A esto se debe agregar la existencia el impuesto a los movimientos financieros, el cual genera el aumento en la preferencia por el efectivo.

### **3.4. IDEAS Y REFLEXIONES.**

Cuando hacemos referencia a que los servicios financieros son una herramienta que contribuyen a mejorar las condiciones de vida de un grupo determinado de personas y que es en el sistema económico social actual que vivimos donde las oportunidades que tienen las personas de bajos ingresos son mas limitadas y restringidas, estamos hablando de la “*exclusión financiera*” como otra dimensión de la “*exclusión social*”.

El concepto de exclusión social lo entendemos como una situación concreta resultado de un proceso de pérdida de vínculos personales y sociales, que hacen que a una persona o a un colectivo les resulte extremadamente difícil acceder a los recursos y oportunidades de los que una sociedad dispone. Esta nueva fuente de desigualdad, tanto o más importante que la propia carencia de renta, da pié a escenarios nuevos ya que, por encima de la privación de recursos económicos, estamos hablando de privación de derechos y libertades básicas de las personas, independientemente del origen, raza, sexo o nacionalidad de las mismas. En estos momentos, en todo el mundo, la exclusión social se produce por un conjunto de factores, acontecimientos y determinantes del sistema económico y social que afectan a sectores cada día más amplios de nuestras sociedades y que se materializan en los ámbitos económico, financiero (que es el que nos corresponde), laboral, formativo, sociosanitario, residencial, y del ámbito de la ciudadanía y la participación.

Por lo tanto, cuando hablamos de exclusión social, queremos reflejar una manera diferente de describir los problemas de siempre, a partir del intento de conceptualización de las nuevas formas de desigualdad y desajuste social que se escapan de los parámetros o definiciones convencionales. En la historia de las desigualdades sociales, el modelo actual de exclusión social no es más que una

versión postindustrial y globalizada derivada del modelo económico y social vigente.

En cuestiones financieras, la exclusión se refleja de manera que los pobres no puedan acceder a una pequeña cantidad de capital para tener la oportunidad de trabajar y disfrutar del producto de su trabajo. Y además, como no tienen la posibilidad de ahorrar, jamás podrán cumplir con los requisitos necesarios para dejar de estar marginados y conseguir un crédito. Los pobres están excluidos del circuito financiero tradicional y esa exclusión ahonda y perpetúa su pobreza.

Muhammad Yunus fue uno de los precursores en plantear el fenómeno de exclusión financiera como forma de exclusión social, al percatarse de que no existía ninguna institución financiera en el mundo que fuera capaz de cubrir a las personas pobres en materia de créditos, y que lo que hacía falta era diseñar un programa dirigido exclusivamente a los pobres. Para ello, era necesario empezar por cambiar la concepción del propio crédito y modificar las hipótesis que hasta ese momento regían el comportamiento de los agentes económicos y financieros. Un comportamiento que la teoría económica había dejado por explicar y que constituye un fallo imperdonable en una ciencia que dice ser social por su origen y el ámbito de sus preocupaciones, pero que en muchas ocasiones, en la práctica, parece olvidar dicho compromiso. Yunus lo explica;

*“en la teoría económica, al crédito se le ha asignado un papel de lubricante, dócil y pasivo, que de modo inocente engrasa las ruedas del comercio, el mercado y la industria”. Pero “desgraciadamente, esta visión ignora de manera flagrante un hecho fundamental: que el crédito da derecho al acceso a las fuentes de riqueza”. Por tanto, “dentro de un contexto social, el crédito juega un papel decisivo pues crea poder económico, que a su vez genera poder social”<sup>40</sup>.*

Todo este escenario económico presentado queda hoy recogido bajo el nombre de “exclusión financiera”. La exclusión financiera es aquella condición que presentan determinados individuos para los que su situación económica o social, les genera una incapacidad o dificultad para poder acceder a la adquisición y contratación de los servicios comercializados por los diferentes intermediarios financieros.

---

<sup>40</sup> MUHAMMAD, Yunus. *Hacia un mundo sin pobreza*. Editorial. Óp. cit. Pág. 76

Los factores que originan la exclusión financiera van desde la aparición de barreras de acceso, derivadas de las restricciones que aparecen en los procesos de gestión de riesgo, diseño de productos orientados a usuarios con perfiles concretos, fijación de precios por encima de un determinado umbral, etc., hasta la autoexclusión como consecuencia del rechazo individual por parte de algunos individuos que conforman la comunidad de la que forman parte. Esta autoexclusión financiera se presenta por la creencia de algunos mitos como son el que los servicios financieros son para personas de altos ingresos o por la falta de educación y conciencia financiera, tema que abordamos con mayor profundidad mas adelante.

En general, en los países desarrollados los servicios financieros funcionan prácticamente sin que puedan percibirse. Así, la mayor parte de la población posee cuentas corrientes, préstamos a tipos de interés razonables, tanto para consumo como para realizar inversiones, existen diversas líneas e instrumentos de crédito y posibilidad de movilidad del dinero con facilidad, etc. Frente a ésta situación, en los países subdesarrollados como es el caso colombiano, estos servicios financieros o no existen o son inalcanzables para la mayor parte de la sociedad. Las personas excluidas financieramente no tienen cuentas corrientes ni seguros de ningún tipo y los préstamos que tienen concedidos están en manos de usureros que aplican unas rentabilidades que pueden llegar hasta el 300% y 500% efectivo anual. Los sistemas financieros no funcionan eficientemente porque no canalizan el ahorro generado, las leyes no contemplan los colaterales como garantías, existe una falta de confianza de amplias capas de población en el funcionamiento mismo del sistema y, sobre todo, los pobres no merecen créditos financieros porque no son clientes solventes, y mucho menos rentables para las entidades tradicionales, que los marginan de dicho sistema.

La exclusión financiera en el mundo desarrollado se manifiesta, por ejemplo, en lo que se conoce como “trampa de la pobreza de la comisión bancaria”, que se produce cuando las comisiones bancarias se aplican sobre las operaciones realizadas por todo tipo de usuarios, sobre la cuenta bancaria, y dicho colectivo no está diferenciado. En ése caso, se da la paradoja de que cuanto más pobre es una persona, mas tiene que pagar por comisiones, en términos relativos.

Sin embargo, esta discriminación negativa de costes relativos no es el principal problema. Más importante son las implicaciones derivadas de la autoexclusión financiera como consecuencia de la implantación de nuevos instrumentos de pago basados en las cuentas bancarias, al actuar éstas como barrera de entrada para

aquellas personas que, o no tienen acceso a ellas o carecen de una determinada cultura financiera que les permita liquidar transacciones sin incurrir en excesivo coste. También en este caso, son los más desfavorecidos.

La trascendencia de la exclusión financiera resulta mucho más importante de lo que aparentemente podríamos pensar porque su concentración en los colectivos más desfavorecidos contribuye a la generación y agravamiento de la exclusión social y a la pobreza a la que hacemos referencia al principio.

Sin embargo, ¿Qué soluciones nos dan los modelos de crecimiento económico para resolver el problema de la pobreza en el mundo? De acuerdo con los textos que nos explican el funcionamiento de la teoría de la producción, los agentes económicos siempre se comportan de una manera racional: A partir de una función de producción deben buscar la combinación óptima entre capital y trabajo para obtener un cierto nivel de output. Esta concepción teórica deja de lado, entre otras cosas, la posibilidad del autoempleo, la idea de que los seres humanos tienen una capacidad de superación mucho más amplia que la que les asignan los modelos tradicionales.

En muchos países del tercer mundo, la gran mayoría de la población se gana la vida mediante el autoempleo. Si los gobiernos apostaran por la creatividad y la energía de todas estas personas, poniendo en marcha políticas económicas de apoyo a estas iniciativas, se vería el esfuerzo que ellas hacen en términos de creación de puestos de trabajo. Pero, lo más importante, quedaría recogida la esperanza e ilusión de mucha gente y la economía se vería convertida verdaderamente en una ciencia social con otra dimensión.

Para muchas personas, la idea de la creación de empleo es utilizada como “la solución” al problema de la pobreza. Es posible que esta receta pueda tener éxito en algunas economías, sin embargo, la erradicación de la pobreza necesita de nuevos planteamientos que contemplen la posibilidad de que los pobres puedan mejorar la base inicial de sus bienes de tal manera que éstos aumenten en cada ciclo económico permitiéndoles ganar, ahorrar e invertir. Y eso sólo se consigue favoreciendo sus potencialidades iniciales, rompiendo algunas de las trabas que impiden, desde el mismo origen, su desarrollo.

¿Podemos reorientar nuestros postulados para crear un mundo sin pobreza? Toda sociedad civilizada tiene la obligación de asegurar la dignidad a todos y cada uno de los miembros que la componen y conseguir que todos y cada uno de ellos

tenga las oportunidades para salir de la pobreza. Este fue el compromiso adquirido en el año 2000 cuando 189 jefes de Estado y de gobierno, en representación de sus ciudadanos, firmaron la Declaración del Milenio para “liberar a nuestros semejantes, hombres, mujeres y niños, de las condiciones abyectas y deshumanizadoras de la pobreza extrema, a la que en la actualidad están sometidos más de mil millones de seres humanos”.

Cuando hoy constatamos que el mundo es más próspero que nunca y que los avances tecnológicos de los últimos años generan oportunidades apasionantes para mejorar nuestras vidas, es necesario recordar también que en ese mundo hay 1.200 millones de personas que viven con menos de un dólar diario, que millones de personas se acuestan con hambre cada noche y que un buen porcentaje son niños y mueren por causas derivadas de la pobreza cada día.

## **4. CARACTERISTICAS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS INFORMALES**

*“para reducir la pobreza no necesitamos movilizar grandes recursos, sino muchas voluntades”.*

*Muhammad Yunus*

El objetivo de este capítulo es hacer una evaluación de las características y condiciones del mercado de crédito informal en el municipio de San Andrés de Tumaco, en especial su efecto sobre la población de bajos ingresos con el fin de determinar el impacto de la informalidad de los canales de financiación sobre el costo del crédito para la población de bajos ingresos, y así lograr un mayor entendimiento de la realidad municipal y nacional en este tema.

### **4.1. ACCESO A LOS SERVICIOS FINANCIEROS INFORMALES**

Las distintas formas de financiación de las necesidades de la población van desde las que se generan de manera espontánea al interior de los grupos de población, pasando por los oferentes informales y la venta a plazos de los establecimientos comerciales hasta los oferentes formales de servicios financieros.

De la misma forma que se generan distintas formas de financiación, las personas se ingenian diferentes mecanismos para reservar o acumular recursos sobrantes para atender necesidades futuras o eventualidades inesperadas como una enfermedad. Estos mecanismos van desde guardar dinero en efectivo en la casa, participar en cadenas de ahorro que a veces también son de crédito con los amigos o vecinos, hasta prestar los sobrantes o depositarlos en una entidad financiera o una cooperativa.

#### **4.1.1. Acceso al crédito**

El crédito usualmente implica la entrega de sumas de dinero con la obligación de reembolsarlo en el futuro en un plazo y condiciones financieras determinadas. Sin embargo, en este estudio los servicios financieros informales señalan otras formas de crédito que cumplen el mismo objetivo como es la venta a plazos y el crédito en especie. Si bien no siempre lo que se transa es dinero, en el fondo lo que se da es

un préstamo que permite obtener un bien (de consumo o no) de manera anticipada y su valor se va pagando dentro del plazo acordado en la venta.

Las distintas formas del crédito informal no establecen diferencias entre el crédito a la microempresa o crédito productivo y el crédito de consumo, pues son utilizados por la población indistintamente para atender las necesidades tanto del hogar como de sus negocios o actividades productivas. Las diferencias entre productos se establecen por las condiciones financieras, el tipo de producto (si es crédito puro o la venta de un bien para luego comprarlo) y si el oferente tiene como negocio principal otorgar crédito o no. Tal es el caso de las diferencias entre las casas de empeño y los prestamistas. Si bien todos estos son informales en términos de que no son provistos por ninguna entidad ni por un canal comercial que otorga crédito para financiar la compra de sus productos, los amigos, vecinos y familiares no tienen como negocio principal el suministro de crédito por lo que no siempre se lucran de él aunque a veces sí cobran tasa de interés o esperan algo a cambio. Otro de los aspectos importantes de resaltar en el crédito informal es que el acceso normalmente está determinado por la red de relaciones interpersonales de la gente y el conocimiento personal de los oferentes.

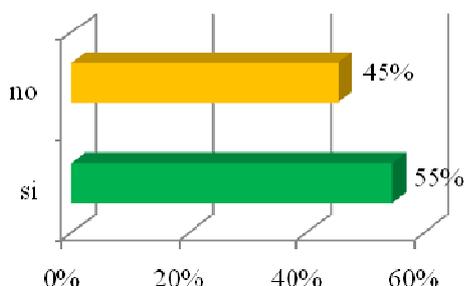
Adicionalmente, las distintas fuentes de financiación identificadas se diferencian tanto por el tipo de necesidad que contribuyen a resolver, como por la forma en que operan. En general se podría decir que las fuentes informales si bien tienen productos adaptados exactamente a las necesidades de los clientes, también operan con condiciones financieras que se definen no solo caso por caso, sino por la falta de competencia y la exclusión del sistema financiero como alternativa de fondeo para los clientes del crédito informal. En este sentido, la falta de competencia y de reglas uniformes, universales y transparentes en la definición de las condiciones financieras del crédito informal, permiten al acreedor aprovechar la posición dominante frente al deudor que necesita la financiación. Por supuesto, esta situación se exagera por que los clientes del crédito informal como ya se evidenciaba, tienen poco o ningún acceso al crédito formal quedando como opción mas cercana, los canales de financiación informal como mecanismo para resolver las necesidades de crédito.

Por esta razón, y a partir del análisis sobre el acceso que tienen los habitantes de San Andrés de Tumaco a los servicios financieros formales y a partir de la evidencia empírica que demuestra el insuficiente acceso de la población a los canales de financiación formales y ahorro bancario, como ya se mostraba en el capítulo 3. Resulta trascendental alcanzar a avizorar la realidad municipal frente al

acceso a la informalidad financiera y principalmente el acceso al crédito informal que tienen sus habitantes.

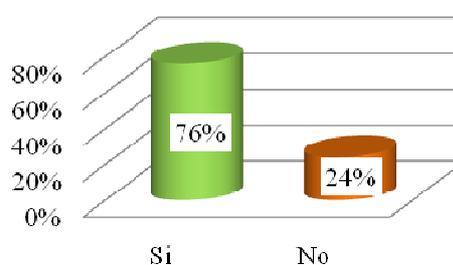
Los resultados de la encuesta señalan en materia de acceso al crédito informal una realidad irrefutable y es que de cada diez hogares, siete obtuvieron alguna clase de financiación informal en los últimos tres años. Por su parte, la población microempresarial recurre en menor medida al crédito informal, sin embargo, es igualmente sugestivo que el sector empresarial emplee los mecanismos informales para financiar sus proyectos de inversión.

**Gráfico 17. Microempresarios con crédito informal**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

**Gráfico 18. Hogares con crédito informal**



Fuente: cálculos de esta investigación, 2009

En el caso de los hogares, las fuentes de crédito informal más utilizadas son los prestamistas, seguido por las casas de empeño. En el caso de las microempresas, son los proveedores y los prestamistas las principales fuentes de crédito.

Por otra parte, si bien en Colombia todas las operaciones de crédito deben observar la tasa de interés de usura, en la práctica ésta termina sin aplicación en los mercados informales precisamente porque están por fuera del marco legal y no están sujetos a ningún tipo de vigilancia del Estado<sup>41</sup>. Los clientes tampoco denuncian el cobro de tasas de interés superiores a la usura, no solo por lo dispendioso y costoso de los procesos judiciales, sino también porque la denuncia conlleva la pérdida del acceso a esa fuente de financiación y probablemente también a otras. Esto agregado a la exclusión de las fuentes de financiación formales, evita la denuncia y por lo tanto la aplicación real del control de usura en

<sup>41</sup> MARULANDA, Beatriz y PAREDES Mariana; *El acceso al crédito informal y a otros servicios financieros informales en Colombia*, reflexiones alrededor de la encuesta sobre servicios financieros informales aplicada por Econometría S.A, Bogotá D.C., Enero de 2008

estos mercados. Esto es paradójico cuando se considera la razón de ser de un control a la usura, que lo que busca es precisamente proteger a los deudores de cobros exorbitantes por parte de los acreedores.

Es importante señalar que los oferentes de fuentes de crédito informal no necesariamente están exentos de costos de operación como se cree, pues de todas maneras tienen procedimientos de selección de clientes, evaluación y recuperación del crédito que en muchos casos requieren gestiones diarias en varios momentos del día. En el caso de las casas de empeño, también requiere contar una infraestructura mínima de almacenamiento y seguridad de los bienes dados en prenda, incluso en el caso en que la recuperación del bien no suceda y deban proceder a venderlo.

De las fuentes informales de crédito que contempla este estudio, una de las más importantes y que tiene mayor presencia en San Andrés de Tumaco, son los llamados prestamistas.

El prestamista típicamente llamado agiotista, “gota a gota” en varias regiones del país, “paga diario” en otras, son personas que otorgan créditos en dinero con una tasa de interés a las personas que acuden a sus negocios a pedir el crédito e inclusive están aquellos que los ofrecen de tienda en tienda, a través de las mismas personas que recogen la cuota diaria, semanal o quincenalmente. Los prestamistas generalmente son personas claramente reconocidas por la comunidad. Típicamente son oferentes de crédito a corto plazo, a tasas bastante elevadas, muy por encima de la tasa de interés de usura, y utilizan mecanismos de recolección con varias periodicidades, siendo muy común el diario. Por lo general, la capacidad de alcanzar economías de escala de este tipo de crédito es limitada pues se financia con el capital del prestamista y por razones de control del riesgo se termina canalizando dentro de su red de relaciones personales. En las encuestas realizadas en el trabajo de campo, se encontraron referencias al riesgo que deben asumir los prestamistas, pues, deben conocer bien a las personas y exigir garantías para asegurar que su dinero no se pierda.

La falta de garantías hace que los métodos de cobro de los agiotistas sean en muchas ocasiones violentos y que se utilicen métodos de intimidación hacia los clientes, esa situación es de conocimiento de la población, sin embargo, se quiso tener la apreciación directa de la población encuestada referente a este tema. Por lo anterior, dentro del estudio, existen muchas manifestaciones de parte de la población que se refieren a diferentes problemas personales en cuanto a las formas de cobro, en particular cuando se está atrasado en las cuotas.

La primera encuesta de mercado de crédito informal en Colombia<sup>42</sup>, elaborado por Econometría S.A, evidenciaba que dejar de pagar las cuotas, implicaba para los clientes, únicamente en no volverles a prestar o el incremento de los intereses por parte de los prestamistas. Sin embargo, esa no es la realidad de san Andrés de Tumaco en este tema y la de muchos municipios en Colombia.

*“...uno con el gota a gota sabe que tiene que pagar, es lo primero que le advierten cuando le prestan plata, uno no se puede atrasar en las cuotas porque le puede salir caro..., dejar de pagar puede costarte hasta la vida, como ya ha pasado...”<sup>43</sup>.*

Esta apreciación es generalizada en los habitantes de san Andrés de Tumaco, el cual advierten que el cobro del crédito adquirido se hace a las buenas o a las malas, si no se paga el deudor sabe que es su vida la que está en juego. A pesar de que existe una investigación puntual que lo demuestre, no cabe duda de que muchas muertes en las regiones están relacionadas con esta grave situación".

Por otro lado, si bien este mecanismo de financiación responde con rapidez ante las necesidades de financiación de la población, el costo del dinero por esta vía es muy elevado debido precisamente a la posición dominante del prestamista frente al deudor y que éste no tiene ninguna otra alternativa pues no tiene acceso a servicios financieros formales.

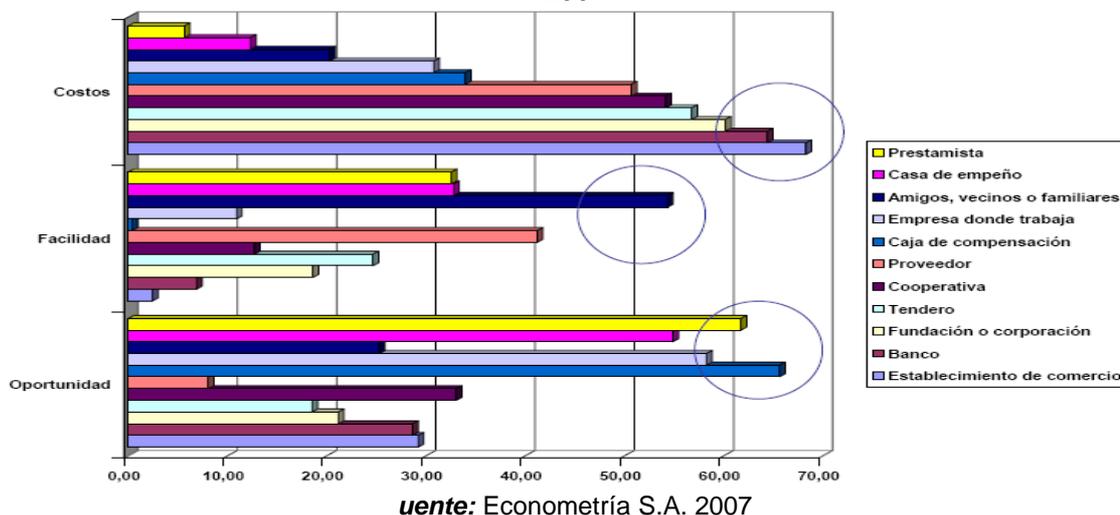
Las razones para que personas acudan a los diferentes canales de financiación informales tienen que ver con criterios como: la facilidad para acceder a ellos, la oportunidad, los costos, la exigencia de documentación o muchos trámites y la disponibilidad a la hora de solicitarlo. En el contexto nacional, se presentan las razones para preferir tanto las fuentes de crédito formales como las informales.

---

<sup>42</sup> ECONOMETRIA S.A; Encuesta de mercado de crédito informal en Colombia, *programa midas y USAID*, Bogotá d.c, *septiembre 2007*

<sup>43</sup> Palabras del propietario de la microempresa “Planet Café Internet”, Tumaco, 2009

Gráfica No 19. Razones de los hogares en Colombia para Preferir una fuente de crédito frente a otra. 2007

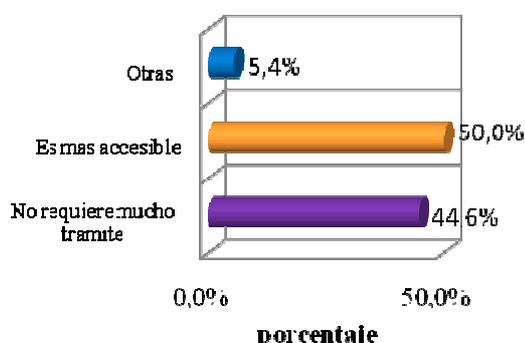


F

En el contexto municipal, en este estudio tan solo se presentan las razones que tienen los hogares y microempresarios para acudir al crédito informal. Por consiguiente, al indagar sobre las razones que tienen mayor preponderancia a la hora de recurrir a la financiación informal los resultados arrojaron que tanto los hogares como los microempresarios utilizan los canales informales por razones de accesibilidad o facilidad principalmente, porque ir donde el prestamista o la casa de empeño es muy fácil y es casi seguro que el préstamo será otorgado. Por otro lado, los microempresarios y hogares también afirmaron que otra de las razones más importantes para acudir al prestamista o la casa de empeño es que éstos no exigen demasiados trámites, lo cual facilita el procedimiento porque es necesario la presentación de tantos requisitos, ni papeleos que si exigen las entidades financieras formales.

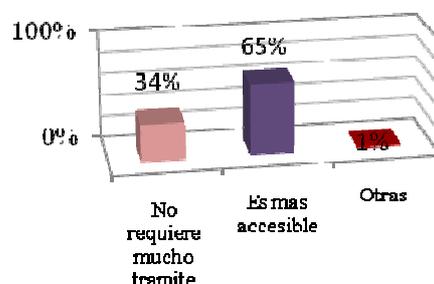
Por esto, es indispensable trabajar en el diseño y construcción de productos financieros más apropiados en términos de facilidad y oportunidad para aquella población que se encuentra rezagada del sistema financiero formal.

**Gráfico 20. Razones de los hogares para acceder al crédito informal**



**Fuente:** cálculos de esta investigación, 2009

**Gráfico 21. Razones para utilizar financiamiento informal según microempresarios**



**Fuente:** cálculos de esta investigación, 2009

Las fuentes de financiación informal cumplen con unas características propias de esta modalidad: en términos de oportunidad, los desembolsos, se hacen inmediatamente en el mayor de los casos, sobre todo cuando la fuente es un prestamista o una casa de empeño.

Los sistemas de amortización de los créditos informales son más flexibles y cortos, con el fin de controlar mejor el riesgo de crédito teniendo en cuenta la capacidad de pago de los deudores frente a los elevados niveles de tasa de interés. Es así como, en la mayor parte de los casos tanto de microempresas como de hogares con crédito informal, la amortización contempla el pago de cuotas periódicas que son con mayor frecuencia diarios. Sin embargo, también se da el pago semanal y quincenal en el caso de los hogares y microempresas con crédito de prestamista.

En materia de garantías, las fuentes informales las piden en menos casos que cuando se trata de crédito formal. En el caso de la casa de empeño, las características propias de este tipo de crédito hacen que haya una garantía en el 100% de los casos pues es el mismo bien dado en prenda, lo cual facilita radicalmente el acceso por parte de los clientes. En todo caso, en el crédito informal es relativamente frecuente la ausencia de garantías lo cual implica un mayor riesgo para el acreedor distinto de las casas de empeño, pues se quedan sin ningún mecanismo para recuperar el crédito en caso de no pago y es por esto, que los agiotistas utilizan métodos de intimidación en la población como se mencionaba anteriormente.

La excepción dentro del crédito informal con garantía, es la prendería o casa de empeño. Este crédito se estructura como un contrato de compra con pacto de retroventa, entre otras con el propósito de evitar los techos de la usura aplicables al crédito. Esta alternativa de financiación es excesivamente costosa para los clientes pues no solo el valor de compra se determina “a ojo de buen cubero” del dueño de la prendería, sino que además tiene la implicación de que el no pago por parte del deudor conduce a la ejecución de la “garantía” sin que el deudor pueda recuperar el excedente si el bien se vendió por un valor superior al monto del “crédito” original. Esto implica que la prendería se hace a una mayor rentabilidad pues se queda con el exceso sobre el valor de compra del bien. En estas condiciones, la prendería gana bastante tanto si el cliente recompra el bien al final del plazo como si no lo hace.

En cuanto a los costos, es bastante conocido que los oferentes informales tanto los prestamistas como las casas de empeño tienden a cobrar tasas muy elevadas, como consecuencia de la explotación de la necesidad de recursos de la población y su falta de acceso a fuentes formales de financiación.

Los clientes de crédito informal se ven obligados a endeudarse a tasas de interés altísimas y que superan en muchas veces la tasa de usura que manejan las entidades bancarias que está en 31,5 por ciento para crédito de consumo. Estas tasas de interés están rodeando el 300 por ciento anual. Es decir, el problema del gota-gota es realmente de unas proporciones inmensas y lo que genera es el empobrecimiento persistente en la persona que lo requiere.

Las siguientes son las tasas de interés que cobran por la adquisición de un crédito ya sea bancario o en alguna fuente de financiación informal. En este cuadro se resalta claramente la diferencia abismal que existe en los intereses del crédito dependiendo de la fuente.

### **Cuadro 7. Tasas de interés informadas de los créditos**

De microempresas y hogares. 2007

Efectiva Anual ( porcentajes)

|                              | hogares | microempresas |
|------------------------------|---------|---------------|
| Bancos                       | 21,0    | 24,1          |
| ONGs                         | 20,7    | 17,3          |
| Cooperativas                 | 22,8    | 24,8          |
| Proveedor                    |         | 58,1          |
| Amigos, vecinos o familiares | 68,3    | 78,3          |
| Empresa donde trabaja        | 80,2    |               |
| Casa de empeño o prendería   | 213,8   | 213,8         |
| Prestamista (gota a gota)    | 280,0   | 274,7         |

*Fuente:* econometría S.A. 2007

Es importante precisar, que en la encuesta la proporción de respuestas acerca del conocimiento de las tasas de interés y su monto fue muy baja. Por lo tanto, este desconocimiento de la población en cuanto a la tasa de interés puede ser un indicador de que las personas encuestadas valoran más el acceso al crédito que el costo.

#### **4.1.2. Acceso al ahorro**

Al igual que en el caso del crédito, las personas también utilizan mecanismos de ahorro variados para guardar o acumular recursos como medida preventiva en caso de necesidad. Estas necesidades pueden ser, desde la compra del mercado hasta eventualidades inciertas como enfermedades o incluso la muerte de algún familiar. Es importante precisar en esto, es que las personas de bajos recursos utilizan los mismos mecanismos de aseguramiento o de guardar dinero independientemente de si se trata de una necesidad de la vida diaria, para realizar un negocio o para atender una calamidad inesperada.

Los mecanismos informales de ahorro comúnmente utilizados van desde hacer reservas de dinero en efectivo que se guardan en la casa, “debajo del colchón”, hasta participar en grupos informales de ahorro como “cadenas”, que se forman espontáneamente entre las personas para atender necesidades que tienen en común. Si bien, se establecen turnos específicos para llevarse lo acumulado muchas veces en función de la antigüedad del ahorro, es común que en casos de

emergencia o calamidad una persona se lleve lo acumulado aunque no le corresponda el turno.

La sofisticación de este tipo de grupos de ahorro incluso conduce en ocasiones a la formación de pequeños grupos de intermediación financiera en donde se utiliza el ahorro del grupo para dar préstamos dentro del mismo grupo. En estos casos, se aplican normas claras para garantizar la recuperación de los fondos ya que el grupo les presta a personas del mismo grupo. De igual forma, la evolución de los grupos lleva a la búsqueda de la optimización de la rentabilidad pues se cobra por el crédito con la claridad de que de allí se puede reconocer interés por los ahorros.

Otra opción muy típica de ahorro en San Andrés de Tumaco es comprar activos líquidos como son las joyas en oro para luego empeñarlas. La idea que se expresa en las encuestas, es que hay que tener estos activos la mayor cantidad de tiempo posible para salir de ellos cuando una situación “externa” o ajena a su voluntad lo exija (por ejemplo una emergencia de salud, compra de alimentos, pérdida de trabajo, necesidades de los hijos, etc.).

Estos mecanismos son por lo general de baja rentabilidad frente a otras opciones y muy inseguros pues los recursos físicos se guardan en lugares en donde pueden ser robados o perderse en caso de desastres naturales. Por otra parte, tiende a utilizarse el mismo tipo de producto tanto para acumular recursos como para atender una calamidad inesperada cuya ocurrencia no es predecible. Cuando ocurre un suceso inesperado e impredecible, se desacumula todo el ahorro que se destinaría a resolver necesidades de la vida diaria como la compra de alimentos. Es decir que se utiliza el mecanismo típico del ahorro para atender riesgos que se atienden típicamente con un seguro.

#### **4.2. APRECIACIONES PERSONALES**

El acceso a un servicio financiero formal, como es el caso del crédito, no permite la compensación adecuada de los choques adversos que generalmente presentan las personas que reciben bajos ingresos, pues su utilización permanente para todos los efectos puede conducir a las familias a condiciones de mayor pobreza. Un ejemplo de esto puede ser, la compensación por la pérdida de ingresos frente a una situación de desempleo o el pago de siniestros, mediante el uso de un

crédito, (situación conocida en el ámbito financiero como “*riesgo moral*”<sup>44</sup>) pues el crédito requiere un aumento de la capacidad de pago posterior que finalmente conduce a una situación de mayor pobreza por la necesidad de generar mayores ingresos. Por su parte, el ahorro y crédito no son los instrumentos apropiados para atender todo tipo de situación, pues no permiten restablecer la situación económica de la familia ante una emergencia inesperada, ni el acceso a actividades que mejoran el potencial de generación de ingresos.

Un enfoque efectivo en cuestiones financieras, es el que le ofrece a las personas en situación de pobreza instrumentos para enfrentar situaciones adversas, como enfermedades o muerte de un familiar, desastres naturales como un terremoto, los cuales están representados principalmente por ahorro y seguros. Son estos los servicios financieros primordiales que deben servir como puerta de entrada de estas familias al sistema financiero. Desarrollar esos instrumentos adecuados debe ser un reto para las instituciones financieras, lo cual depende del reconocimiento por parte de estas instituciones de que los productos con las características requeridas y adecuadas para la población en condiciones de pobreza todavía no se han desarrollado.

Por otro lado, y como propuesta de algunos retos hacia el futuro por parte de expertos en materia financiera, *“el ahorro debe ser complementado con el acceso a seguros por parte de estas familias. Dada la inexistencia en el mercado de un microseguro apropiado, se requiere en primer lugar adelantar un esfuerzo con las compañías aseguradoras para que adapten un producto específico, donde además de precisar las coberturas, que en principio deberían ser para proteger a las familias contra la muerte del principal generador de ingresos, así como enfermedades que reduzcan la capacidad de generar ingresos y la protección de los activos, debería contemplar el rediseño en términos de exclusiones, preexistencias, procesos y canales de venta, recaudo de primas y pago de siniestros, de tal forma que no solo se logren vender sino que sean verdaderamente útiles para la población de bajos ingresos”*<sup>45</sup>

Consecuentemente, es indispensable tanto el diseño como la implementación de productos financieros adecuados para la población de bajos ingresos que

---

<sup>44</sup> el problema del riesgo moral surge cuando el prestatario puede utilizar los recursos de un crédito para un propósito que no es el que conoce el banco y que no es deseable desde el punto de vista del intermediario financiero porque ponen en riesgo el pago de la deuda.

<sup>45</sup> FAJURY, Lizbeth, MARULANDA, Beatriz y PAREDES, Mariana; Acceso a servicios financieros en Colombia: retos para el siguiente cuatrienio. DEBATES PRESIDENCIALES.

realmente le permitan resolver sus necesidades y por su puesto, adelantar las estrategias para lograr que los servicios financieros formales lleguen a esta población, pues continúan teniendo como única alternativa para financiar sus necesidades a los prestamistas del mercado informal, con unos costos excelsos pero además en condiciones de montos y plazos inadecuados.

## 5. EDUCACIÓN FINANCIERA

*“Uno de los principales objetivos de la educación, debe ser ampliar las ventanas por las cuales vemos al mundo”*

*Arnold H. glasow*

En el análisis del precario acceso a los servicios financieros que sostienen los pobladores del municipio de San Andrés de Tumaco, es importante considerar el conocimiento que tienen tanto los hogares como los microempresarios acerca de los servicios, oportunidades, riesgos, y funcionamiento en general de las instituciones financieras, ya que esto, es una de las determinantes que propician la situación de exclusión financiera. También, conscientes de que una alta proporción de la población en el municipio de Tumaco poco entiende o no le dan la importancia necesaria al tema financiero, es de ingente importancia revisar los niveles de instrucción en materia financiera.

Por otro lado, es el desarrollo de productos financieros cada vez más complejos y sofisticados el cual ha generado crecientes dificultades para que las personas entiendan el complejo mundo financiero y además puedan evaluar los riesgos asumidos en sus operaciones con los intermediarios financieros. Además, quienes hoy buscan servicios de ahorro y crédito ahora tienen más opciones que en el pasado. Los prestatarios ahora pueden elegir entre una gran variedad de acreedores informales. Asimismo, las instituciones financieras están comenzando a ofrecer una mayor variedad de productos y servicios para sus clientes.

Según diversos estudios, incluso en economías desarrolladas la mayoría de la población realiza transacciones financieras sin los conocimientos y la asesoría necesarios, o recurriendo a consejos no profesionales de familiares y amigos, lo cual puede acarrear consecuencias muy costosas<sup>46</sup>.

El conocimiento acerca de temas financieros se enmarca hoy en día bajo el concepto de “*educación financiera*”, el cual para efectos de esta investigación se la define como, el proceso por el cual los consumidores financieros/inversionistas mejoran su entendimiento de productos financieros, conceptos y riesgos, y a través de la información, instrucción y/o consejos objetivos, desarrollan las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y las oportunidades, para tomar decisiones informadas, para conocer dónde acudir

---

<sup>46</sup> APARIO SMITH, Mónica; educación financiera... ¿de que estamos hablando?: Reflexiones sobre algunos puntos fundamentales a la hora de definir una estrategia nacional de educación financiera. En: revista Dinero, Santa fe de Bogotá, D.C: (22 de enero de 2010)

para obtener ayuda, y para tomar otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero.

Los procesos de educación financiera para las personas y familias más pobres deben ir más allá de la simple transmisión de información. Su objetivo es fortalecer los comportamientos que conducen a un mayor ahorro, un gasto más prudente y un endeudamiento justificado con el fin de lograr un cambio de comportamiento sostenible. La educación financiera debe ser considerada como una herramienta para promover el crecimiento económico, la confianza y la estabilidad.

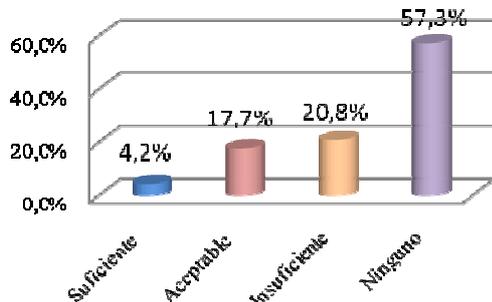
El interés actual por parte de los gobiernos por promover en la ciudadanía el alfabetismo en temas financieros surge de las bondades que, para el individuo en particular y para la sociedad en general, produce el que las personas cuenten con un nivel mínimo de formación en estas materias. Entre otras virtudes, la educación financiera potencia la capacidad de los individuos para reconocer riesgos y oportunidades financieros y los dota con las herramientas necesarias para no incurrir en costos excesivos o ser víctimas de fraudes; promueve la cultura del ahorro entre las personas, inculcándoles la importancia de planear financieramente su futuro y de contar con "fondos de emergencia" para enfrentar imprevistos; finalmente, complementa la regulación financiera al fomentar la transparencia y la competencia en el sector, fortaleciendo la confianza entre los usuarios y las instituciones financieras.

No obstante, la gran virtud de la educación financiera, es vencer los mitos de que los temas financieros son algo ajeno y distantes para los pobres, pues se piensa que acceder a ellos es demasiado difícil. Y en sentido pragmático, permitir que la gente se aproxime a instrumentos financieros, a estrategias de manejo de dinero, que puedan redundar en su calidad de vida.

Para tener un enfoque mas amplio de la situación de educación financiera en San Andrés de Tumaco, se indago en los hogares y microempresarios acerca del conocimiento que tienen de los servicios financieros y en los resultados se puede observar que en relación a los hogares, una alta proporción asegura no tener ningún conocimiento financiero o en su defecto, es exigua además de insuficiente la información que poseen. Es importante aclarar que para las personas que afirmaron tener una aceptable información financiera se las clasifica dentro del concepto de analfabeta financiero, término que se profundiza más adelante. Por consiguiente, es un porcentaje bastante alto de la población tumaqueña, la que carece de educación financiera.

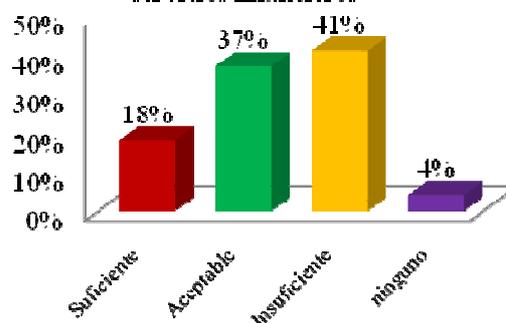
Por el lado de los microempresarios, éstos sostienen una situación igual o más preocupante en relación a los hogares en materia de conocimientos financieros, ya que es de suma importancia además de necesario que las empresas del tamaño que sea, puedan entender y conocer acerca de los servicios que ofrecen las instituciones financieras.

**Grafico 22. Información que tienen los Hogares acerca de los Servicios Financieros**



**Fuente:** cálculos de esta investigación, 2009

**Grafico 23. Información que tienen los Microempresarios acerca de los servicios financieros**



**Fuente:** cálculos de esta investigación, 2009

En los microempresarios, los resultados indican que la población que carece de educación financiera es bastante preocupante, entendiéndose que son estos los que toman en su gran mayoría, sus decisiones financieras y si no tienen la instrucción necesaria sus problemas financieros en lugar de mitigarlos, la tendencia es a incrementarlos.

### 5.1. ANALFABETISMO FINANCIERO COMO PROBLEMÁTICA SOCIAL

En sentido genérico, el analfabetismo financiero se lo puede definir como la carencia de instrucción elemental o el desconocimiento de algunos conceptos básicos necesarios para desenvolverse en materia financiera. Y esto es muy importante porque la capacidad que tenga una persona para manejar asuntos financieros está vinculada con su calidad de vida, es decir, con la educación o la adquisición de una vivienda.

Las tasas o los porcentajes de analfabetismo financiero son particularmente altos entre las personas o grupos en situación económica social deficitaria o precaria,

que han visto restringidas o anuladas sus posibilidades de acceso a los servicios que se prestan en las instituciones financieras. No obstante, identificar la falta de acceso a los servicios financieros y la pobreza como únicas fuentes de analfabetismo financiero, sin tener en cuenta que este es un fenómeno multicausal y multifactorial es una interpretación imprecisa. Un análisis entorno al analfabetismo financiero debe realizarse desde lo económico, lo político y lo social.

Por lo anterior, no es erróneo suponer que los analfabetos financieros son casi siempre los excluidos de las grandes corrientes de la economía y de la tecnología moderna. De ello se desprende que cualquier debate en torno al analfabetismo financiero es meramente teórico si no se sitúa en el contexto más amplio. Es necesario insistir que el analfabetismo financiero es solo otra dimensión de la exclusión social. Por un lado están aquellos que poseen los medios para mejorar sus condiciones materiales y sociales y por otro lado los que no logran ni siquiera obtener condiciones mínimas, es sobre todo dentro de estos últimos donde se encuentran los analfabetos financieros, que no tienen acceso a las fuentes de tal conocimiento.

Es importante precisar que el analfabetismo financiero no es solo una cuestión técnico-pedagógica, sino un problema de profundas dimensiones sociales. Tal como lo expresa la Dra. María Roxana Solórzano del IPLAC refiriéndose al problema de la alfabetización en Latinoamérica:

*“La primera forma de exclusión social consistía en disponer, de manera exclusiva, de los medios y técnicas necesarios para el registro e interpretación de los hechos. Tal exclusividad es claramente presumible desde las primeras grandes culturas de la humanidad, en que la capacidad de leer y escribir era considerada como símbolo de gran distinción, a la vez que resultaba ser una profesión altamente especializada. De hecho, las clases dominantes han sentido siempre el temor de instruir a la mayoría de sus ciudadanos, porque evidentemente eso significaría, más allá del acto de aprender a leer y a escribir, la posibilidad a largo plazo de transformar la sociedad en su conjunto. Por lo tanto, se ha sellado la idea de que entre más individuos “ignorantes” existan, menos son las posibilidades de cambiar el “status quo” imperante. En este sentido, la educación siempre*

*constituyó un privilegio de las clases explotadoras, que defendieron a toda costa su monopolio del saber, como garantía del monopolio del poder*<sup>47</sup>.

Por lo anterior y teniendo en cuenta que el acceso a los servicios financieros, refuerzan las desigualdades sociales y que el conocimiento acerca de estos servicios es un determinante para el acceso, resulta evidente la relación entre el analfabetismo y las condiciones socioeconómicas que le dan origen. A la pobreza y al aislamiento cultural de los analfabetos financieros se une el aislamiento cívico. Si bien la posibilidad de comunicación es la expresión de una cultura, es también una exigencia de la organización social, al favorecer la asociación de voluntades y la formación de la colectividad, elementos complementarios y necesarios para crear y fortalecer la estructura social moderna.

Como sucede con la educación en general, y la financiera no es la excepción, el conocimiento es poder y da libertad a quien lo posee. La ignorancia es semillero de abusos e injusticias.

---

<sup>47</sup> María Roxana Solórzano Benítez. Cátedra de Alfabetización y Educación de Jóvenes y Adultos. Instituto Pedagógico Latinoamericano y Caribeño (IPLAC), revista IPLAC. No.1 /abril / 2007

## 6. PRINCIPALES DETERMINANTES DEL ACCESO AL CRÉDITO, UNA APROXIMACIÓN ECONÓMICA.

*La maravillosa riqueza de la experiencia humana perdería algo de su gratificante alegría si no existieran limitaciones a superar.*

*Helen Keller*

### Introducción

La necesidad de ampliar el acceso a los diferentes servicios financieros para los microempresarios y hogares en San Andrés de Tumaco debe ser una prioridad, esto con el ánimo de conseguir mejores condiciones en términos de oportunidades y bienestar de esta población. No obstante, si el objetivo de esta investigación es analizar el acceso a los servicios financieros y sobre todo al préstamo bancario, entonces, es importante preguntarse quiénes tienen acceso al crédito en el este municipio y cuáles son las características que determinan si un hogar tiene o no acceso a éste.

A partir de la observación de algunas características de la población que se presentan en este estudio, de los requisitos que exigen las entidades financieras, y de un enfoque microeconómico, se identificaron aquellos factores que determinan si un hogar tiene acceso al crédito bancario. Las variables sujetas de análisis en este estudio están los ingresos, la educación, el ahorro bancario, la educación financiera y la pertenencia al sector formal de la economía.

Finalmente, este capítulo evaluará los determinantes del acceso al crédito de los hogares, e identificará los problemas más importantes en este aspecto. Los resultados aportan argumentos que sirvan para implementar medidas tendientes a incrementar el acceso a los servicios financieros. Ahora, es de vital importancia entender que la valoración que presentamos los autores se constituye en un análisis de la realidad, fundado en punto en el tiempo, y que si emprendiéramos la misma investigación más adelante, quizás los resultados difieran de los acá observados, es por esto que siempre que se hagan las interpretaciones, se deben hacer bajo las condiciones descritas.

## 6.1. IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES

La información acerca de las prácticas financieras de la población en san Andrés de Tumaco que fue recolectada mediante el instrumento de encuesta dirigido a los hogares y microempresarios es el insumo fundamental para la construcción del modelo econométrico que entrara a determinar cuáles son las variables más importantes en el acceso a crédito de los hogares. Es importante precisar que la estimación del modelo econométrico se trabaja solamente para los hogares y no los microempresarios ya que de ésta se tiene información más detallada y precisa.

Las variables que van a determinar si un hogar tiene o no acceso al crédito, se identificaron a través de la revisión de algunos estudios ya realizados, del análisis de algunos modelos teóricos y las mismas variables que son objeto de estudio de esta investigación como es el caso de la educación financiera y el ahorro bancario. También, se revisó la información solicitada a las personas que demandan créditos en las entidades financieras, con el fin de identificar otras variables que pueden tener en cuenta las entidades financieras a la hora de otorgar préstamos. Por lo anterior, se llegó a la conclusión que las variables que determinan el acceso al crédito corresponden, principalmente, a los flujos de caja futuros del solicitante (los ingresos), el valor de las garantías y una historia crediticia favorable. Pero, además pueden existir otras variables no financieras que son importantes a la hora de determinar si una persona tiene acceso a los servicios financieros, como lo es la educación, el hecho de estar vinculado a la seguridad social y la misma educación financiera que como ya analizábamos conduce a la autoexclusión financiera.

El flujo de caja de un hogar está relacionado directamente con la posibilidad de generar ingresos futuros, lo cual le permite a los agentes cumplir con sus obligaciones y, por esta vía, ser contemplados como menos riesgosos. Por esta razón el tener unos ingresos altos es una garantía para las entidades financieras y por lo cual se convierte en una de las variables más importantes en la modelación econométrica.

El nivel de riqueza de los hogares está simultáneamente relacionado con el hecho de poder generar ingresos, y con el nivel admisible de un colateral con el cual podría contar un hogar a la hora de solicitar un crédito, ya que combina criterios de ingresos, tenencia de activos, nivel de educación, entre otros. En este punto es importante aclarar que a pesar de que en el modelo no se incluye una

variable como tal, si se ocupa de aspectos como es la educación y los ingresos.

Como se mencionó anteriormente, el nivel de educación puede desempeñar un papel fundamental en torno del acceso al crédito. El hecho de tener un alto nivel educativo puede influir positivamente sobre la probabilidad de una persona de tener acceso al crédito. Esto es, porque los oferentes de créditos presumen que una persona con estudios superiores tiene mayores oportunidades de insertarse al mercado laboral y generar ingresos a futuro que una persona sin estudios, además es importante comprobar en este trabajo el hecho de que es mucho mayor la proporción de personas que acceden a un crédito y que tienen un alto nivel de educación. El hecho de tener ahorros en las entidades financieras incrementa la probabilidad de obtener un crédito bancario, tal como lo analizábamos en el capítulo 3 de este trabajo donde se analizaba las características de los servicios financieros formales. Este importante resultado que genera esta investigación es susceptible de comprobación, razón por la cual se incluyo como variable explicativa en el modelo trabajado. De la misma manera, por algunas deducciones importantes que se observaron en cuanto a la educación financiera, esta variable también es sujeto de demostración mediante su utilización cómo variable explicativa en el acceso al crédito.

En el cuadro 8 se muestra una síntesis de las variables explicativas del modelo y que serán determinantes del acceso al crédito bancario, también se presentan el tipo de variable los valores esperados de los signos

**Cuadro 8. Variables explicativas del acceso al crédito de los hogares**

| Nombre de la variable | Variable             | Tipo   | Signo esperado |
|-----------------------|----------------------|--|----------------|
| Ingreso               | Ingreso              | Dicotómica por cuartiles                     | Positivo       |
| Ahorroban.            | Ahorro bancario      | Dicotómica: 1 si tiene, 0 de lo contrario    | positivo       |
| Educ.                 | Años de educación    | Discreta                                     | positivo       |
| Educfín.              | Educación financiera | Dicotómica: 1 si la tiene, 0 de lo contrario | positivo       |
| Ss.                   | Seguridad social     | Dicotómica: 1 si tiene, 0 de lo contrario    | positivo       |
| Edad                  | Edad                 | Discreta                                     | Negativo       |

*Fuente:* los autores, 2009

El modelo de regresión es similar al planteado por un estudio elaborado por la revista ESPE del Banco de la Republica<sup>48</sup> que calcula la probabilidad de acceso al crédito en función de unas características observables de los hogares; la cual se puede representarse de la siguiente forma:

$$Cred_i = \beta_1 + \beta_2 INGRESO_i + \beta_3 AHORROBAN_i + \beta_4 EDUC_i + \beta_5 EDUCFIN_i + \beta_6 SS_i - \beta_7 EDAD_i + \mu_i$$

Donde *Cred* es la variable dependiente o variable objetivo, esta es una variable dicotómica y toma los valores de uno si el hogar encuestado cuenta con crédito bancario y cero si es lo contrario. El hecho de estimar la probabilidad de acceso al crédito en términos de las variables que acá se analizan supone una relación de causalidad. Por esto hay que interpretar los resultados con cierto cuidado y reservas: por ejemplo. El hecho de que una persona tenga una educación financiera no indica per se que tenga una mayor probabilidad de tener acceso al crédito. Sin embargo, al tomar dos individuos con las mismas características de ingresos, de educación, de ahorro bancario y demás. Se podría afirmar que el individuo que tiene una mejor educación financiera tiene mayor probabilidad de acceder a un crédito bancario. La razón puede estar vinculada a que los individuos por conocer del funcionamiento de las entidades bancarias, entienden que es mucho mejor recurrir a los bancos por cuestiones de manejo de tasas de interés y no someterse a las manos inescrupulosas de los usureros informales por ejemplo.

En el conjunto de variables *X* se encuentran las variables explicativas y entre ellas se ubica el ingreso, la educación, el ahorro bancario, la educación financiera, la edad y el acceso a la seguridad social.

El método de estimación utilizado corresponde a un *Modelo de Probabilidad Lineal (MLP)* aplicable en la estimación de modelos de respuesta cualitativa como es nuestro caso, en donde la variable dependiente corresponde al uso del crédito en función de algunas características observables en la encuesta realizada. Se utiliza finalmente este método debido a su simplicidad relativa y porque puede estimarse mediante MCO. Sin embargo, se realizó un intento de estimación Probit que es de mayor complejidad y que corresponde a un método de estimación que se ajusta más a las características de este tipo de modelos, pero, exigen un conocimiento

---

<sup>48</sup> MURCIA PABÓN, Andrés: “*determinantes del acceso al crédito de los hogares colombianos*”, ensayos sobre política económica, vol. 25, núm. 55, edición diciembre 2007 pp. 40-83

avanzado en econometría, por lo cual, existieron algunas limitaciones. Los resultados de la estimación del modelo Probit pueden verse en la parte de los anexos (ver anexo j).

Los modelos de regresión lineal en donde la variable regresada es binaria o dicótoma se denominan modelos lineales de probabilidad, debido a que  $E(Y_i | X_j)$  la esperanza condicional de  $Y_i$  dado  $X_j$ , pueda ser interpretada como la probabilidad condicional de que el evento suceda dado  $X_j$ ; es decir,  $\Pr(Y_i=1 | X_j)$ , así. En este caso,  $E(Y_i | X_j)$  da la probabilidad estimada de que una persona tenga acceso al crédito y tenga un ingreso de cierta cantidad  $X_j$ .

El modelo lineal de probabilidad plantea diversos problemas tales como; la no normalidad de las perturbaciones  $\mu_j$ , pues mínimos cuadrados ordinarios supone que estas se distribuyen normalmente para fines de inferencia estadística. El supuesto de normalidad para  $\mu_j$  no se mantiene en los MLP porque, al igual que  $Y_i$ ,  $\mu_j$  solamente toma dos valores; es decir sigue una *distribución de Bernoulli*. Pero el no cumplimiento de normalidad quizás no es tan crítico como parece porque se sabe que las estimaciones puntuales MCO aún permanecen insesgadas. Además, a medida que aumenta indefinidamente el tamaño de la muestra los estimadores de mínimos cuadrados ordinarios tienden por lo general a tener una distribución normal. Por lo tanto, para muestras grandes, la inferencia estadística de los MLP seguirá el procedimiento usual de mínimos cuadrados ordinarios bajo el supuesto de normalidad.

Otro de los problemas que plantean los MLP es que la varianza de los términos de error es heterocedástica ya que depende de la esperanza condicional de  $Y_i$ , que depende del valor que tome  $X_i$ . Por lo anterior, los estimadores de MCO, aunque insesgados, no son eficientes; es decir no tienen varianza mínima. Pero, nuevamente, el problema de la heterocedasticidad no es insuperable al igual que el de la normalidad y una forma de resolver el problema de heterocedasticidad es estimar el modelo mediante mínimos cuadrados ponderados. Otro de los problemas que frecuentemente se presentan en los MLP es que la esperanza condicional  $E(Y_i | X_j)$  puede estar fuera de los límites entre 0 y 1. Para el caso del modelo sobre el acceso al crédito este no es un problema debido a que se cumple la esperanza condicional y los valores todos están entre el rango esperado.

Y por último, el coeficiente de determinación ( $R^2$ ) considerado tiene un valor limitado en los modelos de respuesta dicotómica. Lo que tampoco sucede en el

modelo que explica el acceso al crédito como se podrá observar a continuación en la presentación de los resultados del modelación estadística.

## **6.2. RESULTADOS DEL MODELO ESTIMADO.**

Los resultados del modelo econométrico que explica el acceso al crédito que tienen los hogares en San Andrés de Tumaco se presentan en el cuadro 8. En el grafico se observan los coeficientes estimados de variables explicativas que se interpretan como una probabilidad de acceder a un crédito si se incrementa en una unidad la variable explicativa.

Dentro del análisis de los resultados econométricos, es importante volver a indicar que la metodología de trabajo corresponde a información de corte transversal y no series de tiempo, por esta razón, resulta imposible establecer tendencias para este estudio, lo que podría verse como limitación.

Para el caso del parámetro estadístico  $C$ , que matemáticamente explica el acceso al crédito siempre que los demás variables sean ceros. La teoría argumenta que si el valor de  $\hat{Y}_i$  es inferior a 0 su verdadero valor se lo puede interpretar como cero. Este es el caso del parámetro estadístico el cual tiene un valor de  $-0,299$ , entonces el valor de  $\hat{Y}$  para este caso es 0. El análisis de este resultado es interesante porque indica que una persona que no tenga ninguna de las características de los hogares como son, ingresos, la educación, la educación financiera, ahorro en las entidades bancarias y acceso a la seguridad social, no tendrán ninguna probabilidad de acceder a un crédito bancario.

### Cuadro 9. Modelo lineal de probabilidad para el crédito bancario

| Variable           | Coefficient | Std. Error            | t-Statistic | Prob.    |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------|----------|
| C                  | -0.299096   | 0.185167              | -1.615276   | 0.1136   |
| INGRESO            | 0.274825    | 0.050324              | 5.461074    | 0.0000   |
| EDUC               | 0.131631    | 0.055387              | 2.376593    | 0.0220   |
| AHORROBAN          | 0.212658    | 0.105336              | 2.018846    | 0.0498   |
| EDUCFIN            | -0.018157   | 0.107541              | -0.168834   | 0.8667   |
| SS                 | 0.039382    | 0.077437              | 0.508569    | 0.6137   |
| EDAD               | -0.003411   | 0.003766              | -0.905677   | 0.3702   |
| R-squared          | 0.754023    | Mean dependent var    |             | 0.560000 |
| Adjusted R-squared | 0.719700    | S.D. dependent var    |             | 0.501427 |
| S.E. of regression | 0.265472    | Akaike info criterion |             | 0.314562 |
| Sum squared resid  | 3.030442    | Schwarz criterion     |             | 0.582246 |
| Log likelihood     | -0.864060   | F-statistic           |             | 21.96880 |
| Durbin-Watson stat | 1.973683    | Prob(F-statistic)     |             | 0.000000 |

*Fuente:* cálculos de los autores, Tumaco, 2009

En términos de la variable que trata de recoger la capacidad de los deudores para generar flujos de ingresos a futuro se encontró que los ingresos es una variable determinante y quizás la más importante para definir la probabilidad de acceso al crédito bancario. Pertenecer a un cuartil de ingresos más alto incrementa la probabilidad de acceso al crédito 27.48%, en comparación con una persona que se encuentra en un cuartil de ingresos más bajo. Por otro lado, una mayor cantidad de años de educación está relacionado con mayores probabilidades de tener acceso al crédito: por tal, no es un error afirmar que a través de la ampliación por parte de las políticas de estado, en cuanto a mayores niveles de educación es posible incrementar el acceso al crédito por parte de los hogares en San Andrés de Tumaco y en general en todos los municipios de Colombia.

El resultado que se observa acerca de la educación como un significativo determinante del acceso al crédito es un hecho particularmente interesante ya que la educación permite generar ingresos, lo que hace a los deudores menos riesgosos para las instituciones financieras. Una población con altos niveles de educación esta relacionada con mayores niveles de acceso al crédito y, por lo tanto, con mayores niveles de bancarización.

Por otro lado, es importante analizar de manera global a la población que no cuenta con acceso a los servicios financieros acá analizados. A través de la encuesta utilizada en este trabajo se pudo determinar una tasa de ahorro para los hogares tumaqueños. La tasa de ahorro calculada es del 73% el cual no corresponde estrictamente al crédito bancario si no a otras prácticas de ahorro como son las cadenas y el ahorro en la casa. Al analizar la relación entre la tasa de ahorros estrictamente bancario y el acceso al crédito se encontró que el 72% de los hogares que contaban con alguna clase de depósito bancario tenían acceso al crédito. Sin embargo el 96% de las personas que no poseían ninguna clase de depósitos bancarios, no pudieron acceder a un crédito.

Estas conclusiones que se obtienen de las cifras presentadas, no pueden tener validez científica y por esta razón, se quiso contrastar estos resultados en la estimación econométrica. Con relación a la significancia del ahorro bancario como variable explicativa del acceso al crédito, se observa que poseer depósitos en el banco incrementa la probabilidad de acceder a un crédito en un 21,26%. Este resultado es importante si lo analizamos a partir de la elevada tasa de ahorros que presentan los tumaqueños pero que no se realiza en las entidades bancarias. Esto impulsa a crear un marco legal que propicie la creación de cuentas de bajo monto para las personas de bajos ingresos, con exenciones en algunas cargas tributarias como es el 4X1000 y que puedan ser de fácil manejo.

Igualmente, las otras variables que influyen sobre el acceso al crédito, tales como la educación, la afiliación a la seguridad social y la edad, afectan de la manera esperada la probabilidad de tener acceso al crédito. Estas variables explican el acceso al crédito muy parcialmente como es el caso de la seguridad social, ya que estar afiliado incrementa la probabilidad en un 3,93%. Por otro lado, la variable que recoge la edad en los hogares no resultó estadísticamente significativa, es decir que no hay una diferenciación clara en términos de acceso al crédito entre personas jóvenes y de mayor edad.

En síntesis, se encontró que la probabilidad de acceder a un crédito depende, en gran parte, de las características económicas y sociales de los hogares en San Andrés de Tumaco. Unos mayores niveles de ingreso asociados con la capacidad de endeudamiento de las personas, influye de manera significativa en las probabilidades de acceder a un crédito. Adicionalmente el hecho de poseer alguna clase de depósito financiero, incrementa sustancialmente la probabilidad de acceder al servicio financiero analizado. Y por último, uno de los hallazgos más importantes de esta investigación es considerar a la educación como una de las

variables con mayor influencia en cuanto al acceso al crédito se refiere, esto denota que las políticas que van encaminadas a afianzar mejores niveles de bancarización deben ir, necesariamente acompañadas de políticas que incrementen los niveles en educación en la población.

## 7. CONCLUSIONES Y ALTERNATIVAS

*“una época llegó a su fin: Aquélla en donde el capitalismo tenía algo para ofrecer a la humanidad”*

*José de Jesús Rodríguez*

En materia de crédito formal, las solicitudes de parte de los hogares que reciben las entidades financieras, en su gran mayoría son rechazadas por falta de garantías e ingresos insuficientes o inestables. La falta de garantías es un obstáculo a los servicios de crédito ya que la mayor parte de la población del municipio no cuenta con escrituración de sus predios. Por otro lado, los ingresos insuficientes también se convierten en una restricción a los servicios de crédito, ya que los ingresos bajos, la falta de empleo formal y el alto nivel de informalidad laboral prevalecen en la economía del municipio y para el capital financiero, el no tener los ingresos suficientes o no tener un empleo estable es muestra de que no existe capacidad de endeudamiento.

En materia de ahorro, la investigación demuestra que los microempresarios y los hogares en el municipio de Tumaco si ahorran. Este ahorro no se realiza específicamente en las entidades financieras, si no en la compra de activos y en prácticas informales como cadenas o simplemente guardar el dinero en la casa. Esta situación se debe por un lado, a la alta desconfianza que tiene la población en las instituciones bancarias y por otro, a la negación de las personas a llevar sus recursos a los bancos por los altísimos costos en que incurren al abrir una cuenta bancaria.

La relación ahorro bancario y crédito formal está estrechamente ligado ya que la evidencia indica que tener una cuenta bancaria abre las puertas para una eventual solicitud de crédito.

El nivel de bancarización de los hogares en el municipio de Tumaco es muy bajo. Un muy alto porcentaje de la población no cuenta con ningún servicio financiero formal. Por el lado de los microempresarios el índice de bancarización es un poco más alto, sin embargo, más del 60% de los microempresarios no poseen ningún servicio financiero, esto dificulta el crecimiento y desarrollo de sus actividades en la población sin bancarizar. El producto de mayor profundización en los microempresarios es la cuenta de ahorros

Acerca del crédito informal, tanto los hogares como los microempresarios del municipio de Tumaco, obtuvieron en una gran proporción alguna clase de crédito informal. Sobre las razones que tiene la población para recurrir a los canales de financiación informal, tanto los microempresarios como los hogares acuden a estos canales por razones de accesibilidad o facilidad principalmente porque ir donde el prestamista o la casa de empeño es muy fácil y es casi seguro que el préstamo es otorgado. Por otro lado, los microempresarios y hogares también afirmaron que otra de las razones más importantes para acudir al prestamista o la casa de empeño es que en éstos no exigen demasiados trámites lo cual facilita el procedimiento ya que no son necesarios tantos requisitos, ni trámites que si exigen las entidades financieras formales.

En cuanto a los niveles de educación financiera en San Andrés de Tumaco, una alta proporción de hogares y microempresarios aseguran no tener ningún conocimiento financiero o en su defecto, es exigua además de insuficiente la información que poseen.

Finalmente, en la estimación econométrica se encontró que la probabilidad de acceder a un crédito depende, en gran parte, de las características económicas y sociales de los hogares en San Andrés de Tumaco. Unos mayores niveles de ingreso asociados con la capacidad de endeudamiento de las personas, influye de manera significativa en las probabilidades de acceder a un crédito. Adicionalmente el hecho de poseer alguna clase de depósito financiero, incrementa sustancialmente la probabilidad de acceder al servicio financiero analizado. Y por ultimo, uno de los hallazgos más importantes de esta investigación es considerar a la educación como una de las variables con mayor influencia en cuanto al acceso al crédito se refiere, esto denota que las políticas que van encaminadas a afianzar mejores niveles de bancarización deben ir, necesariamente acompañadas de políticas que incrementen los niveles en educación en la población.

Como ya mirábamos, la inclusión financiera no se define simplemente en proveer recursos financieros que necesitan los más pobres para realizar sus propios proyectos, este es solo un paso, el crédito es solamente eficaz si existe un nivel mínimo de actividad económica que asegure oportunidades de mercado, la educación y la cultura, un buen sistema de salud y unas buenas condiciones de infraestructura son elementos más que fundamentales en la lucha contra la pobreza.

En fin, cuando se habla de políticas que posibiliten una mayor inclusión financiera, generalmente se cree que se trata o se está haciendo alusión a políticas asistencialistas del Estado, sin embargo, este concepto se vuelve peyorativo al concebir esta interpretación. No obstante, para generar espacios que faciliten la inclusión financiera es necesario proveer los instrumentos o herramientas que facilitan la inversión y se necesita que el acceso al sistema financiero se pueda hacer de manera fácil y sencilla.

No cabe la menor duda que la inclusión de la población al sistema financiero constituye un elemento clave del desarrollo social más básico y duradero. Sin embargo, la discusión surge a la hora de plantear quien o quienes deben ser los agentes que propicien esa inclusión financiera.

#### **7.1. IDEAS Y REFLEXIONES FRENTE UNA PROPUESTA EN CONCRETO.**

Frente al actual escenario de crisis económica mundial generado precisamente por el sector financiero internacional, es indispensable y necesario retomar algunos aspectos en el tema de regulación financiera y el papel que debe jugar el estado en este tema. Lo que está ocurriendo con la crisis nos obliga a volver a hablar de controles y de represión financiera, por citar a los autores de esta teoría.

No obstante, frente a los cuantiosos planes de rescates y por muy generosas que sean las inyecciones de capital para los bancos más importantes del mundo que se han declarado en quiebra, va a ser imposible terminar con la crisis si no se modifica la regulación que hoy día existe en el mundo financiero. El cambio necesariamente tiene que venir por la vía del control y la regulación por parte del Estado, de las finanzas especulativas, de los movimientos erráticos y volátiles que crean beneficios para pocos e inestabilidad para todos.

La crisis financiera internacional que se inicia en los estados unidos y finalmente tiene repercusiones a nivel mundial deja una serie de interrogantes y enseñanzas de los que en el círculo económico no se hablan, ya que son ellos responsables de esta crisis y controlan uno de los poderes mas importantes del siglo XXI, el de los medios de comunicación: se ha demostrado que el mercado, en este caso el financiero y bancario, es incapaz de proporcionar por sí mismo los flujos de financiación que necesita cualquier economía. Y esa es precisamente la razón por la que una crisis inicialmente financiera ha terminado por afectar al conjunto de la actividad productiva en los términos tan graves que estamos viendo.

Esa incapacidad del mercado financiero para generar la financiación suficiente para que los empresarios puedan desarrollar de la mejor manera sus actividades económicas, repercute directamente en el debilitamiento de las economías. La función de la actividad bancaria que debe estar orientada a llevar a cabo esa tarea se ha convertido en una banca de inversión, pero de una inversión financiera muy arriesgada y volátil y que no tiene nada que ver con la actividad productiva, haciendo así una dejación fatal de su función como prestamista para que los sujetos económicos puedan emprender nuevas actividades y negocios.

Es por esto, que se hace importante la existencia de una banca pública que se encargue de garantizar el flujo de financiación a la actividad productiva y que pueda atender a la población que se encuentra excluida de la banca formal. Por lo tanto es indispensable erigir una banca pública que se encargue de estos asuntos y que esté al servicio principalmente de la intermediación financiera entre ahorro y la inversión enfocada en las actividades productivas.

No es fácil dar vuelta a la página y mucho menos retrocederla, son muchas las críticas que se plantean por parte de los defensores del sistema capitalista en torno a la consolidación de una banca pública y el supuesto fracaso del Estado en la prestación de algunos servicios fundamentales para la población. Tal como deja entrever en sus argumentos Eduardo Lora:

*“La banca pública ha sido un desastre sencillamente porque ha impedido que el mercado asigne los escasos recursos financieros en forma eficiente. En vez de haber reducido los riesgos bancarios y macroeconómicos, los ha aumentado. Como resultado, los márgenes de intermediación han sido mayores y más alta la frecuencia de crisis bancarias. El efecto final ha sido una reducción severa de la productividad, que es el motor del crecimiento en el largo plazo”<sup>49</sup>.*

Acaso la realidad colombiana no demuestra lo contrario, es la banca privada la que una vez más ha demostrado su ineficiencia en la asignación de los recursos, además de que Colombia tiene los márgenes de intermediación bancaria más altos de toda América Latina.

---

<sup>49</sup> Lora, Eduardo; la banca pública es un lastre, edición impresa Revista Dinero, sept. 2000

Frente a esto, La eterna discusión entre los que defienden a ultranza las bondades del sistema económico actual con las virtudes del mercado y aquellos que creen que el estado es el único que puede corregir las desigualdades propias de este sistema, parece inclinarse en favor de los segundos, gracias a la irrefutable realidad que nos demuestra que dejar todo en las manos invisibles del mercado es un grave error. Como ya decíamos volver la hoja no es fácil y es enorme el poder económico y político que tienen los dueños del capital financiero, sin embargo, no se podrá cambiar la realidad, para salir de la crisis financiera y evitar futuras es necesario avanzar hacia la consolidación de un nuevo tipo de banca pública.

## **7.2. DE RETORNO A LA TASA TOBIN COMO PROPUESTA DE SOLUCIÓN ELEMENTAL.**

Es indudable que la forma de capital que prevalece en estos tiempos es el capital financiero, y no hay que olvidar que este tipo de capital es ante todo, un capital especulativo que no genera riqueza, ni empleos, ni remuneraciones para los trabajadores, sino que solamente genera ganancias para los dueños de esté. De esta manera lo plantea J.J Rodríguez en su tesis doctoral:

*“En la actualidad, además de los bancos tradicionales y del mercado de valores, los nuevos intermediarios e instrumentos financieros como los fondos mutuos, fondos de pensión, mercados de cambios, de futuros, de opciones o de derivados, obligaciones, seguros, etc. cumplen con el papel de reunir el capital líquido. Pero, la concentración de capital financiero no significa la inmediata inversión productiva, sino la redistribución del capital existente en el mercado secundario, en la especulación, separándose a tal grado del sector productivo-comercial que parecía que la autonomía relativa se había convertido en absoluta y había adquirido una dinámica propia, subordinando al capital productivo”<sup>50</sup>.*

Esta tendencia explica el que los gobiernos y los organismos multilaterales se hayan convertido en representantes de los especuladores financieros; hoy ya no se impulsa la inversión nacional sino la inversión de cartera. Se vive en un

---

<sup>50</sup> Rodríguez Vargas, J.J. (2005): La Nueva Fase de Desarrollo Económico y Social del Capitalismo Mundial Tesis doctoral accesible a texto completo en <http://www.eumed.net/tesis/jjrv/>

régimen de acumulación con predominio financiero como una nueva fase del capitalismo.

De la misma manera, G. Arrighi<sup>51</sup> señala que el volumen de las transacciones puramente monetarias realizadas en los mercados extraterritoriales ya eran varias veces mayores que el valor del comercio mundial desde mediados de la década de 1970. Desde ese entonces, la expansión financiera se hizo imparable. Y de acuerdo con el mismo profesor Julián Sabogal, esta tendencia persiste, en la actualidad de cada 100 dólares que se mueven internacionalmente 97 son simples transacciones financieras y da la sensación de que el capital dinero se moviera autónomamente, ya no en dependencia de la producción.

Por lo anterior, los autores de esta obra planteamos que hoy más que nunca cobra vigencia y se genera la necesidad de retomar la propuesta desarrollada por James Tobin, premio nobel de economía que propuso en 1972, la aplicación de la denominada "*tasa Tobin*". Esta tasa es un impuesto sobre las transacciones especulativas de divisas a nivel mundial y se convierte en una primera iniciativa fiscal de carácter mundial.

---

<sup>51</sup> ARRIGI, G. (1999). El largo siglo XX. Citado por SABOGAL, Julián: Desarrollo humano multidimensional, Pasto, universidad de Nariño, 2009. Pág. 71.

**Figura 6. Jorge García\***



[Hoy en día es más que evidente la influencia que ejercen los sistemas políticos sobre los económicos y no al contrario. La propuesta de la tasa “Tobin” a pesar de su relevancia, cumple ya casi cuatro décadas y su implementación esta lejos de ser una realidad por meras razones ideológicas, los seres humanos deberíamos encaminar nuestras acciones, acciones que se dirijan hacia el encuentro de nuestra humanidad]

En su libro intitulado “¿porque los ricos son más ricos en los países pobres y los pobres más pobres en los países ricos?” José Maria Franquet explica que dicha tasa consiste, en realidad, en un impuesto del tipo oscilante entre el 0,1% (uno por mil) y el 0,5% (cinco por mil) sobre las transacciones financieras realizadas, a corto plazo, en los mercados internacionales de divisas, con el objeto de frenar la especulación en los mercados de capitales, evitando los efectos devastadores que una retirada masiva de capital podría provocar en la divisa de un país y, como consecuencia directa, en su economía, habida cuenta de que esa retirada repentina obligaría a los países a elevar drásticamente los intereses para que la moneda nacional continúe siendo atractiva. La tasa Tobin, en definitiva, devolvería cierto margen de maniobra a los bancos emisores de los países pequeños y opondría algún obstáculo al frío dictado de los mercados financieros<sup>52</sup>.

En situación de normalidad económica, fuera de crisis, la tasa Tobin que se sugiere debe ser mínima, de 0.1% y serviría para echar un poco de arena al engranaje del mercado y evitar así las burbujas financieras como la que nos ha llevado a la actual crisis económica mundial.

Por otro lado, la tasa Tobin cobra importancia en el contexto que ya explicábamos y es que el capital especulativo de ninguna manera repercute en mejorar las condiciones de miseria y pobreza que hoy afronta el mundo y tan solo genera ganancias para los dueños del capital. Es por esto, que un recaudo de tipo

---

<sup>52</sup> FRANQUET, José Maria: ¿porque los ricos son mas ricos en los países pobres?; falacia o modernidad de la globalización económica. Barcelona, 2002. Pág. 76-77,

mundial permitiría generar fondos para ayudar al desarrollo de los pueblos que se encuentran en condiciones de extrema pobreza.

Los críticos de esta propuesta señalan que la aplicación de esta tasa a nivel global es técnicamente imposible, por el volumen de transacciones, y políticamente difícil porque habría primero que decidir quién recauda el dinero público global y quién se va a poder beneficiar de él.

Desde el punto de vista técnico, hoy más que nunca sería fácil la aplicación de la tasa Tobin por la forma como está integrado el mercado financiero mundial. El problema realmente radica en la voluntad política que exista por parte de los países en la aplicación de esta tasa. Tarea verdaderamente difícil teniendo en cuenta el gran poder que ostenta el sector financiero en el mundo y sobre todo porque la propuesta Tobin siempre ha sido considerada una utopía para aquellos defensores del sistema mundo dominante, por sus consideraciones de que esta va totalmente en contra del libre juego del mercado.

Sin embargo, hay que seguir llamando la atención sobre la necesidad de retomar iniciativas que propendan y contribuyan en el proceso de lucha contra la pobreza y la descomposición social, la cual asistimos con toda firmeza. No hay que olvidar que si no le damos un rumbo distinto a la humanidad en estos momentos, quizás los futuros posibles no se han tan prósperos y concurrámos hacia el hundimiento de la humanidad.

### **7.3. HACIA UNA ESTRATEGIA LOCAL**

Una de las estrategias que se pueden generar es hacia la formalización de las empresas en Colombia y en los municipios como San Andrés de Tumaco es una necesidad, ya que es un hecho que las empresas informales en Colombia tienen en promedio menor acceso al crédito y demás servicios financieros. La evidencia empírica demuestra que las empresas informales solicitan crédito a las entidades bancarias en menor proporción que los establecimientos formales y que la obtención de créditos es mucho mayor para los establecimientos formales que para los informales.

La informalidad en las empresas es una característica propia en Colombia y por lo tanto de la gran mayoría de sus municipios como se puede observar en las cifras oficiales. Es una realidad en San Andrés de Tumaco que un alto porcentaje de

negocios operan informalmente, es decir, sin el pleno cumplimiento de las normas que regulan el comportamiento de los negocios y esto de alguna manera restringe el acceso a ciertos bienes y servicios como es el caso del crédito.

Es por esto que se debe propender hacia la formalización de las empresas en Colombia y una de las políticas que pueden contribuir en este propósito es desarrollar de manera más extensa y profunda los programas de capacitación técnica, con todas las herramientas institucionales como es el caso del SENA el cual juega un importante papel en esta vía. Esta iniciativa se deriva del argumento de que la informalidad se presenta en mayor medida en los establecimientos donde los dueños tienen poca experiencia y menores niveles de educación.

De la misma manera, dentro de los resultados de la estimación econométrica ya llamábamos la atención sobre la necesidad de generar unos esquemas de información financiera que le permitan al usuario de estos servicios reconocer las ventajas que genera el acceso a las fuentes de financiación bancarias.

La reforma financiera de esta forma es una necesidad en Colombia, pues, de su implementación depende el crecimiento y desarrollo económico del país. No obstante, la reforma financiera es todo un ejercicio de ingeniería institucional y es que los elaboradores de políticas cumplen un importante rol en crear el ambiente legal, económico y social dentro del cual los proveedores de servicios financieros puedan brindar la oportunidad de acceder a los diferentes productos a las personas con precariedades en sus condiciones de vida.

Dentro de esta reforma financiera se debe priorizar de forma pragmática y no solo en documentos públicos, la situación del campo en Colombia y las condiciones en que viven los campesinos, es necesario e indispensable el diseño de las estrategias que repercutan en la solución de los problemas que tienen las actividades productivas del medio rural, por falta de fuentes de crédito y la entrega oportuna de financiamientos, es necesario trabajar en proyectos que realmente beneficien al campesino.

Las instituciones bancarias y algunos entes reguladores de esta actividad como Asobancaria han venido llamando la atención sobre la necesidad de resolver algunos aspectos regulatorios que restringen el acceso al crédito y que dificultan la ampliación de servicios financieros a segmentos no atendidos. Dentro de estas regulaciones que inciden en el acceso, las autoridades destacan la eliminación del impuesto a las transacciones financieras (4X1000) y la eliminación de la tasa de

usura a las entidades bancarias. Los autores pensamos que esa discusión no corresponde a la temática sobre escenarios de inclusión financiera si no a la forma de cómo incrementar las utilidades de las instituciones financieras. Esa discusión es desde su concepción inocua e impertinente, por ejemplo, la desregulación del impuesto a las transacciones financieras no se convierte en una iniciativa que permita el acceso a los servicios financieros, porque este impuesto grava a transacciones de alto monto, entonces de ninguna manera afecta a las personas de bajos recursos. Ahora, la eliminación de la tasa usura permitiría a las entidades financieras incrementar el margen de intermediación y por lo tanto, sus utilidades.

Es indispensable generar las discusiones a profundidad en un contexto nacional, frente a propuestas de reformas financieras que realmente enriquezcan esa discusión y no enfrascarse en trivialidades que poco o en nada contribuye.

**Figura 7. Janneth Maritza Quiñones**



[La inclusión financiera se hace necesaria para asegurar mejores condiciones económicas y sociales para la población, es propicio crear un ambiente de equidad para generar el crecimiento y desarrollo que tanto requiere la sociedad]

Finalmente, ya hacíamos alusión en que es realmente preponderante y necesario detenerse a entender la necesidad de generar una política pública que busque desarrollar un sistema financiero más inclusivo. En esta tarea, es claro que el Estado es el único que tiene la capacidad para romper el círculo vicioso, con el fin de dotar estos canales novedosos con una base amplia de transacciones que faciliten el logro de economías de escala rápidamente. Es necesaria la intervención de los gobiernos regionales para conseguir que las entidades financieras faciliten la financiación dirigida a la inversión productiva y al consumo.

*“La inclusión financiera no se define simplemente en proveer recursos financieros que necesitan los más pobres para realizar sus propios proyectos, este es solo un paso, el crédito es solamente eficaz si existe un nivel mínimo de actividad económica que asegure oportunidades de mercado, la educación y la cultura, un buen sistema de salud y unas buenas condiciones de infraestructura son elementos más que fundamentales en la lucha contra la pobreza”.*

*Los autores, septiembre de 2010*

**Figura 8. Panorámica de San Andrés de Tumaco**



## BIBLIOGRAFIA

APARIO SMITH, Mónica; educación financiera... ¿de que estamos hablando?: Reflexiones sobre algunos puntos fundamentales a la hora de definir una estrategia nacional de educación financiera. En: revista Dinero, Santa fe de Bogotá, d.c: (22 de enero de 2010)

ASOBANCARIA, Reporte de bancarización, septiembre 2007 y marzo 2009

CABEZAS E. Dora A.: las instituciones microfinancieras como medio de inserción de las mujeres a la actividad económica. Universidad de Colima, México.

CAMARA DE COMERCIO, Tumaco. 2005.

CARDENAS, Mauricio. Introducción a la economía Colombiana, capítulo VII

CEPAL: Estudio económico de América Latina y el Caribe, 2008-2009.

CUELLAR, María Mercedes. Avances y obstáculos de la bancarización en Colombia.

ECONOMETRIA S.A; Encuesta de mercado de crédito informal en Colombia, *programa midas y USAID, Bogotá d.c, septiembre 2007*

ENCUESTA DE MERCADO DE CRÉDITO INFORMAL EN COLOMBIA, programa midas y USAID, Bogotá d.c, septiembre 2007

EMPRENDER, Boletín microfinanciero No 12, área de investigación sectorial, febrero, 2008.

ESTATUTO ORGÁNICO DEL SISTEMA FINANCIERO

FAJURY, Lizbeth; PAREDES, Mariana y MARULANDA, Beatriz: "Acceso a servicios financieros en Colombia: retos para el siguiente cuatrienio". Debates presidenciales.

FRANQUET, José Maria: ¿porque los ricos son mas ricos en los países pobres?; falacia o modernidad de la globalización económica. Barcelona, 2002. Pág. 76-77.

KING, Robert. y ROSS. Levine. 1993a. "Finance and Growth: Schumpeter Might be Right", The Quarterly Journal of Economics, vol. 108, num. 3, agosto, 717-737.

LEVINE, Ross (1997), "Financial development and economic growth: Views and agenda", Journal of Economic Literature, vol. 35, junio, pp. 688-726.

LORA, Eduardo; la banca publica es un lastre, edición impresa Revista Dinero, sept. 2000

MARULANDA, Beatriz y PAREDES, Mariana. Acceso a servicios financieros en Colombia y políticas para promoverlo a través de instituciones formales, Bogotá, D.C. Febrero 2006.

McKinnon, R. 1973. "Money and Capital in Economic Development", Brookings Institution, Washington, D.C.

MELLENDEZ R. Daniel: "desarrollo efectivo de las microfinanzas en Colombia". Microfinance research paper, Abril de 2007

MELO B. Ligia, ZARATE S. Héctor y TELLEZ C. Juana. El ahorro de los hogares en Colombia. Bogotá D.C., diciembre 2006.

MURCIA PABÓN, Andrés: "*determinantes del acceso al crédito de los hogares colombianos*", ensayos sobre política económica, vol. 25, núm. 55, edición diciembre 2007 pp. 40-83

MUHAMMAD, Yunus. Hacia un mundo sin pobreza. Editorial Andrés Bello. Barcelona, España. 1999

PABÓN, Andrés, determinantes del acceso al crédito de los hogares colombianos, ensayos sobre política económica, vol. 25, núm.55, edición diciembre 2007 pp. 40-83

RODRÍGUEZ VARGAS, J.J. (2005): La Nueva Fase de Desarrollo Económico y Social del Capitalismo Mundial Tesis doctoral accesible a texto completo en <http://www.eumed.net/tesis/jjrv/>

SABOGAL TAMAYO, Julián. *Desarrollo Humano Multidimensional*. Editorial Universitaria Universidad de Nariño, UNED. Pasto, 2009. Pág. 71.

Shaw, Edward. 1973. "Financial Deepening in Economic Development", Oxford University Press, Nueva York.

Schumpeter, Joseph A. (1978), Teoría del desenvolvimiento económico, México, Fondo de Cultura Económica.

SERRANO R. Oscar Eduardo: "Microfinanzas e instituciones microfinancieras en Colombia", CEPAL, serie de financiamiento del desarrollo No 212. Santiago de Chile, mayo de 2009.

SOLÓRZANO BENÍTEZ, María Roxana. Cátedra de Alfabetización y Educación de Jóvenes y Adultos. Instituto Pedagógico Latinoamericano y Caribeño (IPLAC), revista IPLAC. No.1 /abril / 2007

Se consultaron las siguientes páginas web:

<http://www.banrep.gov.co>

[http://www.alcaldiadetumaco.gov.co/ASI\\_ES\\_TUMACO/5\\_cultura.php](http://www.alcaldiadetumaco.gov.co/ASI_ES_TUMACO/5_cultura.php)

<http://www.caracoltv.com/noticias/economia/articulo133569>

## **ANEXOS**

**Anexo A. FORMATO DE ENCUESTA DIRIGIDO A HOGARES Y MICROEMPRESARIOS**

UNIVERSIDAD DE NARIÑO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE ECONOMÍA

Encuesta N° \_\_\_\_\_

Formato de encuesta dirigido a los microempresarios y población en general del municipio de San Andrés de Tumaco. La información obtenida será utilizada con fines estrictamente académicos.

**Objetivo:** determinar el acceso a las fuentes de financiamiento formal e informal de los microempresarios y de la población en general del municipio de san Andrés de Tumaco.

Dirección \_\_\_\_\_ Cargo \_\_\_\_\_ Sexo \_\_\_\_\_

Edad \_\_\_\_\_ Estrato \_\_\_\_\_ Escolaridad \_\_\_\_\_

Seguridad social \_\_\_\_\_ nivel de ingresos \_\_\_\_\_

1. ¿ha solicitado crédito o algún servicio a las entidades financieras en el municipio de san Andrés de Tumaco en los últimos 3 años?

Si  No

2. ¿Le otorgaron el crédito o el servicio financiero solicitado?

Si  No

3. ¿En caso de no haber solicitado crédito o servicio financiero, porque no lo hizo o no lo hace actualmente?

Es complicado el tramite  Requiere demasiado tiempo

Prefiere otros canales  Piensa que no le otorgaran

Otros  Cual \_\_\_\_\_

4. ¿El crédito otorgado por la entidad financiera formal ayudo a mejorar su condición económica?

Si  No

5. ¿Cual fue la finalidad del crédito solicitado?
- |                                 |                          |                         |                                     |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| Mejoramiento de infraestructura | <input type="checkbox"/> | Compra de materia prima | <input type="checkbox"/>            |
| Compra de maquinaria            | <input type="checkbox"/> | Pago de deudas          | <input type="checkbox"/>            |
| Mejoramiento de vivienda        | <input type="checkbox"/> | Capital de trabajo      | <input type="checkbox"/>            |
| Crédito de consumo              | <input type="checkbox"/> | Otros                   | <input type="checkbox"/> Cual _____ |
6. ¿Posee usted la cultura de ahorrar y donde?
- Si  Banco  No
- Casa
- Cadenas
7. ¿Posee algún servicio financiero formal?
- |                   |                          |                              |                          |      |                          |
|-------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------|--------------------------|
| Cuenta de ahorros | <input type="checkbox"/> | Cuenta corriente             | <input type="checkbox"/> | CDTs | <input type="checkbox"/> |
| Crédito bancario  | <input type="checkbox"/> | Otras formas de financiación | <input type="checkbox"/> |      |                          |
8. ¿Cual es el nivel de información que posee acerca de los diferentes servicios que presta el sistema financiero formal?
- Suficiente  Aceptable  Insuficiente  Ninguno
9. ¿Ha utilizado algún canal de financiamiento informal en los últimos 3 años?
- Si  No
10. ¿Cuales son las fuentes de crédito informal mas utilizadas?
- |                  |                          |             |                          |                 |                          |
|------------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| Prestamista      | <input type="checkbox"/> | proveedores | <input type="checkbox"/> | casas de empeño | <input type="checkbox"/> |
| Amigos y vecinos | <input type="checkbox"/> |             |                          |                 |                          |
11. ¿Porque prefiere utilizar una fuente informal y no las instituciones financieras formales?
- |                           |                          |                  |                          |
|---------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
| No requiere mucho tramite | <input type="checkbox"/> | Es mas accesible | <input type="checkbox"/> |
| Otras                     | <input type="checkbox"/> | Cual             | _____                    |
12. ¿Tanto en crédito formal e informal, conoce usted la tasa de interés que están cobrando en caso de tener crédito?
- Si  No
13. ¿Ha tenido algún tipo de problema por recurrir a la financiación informal?

Si  No

14. ¿Que tipo de problema? \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

OBSERVACIONES \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

## **Anexo B. FORMATO DE ENTREVISTA PARA FUNCIONARIOS BANCARIOS**

UNIVERSIDAD DE NARIÑO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE ECONOMÍA

Formato de entrevista dirigido a los funcionarios de las instituciones financieras del municipio de San Andrés de Tumaco y personas que de manera directa e indirecta tienen que ver con el manejo institucional financiero.

Nota: La información obtenida será utilizada con fines estrictamente académicos.

**Objetivo:** estudiar el aporte a la población que hace la asistencia financiera de las instituciones.

Dirección \_\_\_\_\_ Cargo \_\_\_\_\_ Sexo \_\_\_\_\_

Edad \_\_\_\_\_ Estrato \_\_\_\_\_

Escolaridad \_\_\_\_\_

1. ¿Cual es el portafolio de servicios disponibles por parte de esta institución financiera?
2. ¿Cuales son las condiciones o requisitos para una persona acceder a un crédito o algún servicio de esta institución financiera?
3. ¿Cuál es el aporte por parte de esta institución financiera en la solución de los problemas sociales del municipio de san Andrés de Tumaco?
4. ¿Considera usted que existe poca presencia de entidades financieras en el municipio de san Andrés de Tumaco?
5. ¿La institución financiera esta implementando algunas estrategias para promover la bancarización en el municipio?
6. Que estrategias propondría para mejorar el acceso de la población pobre y sin respaldo a los servicios financieros de su institución.

Desea agregar algo más:

## Anexo C. Mapa –porcentaje de la población adulta con cuentas de ahorro

Mapa 1. Porcentaje de la población adulta con cuentas de ahorro



ASOBANCARIA  
República de Colombia  
**Indicador de Bancarización para Cuentas de Ahorro**  
Marzo de 2009  
\* Cundinamarca no incluye a Bogotá



## Anexo D. Mapa –porcentaje de población adulta con microcredito

Mapa 2. Porcentaje de población adulta con microcrédito



ASOBANCARIA  
República de Colombia  
Indicador de Bancarización para Microcrédito

Marzo de 2009

\*Cundinamarca no incluye a Bogotá



ASOBANCARIA

0 40 80 160 240 320 Km

## Anexo E. MONICA CAICEDO

Administradora de empresas



[La bancarización es un problema de todos: bancarizar es mucho mas profundo, es sostener el producto financiero y ¿como?, ahorrando. No obstante la bancarización esta ligada a la educación.

Gerente Banco Agrario seccional Tumaco. 2009

---

## Anexo F. JHONNY LOZADA, administrador de empresas



[Existe mucha necesidad de crédito por parte de la población tumaqueña y por eso estamos acá, queremos bancarizar esta población. Finalmente nuestra misión es mejorar la calidad de vida y no el lucro. Ahora, Tumaco tiene potencialidades en su diversidad, lo que falta es explotarlas al máximo, y ¿como hacerlo?, mediante la organización de las comunidades y la fijación de prioridades.

Gerente fundación WWB, seccional Tumaco, 2009

---

### Anexo G. EDGAR BISBICUTH, tecnólogo en sistemas



El banco popular, es muy exigente en cuanto a los requisitos para préstamos bancarios, por que ahora esta en calificación AAA, por esta razón el banco popular de popular solo tiene el nombre. Además el sistema financiero colombiano es usurero con tasas de interés para créditos de hasta el 20%, mientras que en EE. UU y Europa prestan hasta el 7% Y 4% respectivamente.

Gerente de Banco Popular –Tumaco, 2009

---

### Anexo H. HERNANDO MANZANO, Administrador de empresas



Es importante la presencia del estado, a la hora de proveer líneas de crédito mas cómodas para la población, estableciéndose el vínculo Banco-Estado. Nosotros por ahora no manejamos la metodología del microcrédito.

Gerente Bancolombia seccional Tumaco, 2009

---

## Anexo I. MILLER GOMEZ, Ingeniero industrial



El acceso a los servicios financieros lo tienen, lo que pasa es que no se ha difundido y no lo conocen; el gobierno nacional esta trabajando mucho en ese tema, pero todavía no se ha difundido

Gerente cooperativa financiera nacional, COFINAL- Tumaco, 2009

## Anexo J. Modelo Probit para el crédito bancario

| Variable            | Coefficient | Std. Error            | z-Statistic | Prob.    |
|---------------------|-------------|-----------------------|-------------|----------|
| INGRESO             | 1.192509    | 0.518602              | 2.299466    | 0.0215   |
| EDUC                | 0.429208    | 0.520369              | 0.824815    | 0.4095   |
| AHORROBAN           | 7.153877    | 3176968.              | 2.25E-06    | 1.0000   |
| EDUCFIN             | -0.206932   | 1.115077              | -0.185576   | 0.8528   |
| SS                  | -0.297501   | 0.623523              | -0.477130   | 0.6333   |
| EDAD                | -0.088287   | 0.032557              | -2.711801   | 0.0067   |
| Mean dependent var  | 0.560000    | S.D. dependent var    |             | 0.501427 |
| S.E. of regression  | 0.296740    | Akaike info criterion |             | 0.717396 |
| Sum squared resid   | 3.874397    | Schwarz criterion     |             | 0.946839 |
| Log likelihood      | -11.93490   | Hannan-Quinn criter.  |             | 0.804769 |
| Avg. log likelihood | -0.238698   |                       |             |          |
| Obs with Dep=0      | 22          | Total obs             |             | 50       |
| Obs with Dep=1      | 28          |                       |             |          |

Fuente: cálculo de los autores, Tumaco, 2009