

**IMPACTO DEL PROYECTO MUJERES AHORRADORAS EN ACCIÓN (PMAA) EJECUTADO EN  
LOS MUNICIPIOS DE LINARES, RICAURTE Y SAMANIEGO DEL DEPARTAMENTO DE  
NARIÑO EN LOS AÑOS 2010 -2012, EXPRESADO EN LAS VARIABLES AHORRO,  
MICROCRÉDITO Y CUMPLIMIENTO EN LOS PAGOS.**

**MABEL ROCIO MONTERO CASTILLO  
PATRICIA JAKELINE ENRIQUEZ ARELLANO**

**UNIVERSIDAD DE NARIÑO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS  
SAN JUAN DE PASTO**

**2013**

**IMPACTO DEL PROYECTO MUJERES AHORRADORAS EN ACCIÓN (PMAA) EJECUTADO EN  
LOS MUNICIPIOS DE LINARES, RICAURTE Y SAMANIEGO DEL DEPARTAMENTO DE  
NARIÑO EN LOS AÑOS 2010 -2012, EXPRESADO EN LAS VARIABLES AHORRO,  
MICROCRÉDITO Y CUMPLIMIENTO EN LOS PAGOS.**

**MABEL ROCIO MONTERO CASTILLO  
PATRICIA JAKELINE ENRIQUEZ ARELLANO**

**trabajo de grado presentado como requisito para optar al título de  
Especialista en Finanzas**

**DIRECTOR  
Mg. JOSÉ LUIS BENAVIDES PASSOS**

**UNIVERSIDAD DE NARIÑO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESPECIALIZACIÓN EN FINANZAS  
SAN JUAN DE PASTO  
2013**

## **NOTA DE RESPONSABILIDAD**

Las ideas y conclusiones aportadas en el siguiente trabajo son responsabilidad exclusiva del autor.

Artículo 1<sup>ro</sup> del Acuerdo No. 324 de octubre 11 de 1966 emanado del Honorable Consejo Directivo de la Universidad de Nariño.

Nota de aceptación

---

---

---

---

---

---

---

WILSON REVELO  
Jurado

---

LUIS ALBERTO SARASTY  
Jurado

---

JOSÉ LUIS BENAVIDES PASSOS  
Director

San Juan de Pasto, Enero de 2013

## **AGRADECIMIENTO**

Este trabajo llegó a feliz término gracias a la colaboración del economista ELKIN RESTREPO MENESES, Asesor nacional del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, por su colaboración decidida, su experiencia y conocimientos sobre el proyecto sus aportes son fundamentales.

Al director de este trabajo, el doctor JOSÉ LUIS BENAVIDES PASSOS con su entrega y conocimientos se constituye en el orientador de la investigación y a los Jurados los profesores WILSON REVELO Y LUIS ALBERTO SARASTY

## TABLA DE CONTENIDO

|       | Pág.  |
|-------|---|
| 1     | PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN ..... 12                            |
| 1.1   | Planteamiento del problema..... 12                            |
| 1.2   | Formulación del problema..... 14                              |
| 1.3   | Sistematización del problema ..... 14                         |
| 2     | OBJETIVOS ..... 15  |
| 2.1   | Objetivo general ..... 15                                     |
| 2.2   | Objetivos específicos ..... 15                                |
| 3     | JUSTIFICACIÓN ..... 16  |
| 4     | MARCO REFERENCIAL..... 17                                     |
| 4.1   | Marco teórico ..... 17  |
| 4.1.1 | Periodo de la postguerra hasta 1970 ..... 17                  |
| 4.1.2 | Periodo 1970 a 1990 ..... 18                                  |
| 4.2   | Marco legal..... 24   |
| 4.3   | Marco contextual ..... 25                                     |
| 5     | METODOLOGÍA ..... 27  |
| 5.1   | Tipo de estudio..... 27                                       |
| 5.2   | Métodos de investigación..... 27                              |
| 5.3   | TÉcnicas para la recolección de la información ..... 27       |
| 5.3.1 | Fuentes Secundarias ..... 27                                  |
| 5.3.2 | Fuentes Terciarias..... 27                                    |
| 5.4   | Tratamiento de la información ..... 27                        |
| 6     | RESULTADOS ..... 29   |
| 6.1   | Ahorro de las mujeres ahorradoras en acción..... 29           |
| 6.1.1 | Ahorro individual ..... 29                                    |
| 6.1.2 | Ahorro colectivo ..... 35                                     |
| 6.2   | Nivel de crédito de las mujeres ahorradoras en acción..... 39 |
| 6.3   | Cumplimiento de pagos en los créditos..... 40                 |
| 6.4   | Anàlisis dofa ..... 43  |
| 6.4.1 | Oportunidades..... 43   |

|       |                       |    |
|-------|-----------------------|----|
| 6.4.2 | Fortalezas .....      | 44 |
| 6.4.3 | Debilidades .....     | 46 |
| 6.4.4 | Amenazas .....        | 47 |
| 6.5   | Matriz DOFA .....     | 48 |
| 7     | CONCLUSIONES.....     | 51 |
| 8     | RECOMENDACIONES ..... | 52 |
| 9     | BIBLIOGRAFÍA .....    | 54 |

## LISTA DE CUADROS

|   | <b>Pág.</b> |
|---|-------------|
| Cuadro 1: Consolidado de ahorros MAA de Linares.....            | 30          |
| Cuadro 2: Consolidado de ahorros de MAA de Ricaurte .....       | 31          |
| Cuadro 3: Consolidado de ahorros de MAA de Samaniego .....      | 32          |
| Cuadro 4: Rango de ahorros.....                                 | 32          |
| Cuadro 5: Reporte consolidado por rango de ahorros .....        | 34          |
| Cuadro 6: Reporte consolidado de ahorros por municipios .....   | 35          |
| Cuadro 7: Reporte consolidado de ahorros por asociación .....   | 36          |
| Cuadro 8: Reporte de ahorros asociaciones de Linares .....      | 36          |
| Cuadro 9: Reporte de ahorros asociaciones de Samaniego.....     | 37          |
| Cuadro 10: Reporte de ahorros asociaciones de Ricaurte .....    | 38          |
| Cuadro 11: Reporte de microcréditos aprobados .....             | 39          |
| Cuadro 12: Reporte de pagos por concepto de microcréditos ..... | 41          |
| Cuadro 13: Matriz DOFA .....                                    | 49          |

## LISTA DE ANEXOS

|   | <b>Pág.</b> |
|---|-------------|
| Anexo 1: Reporte ahorros MAA de Linares .....   | 57          |
| Anexo 2: Reporte ahorros MAA de Ricaurte .....  | 65          |
| Anexo 3: Reporte ahorros MAA de Samaniego ..... | 74          |

## **RESUMEN**

El presente estudio busca establecer el impacto social del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción del Departamento para la Prosperidad Social, medido a través del comportamiento en las variables: ahorro, microcrédito y cumplimiento en los pagos.

Se analiza la información cuantitativa proveniente de la ejecución del proyecto en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego de Nariño (Colombia), durante el período comprendido entre los años 2010 y 2012.

## **ABSTRACT**

The present study seeks to establish the social impact of the project "Mujeres Ahorradoras en Acción del Departamento para la Prosperidad Social", measured across the behavior in the variables: saving, microcredit and compliance in payments.

There is analyzed the quantitative information from the execution of the project in the municipalities of Linares, Ricaurte and Samaniego of Nariño (Colombia), during the period understood between the year 2010 and 2012.

# 1 PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

## 1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción (PMAA), nace en el año 2007, como iniciativa del Programa de Generación de Ingresos PGI de Acción Social, hoy Departamento para la Prosperidad Social (DPS). El modelo del proyecto se basó en las experiencias del Fondo de Fomento para las Mujeres Rurales – Fommur (Acción Social; IICA, 2009, pág. 12).

Para el gobierno en lo que respecta a políticas de Estado; el Programa Generación de Ingresos del Departamento para la Prosperidad Social tiene como objetivo

“...lograr que la población en condiciones de vulnerabilidad o en situación de pobreza tenga acceso real al sistema financiero, fortaleciendo sus recursos y bienes productivos para asegurar el patrimonio y la vida a través de negocios legales que cuente con apalancamiento para que sean competitivos en el mercado local, regional y nacional” (Acción Social; IICA, 2010)

De hecho estas iniciativas gubernamentales han direccionado sus esfuerzos hacia la construcción de un proceso que permita contribuir a la superación de la pobreza de la población de bajos ingresos, éstos programas por su dimensión, organización y poder de negociación tienen la posibilidad de impulsar un verdadero proceso de inclusión financiera en forma exitosa.

Como parte de este programa, el Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción - PMAA, tiene como objetivo:

"Contribuir a la superación de la pobreza extrema de mujeres en situación de vulnerabilidad y desplazamiento, abriéndoles posibilidades de acceso real al sistema microfinanciero y a incentivos que fomenten la cultura del ahorro y el aseguramiento de la vida, la instalación de capacidades y la capitalización de emprendimientos productivos” (Departamento para la prosperidad social, 2012)

El proyecto concibe que la pobreza es básicamente un problema de falta de acceso, entre otros aspectos, a servicios financieros formales, toda vez que la disponibilidad de recursos financieros constituye un aspecto crítico para que los hogares reduzcan sus niveles de vulnerabilidad y al mismo tiempo puedan acumular recursos para desarrollar iniciativas productivas.

El PMAA utiliza como herramienta para mejorar las condiciones de las unidades productivas, las microfinanzas, movimiento que presenta una serie de posibilidades que estimulan la ampliación de los mercados, reducir la pobreza y promover el cambio social, sus raíces pueden remontar a varios lugares pero el caso más conocido es el de Grameen Bank en Bangladesh y su fundador Muhammad Yunus. Bangladesh comenzaba el largo camino para construir un país, a mediados de la década de 1970, su contexto social se caracterizaba

porque después de una cruenta guerra, en diciembre de 1971 había logrado la independencia de Pakistán; posteriormente en 1973 las grandes inundaciones que enfrentó el país dejó una hambruna que mató a decenas de miles de personas. El gobierno realizó encuestas que reflejaron que más del 80% de la población vivía en la pobreza en 1973 – 1974. (Armendaris & Morduch, 2011)

“...En 1976, Yunus empezó una serie de experimentos prestando a hogares pobres en la cercana aldea de Jobra. Incluso el poco dinero que podía prestar de sus propios recursos fue suficiente para que los aldeanos empezaran a llevar a cabo actividades comerciales sencillas como descascarar el arroz y hacer cestería de bambú. Yunus descubrió que los prestatarios no solo se estaban beneficiando mucho del acceso a los préstamos, sino que además le estaban pagando puntualmente, incluso aunque los aldeanos no podían ofrecer garantías. Al darse cuenta de que no podía llegar lejos sólo con sus propios recursos, en 1976, Yunus convenció al Banco de Bangladesh (Banco Central de Bangladesh) para que lo ayudara a establecer una sucursal especial que atendiera a los pobres de Jobra” (Armendaris & Morduch, 2011, pág. 35)

Esto fue el comienzo para que Grammen se esparciera por todo el país, en esta expansión tuvo mucho que ver una innovación implementada: prestarles a grupos, ello les permitía a grupos de personas de bajos ingresos, ser garantes el uno del otro, de igual manera se constituía en garantía de pago para el banco. Esto ayudó para que los créditos se expandieran rápidamente de aldea en aldea.

Así como los programas de gobierno, otros sectores también han realizado múltiples esfuerzos para estimular la demanda de servicios financieros de forma masiva, es así cómo; entidades internacionales no gubernamentales a través de algunas instituciones financieras se han planteado seriamente el desafío de bancarización de las personas de más bajos ingresos.

Sin embargo y pese a los esfuerzos gubernamentales estas iniciativas pueden no ser efectivas si las prácticas de inserción en el sistema financiero, como el ahorro y el microcrédito, no se implementan de manera permanente, una vez finalizada la ejecución de los programas, que desde el sector público se han focalizado hacia la población de bajos ingresos. Evidenciando de esta manera, no sólo, la necesidad de dirigir esfuerzos a la toma de correctivos para que los objetivos de los programas sociales de este tipo puedan generar efectivamente, impactos en las condiciones económicas de la población vulnerable y su permanencia en el sistema financiero, sino también una falencia en el sistema financiero en cuanto a estrategias para captar dinero del público.

La ausencia de un proceso de seguimiento al comportamiento financiero de la población que accedió al sistema, que permita el análisis de variables como ahorro, microcrédito y cumplimiento en los pagos; puede llevar al desaprovechamiento de recursos que brindan los programas y proyectos del sector público para que la población de bajos ingresos acceda y se beneficie de los productos y servicios financieros; más aún, que se genere un impacto positivo en su situación económica, y por ende en la reducción de la pobreza.

Frente a esta situación se hace necesario la implementación de una investigación sobre el ahorro, el microcrédito y el cumplimiento en los pagos, generados en el PMAA, que aborde un amplio análisis sobre su comportamiento y evolución en el tiempo, de tal manera que se constituya en un posible elemento explicativo del impacto en la población y justifique la existencia de un componente de seguimiento financiero.

## **1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿Qué impacto tiene del Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción (PMAA) ejecutado en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego del departamento de Nariño en el año 2010 -2012, expresado en las variables ahorro, microcrédito y cumplimiento en los pagos?

## **1.3 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA**

¿Cuál es el nivel de ahorro realizado por las mujeres participantes del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, ejecutado en los años 2010 – 2012 en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego?

¿Cuál es el nivel de microcrédito solicitado y aprobado para las mujeres participantes del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, ejecutado en los años 2010 – 2012, en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego?

¿Cuál es el cumplimiento de pagos de los créditos realizados por las participantes del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, ejecutado en los años 2010 – 2012 en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego?

## **2 OBJETIVOS**

### **2.1 OBJETIVO GENERAL**

Determinar el impacto del Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción (PMAA) ejecutado en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego del departamento de Nariño en los años 2010 -2012; a través del análisis de las variables ahorro, microcrédito y cumplimiento en los pagos.

### **2.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

Cuantificar el nivel de ahorro realizado por las mujeres participantes del Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, ejecutado en los años 2010 – 2012 en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego.

Cuantificar el nivel de crédito realizado por las mujeres participantes del Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, ejecutado en los años 2010 – 2012 en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego.

Determinar el cumplimiento de pagos en los créditos realizados por las participantes del Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, ejecutado en los años 2010 – 2012 en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego.

### 3 JUSTIFICACIÓN

En concordancia con los objetivos planteados, esta investigación propone una fase complementaria al implementar un proceso de seguimiento y análisis de las variables más importantes: ahorro, microcrédito y cumplimiento en pagos. Si bien, las microfinanzas cumplen un papel trascendental al promover prácticas que dinamizan la economía, la expansión del negocio bancario, la colocación de mayores recursos de capital en la economía, lo cual genera crecimiento económico al posibilitar el acceso a los diferentes servicios financieros a las poblaciones de bajos ingresos; es condición necesaria para los programas y proyectos encaminados a este propósito, buscar la efectividad en su ejecución.

Dicha efectividad se materializa si los recursos económicos encaminados a contribuir a erradicar la pobreza, logran impactar la situación económica de la población vulnerable, de no ser así, estos recursos estarán destinados a otros objetivos ajenos a los propósitos del proyecto. De hecho, en el campo de las microfinanzas, se cataloga la falta de acceso a los microcréditos como un aspecto crítico para perpetuar la desigualdad en el ingreso y mantener la pobreza generación tras generación.

El seguimiento a las variables mencionadas posibilitará un análisis y resultados útiles para futuras propuestas encaminadas a reducir la pobreza, puesto que la observación de las variables ahorro, microcrédito y cumplimiento en pagos, indagará y aportará sobre cuáles son los factores que determinan la permanencia de las mujeres en el sistema microfinanciero.

Pese a que se cuestiona la eficacia de las microfinanzas como una herramienta para erradicar la pobreza<sup>1</sup>. Es importante analizar el acceso a microcrédito como un servicio que debe estar al alcance de todas las capas poblacionales a través de la oferta en el mercado financiero. Como todos los servicios que se presentan en el mercado general y al que toda la sociedad tiene acceso. Es decir, el derecho a participar en un mercado financiero que se enmarca en una libertad de movimiento.

Esta posibilidad representa para las mujeres, la oportunidad de acceder a los recursos financieros necesarios para la implementación o fortalecimiento de negocios y actividades productivas, de esta forma la disponibilidad de estos recursos es trascendental en la búsqueda de la disminución de la pobreza. Mientras que para el sistema financiero, las microfinanzas representan una estrategia apropiada para facilitar la implementación de la liberalización del sector, creando un nuevo nicho en el mercado financiero.

---

<sup>1</sup> Uno de los problemas de las microfinanzas es que puede llevar a las personas de bajos ingresos que acceden a este sistema; a una situación peor a la que tenía antes, en ocasiones los recursos del microcrédito los invierte en una actividad que no prospera, en consecuencia quedan sin dinero, sin actividad económica pero con una deuda.

## 4 MARCO REFERENCIAL

### 4.1 MARCO TEÓRICO

Una preocupación latente para las potencias económicas desarrolladas y emergentes del planeta es ensayar una reforma del sistema financiero y reajustar la economía, con el propósito de reintegrar al desarrollo económico a los marginados de los beneficios que éste otorga, orientar los financiamientos hacía la satisfacción de sus necesidades, para ello se han inspirado en experiencias que surgieron en los últimos años, en las que ocupan un lugar importante las microfinanzas.

Ruth Muñoz, Magister en Economía Social, reconoce dos hitos en la evolución de las microfinanzas: uno, el periodo de la postguerra hasta la década de 1970 y dos, el período de 1970 a 1990 (Muñoz, 2006)

#### 4.1.1 Periodo de la postguerra hasta 1970

Denominado auge y declive de las finanzas del desarrollo; deja ver las limitaciones en el funcionamiento de los mercados financieros y la usencia de confianza en que los mercados hicieran su labor de generar desarrollo, tanto en el Norte como en el Sur, lo que obligó a los Estados nacionales a asumir gran parte del trabajo de intermediación financiera. Como estrategias se utilizaban entre otras; el control de las tasas de interés, del tipo de cambio de los movimientos de capitales externos, barreras a la entrada al sector bancario, constitución de bancos de desarrollo con programas de crédito subsidiado para sectores considerados prioritarios por los gobiernos centrales, etc.

En su gran mayoría los esfuerzos financieros internacionales de la época se orientaron a transferir capital a los llamados países en desarrollo a fin de cubrir la brecha de capitales que éstos sufren de forma estructural. Estas ayudas se dedicaron a la financiación de grandes proyectos industriales y de infraestructura para que, con esas políticas, se cubriera la brecha. Aunque los resultados no fueron los esperados, cuando a comienzos de la década de 1970, se producen los cambios estructurales del sistema capitalista, la ayuda internacional se reorientó de forma focalizada hacia “los pobres” o grupos particulares como mujeres o niños; Así, se produce un viraje teórico político que a nivel de agenda internacional lleva a que “el desarrollo” de los países del Sur, fuera sustituido por “el alivio de la pobreza”<sup>2</sup>. Este marco es propicio para que en el marco financiero se empiecen a configurar las microfinanzas.

---

<sup>2</sup> Cuando se menciona la percepción que los hacedores de política tenían sobre el objeto de intervención, se menciona el binomio “finanzas y reducción de la pobreza”. En realidad, en el primer período que mencionan, los pequeños productores rurales, no formaban parte de una agenda de reducción de pobreza sino de desarrollo de los países que habitaban.

Los estudiosos del tema microfinanciero comparten la opinión de que la estrategia de las finanzas del desarrollo condujo a resultados decepcionantes por varias razones, en general, los programas fueron transitorios, alcanzaron sólo a un pequeño porcentaje de la población objetivo y no eran sostenibles (por los altos costos de transacción involucrados, los ingresos se reducían al cobrar tasas de interés menores a las del mercado que en ocasiones no alcanzaban a cubrir la inflación, se dependía en una gran medida de fondeo externo y se presentaban serios problemas de default a partir de bajas tasas de recupero). Por otra parte, los préstamos solían terminar en manos de las elites locales en lugar de alcanzar a la población objetivo. Diversos actores que dieron origen y reconstituyen en cada intervención al movimiento microfinanciero, coinciden en destacar su surgimiento como respuesta a esas fallas de las finanzas del desarrollo (Muñoz, 2006, pág. 30)

#### **4.1.2 Periodo 1970 a 1990**

Denominado, Gestación de las microfinanzas, liberalización, focalización y finanzas informales, se caracteriza por ser el proceso constitutivo de las microfinanzas. En la década de 1970 se da el inicio de intervenciones focalizadas y el surgimiento de las técnicas crediticias básicas de las microfinanzas. Durante 1980 se produce la reformulación de los bancos de desarrollo, el surgimiento de dos teorías explicativas sobre la existencia de las finanzas informales (represión financiera vs. dualismo financiero) y el tránsito del crédito agrícola a las finanzas rurales.

En esta época el foco estaba puesto en el diseño y la institucionalización de una especie de “plantilla de microcrédito” que sería la mejor respuesta para las necesidades financieras de los pobres. Las evaluaciones realizadas en este período, eran básicamente adaptaciones de los proyectos públicos de desarrollo, con indicadores como el número de beneficiarios asistidos, la cantidad prestada, la tasa de repago, etc., sin ningún tipo de estandarización.

Prácticamente todo lo emprendido a nivel microfinanciero, fue una respuesta al modelo de intervención de la etapa desarrollista. Al respecto, se reconocen tres respuestas a lo que denominan “las fallas de la vieja política”:

##### **4.1.2.1 La focalización**

Reconocido en el movimiento microfinanciero como el de la “primera ola de innovaciones”, marca el establecimiento del financiamiento focalizado hacia prestatarios de muy pequeña escala, que consideraba a “los clientes” como dados (“tenemos los productos, la demanda es infinita y los clientes vendrán”), que ofrecía un solo servicio (el microcrédito), con una sola tecnología (grupo solidario) y llevadas a cabo por ONG con directores del mundo no lucrativo (Muñoz, 2006).

Posteriormente, a partir de la década de 1980 y gracias a las experiencias del Banco Rakyat de Indonesia y el Banco Sol de Bolivia las metodologías originales se fueron perfeccionando. Con su focalización en los pobres y tasas de interés

que cubrían los costos de operación y permitían generar ganancias. El movimiento microfinanciero comienza a percibir altas tasas de repago. La sustentabilidad a largo plazo y el alto alcance, serían la base para seguir implementando mejores prácticas. (Armendaris & Morduch, 2011)

#### **4.1.2.2 La reformulación de los bancos de desarrollo**

Los bancos se reformularon focalizando sus esfuerzos en pequeños productores rurales y microempresarios, de igual manera se crearon departamentos para atender a esos sectores.

Según informes del equipo de la Universidad del Estado de Ohio y Von Pischke del Banco Mundial, fueron esfuerzos que “fracasaron prácticamente en todos lados. Además en la focalización los bancos, aplicaron tecnologías financieras convencionales en lugar de las innovaciones eficaces.

#### **4.1.2.3 Las teorías de represión financiera y profundización financiera**

En este ámbito, un conjunto de trabajos explican el racionamiento de servicios financieros en los países en desarrollo, no por la falta de focalización de la vieja política sino debida a que la estructura de los sistemas financieros se encontraba reprimida a causa de la intervención estatal. Estos dos trabajos, de raíces neoclásicas, son considerados pioneros en cuanto a la fundamentación sobre la necesidad de una liberalización financiera y acuñan los términos “represión financiera” y “profundización financiera” (Muñoz, 2006)

Según estos autores, existe “represión financiera” y necesidad de “profundización financiera” cuando el Estado regula excesivamente los mercados financieros, forzando a los banqueros a tomar decisiones discriminatorias que no adoptarían en condiciones de libre mercado. Expresan profundas críticas a los instrumentos de la política desarrollista y, especialmente, a las imposiciones de techos a las tasas de interés, que son la causa del racionamiento crediticio. De esta forma, la demanda de fondos tiende a exceder la oferta y se produce el racionamiento. A esto se suma que, en situaciones de alta inflación y con los techos expresados generalmente en términos nominales, se producen tasas de interés negativas. La solución preconizada consiste en el levantamiento de las distorsiones impuestas por el Estado y en tratar al dinero como una mercancía que sea comprada y vendida en los mercados.

Teniendo en cuenta estos trabajos que critican la represión financiera como una “política financiera enferma”, el grupo de investigadores de la Universidad del Estado de Ohio, proponen la liberalización del sistema financiero, en especial, la eliminación de los techos a las tasas de interés y que dejaran de existir grupos prioritarios considerados estratégicos para la asignación de créditos, a fin de que pudieran surgir instituciones financieras para atender a los pobres y ser intermediarios financieros genuinos por el hecho de sobrevivir económicamente. (Muñoz, 2006)

Sin embargo, existe un relativo consenso al respecto de que, incluso cuando la liberalización financiera era un hecho en muchos países del Sur, los efectos positivos pronosticados no se materializaron. (Muñoz, 2006)

#### **4.1.2.4 Reconocimiento teórico de la existencia de finanzas informales**

En la década de 1980, se multiplicaron los trabajos que le daban mayor importancia a las finanzas informales, los que permitieron comprobar su extrema diversidad así como la sofisticación y su eficacia, respecto a los aspectos financieros. Entre dichos trabajos se destaca el tratamiento de las finanzas informales realizado por extensión del sector informal en un trabajo de la OIT sobre Kenia; trabajos de USAID en África y de la Universidad del Estado de Ohio durante la década de 1980; el Informe de Desarrollo del Banco Mundial de 1989 que trata sobre los sistemas financieros y que dedica un capítulo a las finanzas informales y, por último, la síntesis de 1991 que realizó la OCDE. (Muñoz, 2006)

#### **4.1.2.5 Del “Crédito agrícola” a las “Finanzas rurales”**

Las finanzas rurales también manifiestan su origen en las consecuencias de la época de las finanzas del desarrollo. Las fuentes que motivaron su surgimiento y la transición hacia las finanzas rurales son, por un lado, los trabajos de McKinnon y Shaw de 1973 antes mencionados y, por el otro, la Revisión de Primavera “del Crédito a los Pequeños Agricultores”, realizada por la United States Agency for International Development (USAID) en 1973 que mostró las fallas de los proyectos de crédito agrícola a través de la relación del dinero con la inflación. (Muñoz, 2006)

La transición del crédito agrícola a las finanzas rurales finalmente comenzó a producirse cuando se actuó en pos de cambiar las pautas básicas de las finanzas del desarrollo, especialmente al considerar que las tasas eran artificialmente bajas por la intervención estatal, que los hacedores de política no veían más allá del crédito y descuidaban todo el resto de los servicios financieros, en especial, el de los depósitos y, por último, que no reconocían que la mayor parte de los pequeños productores campesinos no realizaban sólo actividades agrícolas sino que, a fin de disminuir los riesgos, diversificaban sus actividades.

Ahora bien, en un intento por definir los conceptos más importantes que se abordan en este estudio, se precisa lo siguiente:

“Las microfinanzas pueden definirse como la provisión de un amplio rango de servicios financieros (principalmente créditos, depósitos, pago de servicios, transferencias y seguros, etc.) hacia individuos y hogares de ingresos medios – bajos, micro y pequeñas empresas generalmente sin colaterales y/o escasas garantías reales y en otros casos informales, Conroy, J. et. Al (2007). Las microfinanzas son sumamente importantes en el sistema financiero, debido a que por un lado, descentralizan la oferta de servicios financieros y descentralizan la intermediación en segmentos socialmente estratégicos para la generación de empleo y la reducción de la pobreza al expandir la frontera de nuevos sujetos de

crédito y contribuir a su formalización, generando en ellos un historial y reputación crediticia con el objetivo que el acceso a crédito sea un instrumento de desarrollo de la microempresa, así como, brindando acceso a servicios financieros a individuos y familias normalmente no atendidas por la banca tradicional Hartarska et. Al. (2006). Y por otro lado, brindando alternativas rentables y seguras de ahorro de excedentes. En años anteriores las microfinanzas han sufrido un importante desarrollo, resultado del crecimiento económico, reformas financieras, creación de un marco regulatorio favorable y sobre todo por la mayor importancia que adquirieron las microempresas en la estructura social y económica de diferentes 22 países” (Portocarrero & Birne Labarthe, 2002, pág. 80)

Existen dos enfoques predominantes en el campo microfinanciero: minimalistas y welfaristas, sobre el análisis realizado anteriormente, surgen consensos en la literatura internacional con el proceso que lleva a las finanzas del desarrollo a devenir en microfinanzas. De modo tal que, lo que comenzó desde las bases y/o como una respuesta a la agenda desarrollista de los Estados Nacionales, se encuentra evolucionando.

Las tendencias predominantes se manifiestan en al menos dos enfoques que debaten principalmente la cuestión de la población objetivo, los servicios a ser ofrecidos y las prioridades entre el acceso a los servicios financieros, el impacto que esto genera y la sustentabilidad de la oferta de dichos servicios. Dichos enfoques predominantes son reconocidos como el *institucionalista* y el *welfarista*, el enfoque institucionalista también es llamado minimalista o de autosuficiencia financiera, y el segundo, integral o del alivio de la pobreza. El primero, sostiene que la población objetivo sujeto de las microfinanzas son “los menos pobres”; enfatiza la sustentabilidad financiera de la oferta y su alcance dado por la escala y, en lo que hace a los servicios a ofrecer, preconiza la especialización financiera, abarcando todos los servicios financieros posibles. El segundo enfoque, considera que la principal población objetivo de las microfinanzas deben ser “los más pobres de los pobres” y pone mayor énfasis en el alivio de la pobreza y en la oferta de microcrédito junto a otros servicios no-financieros como puede ser la generación de espacios de encuentro o la capacitación.

La diferencia entre estos enfoques se centra en el orden de prioridad en el que ubican los tres elementos del triángulo de las microfinanzas (sustentabilidad, impacto, alcance). Para los minimalistas se trata de sustentabilidad y alcance, relegando la cuestión del impacto o dándola por supuesto a partir del alcance, (mayor acceso a los servicios microfinancieros), mientras que los welfaristas priorizan el impacto en los más pobres y el alcance, relegando en determinadas circunstancias, la sustentabilidad. El reconocimiento del alcance como la coincidencia entre ambos, llevó a sostener que “(...) todos los involucrados en el microfinanciamiento comparten un objetivo básico: proporcionar servicios de crédito y ahorro a miles o millones de individuos pobres de manera sustentable” (Rhyne, 1998).

La autora explica que, debido a la cantidad de demanda microfinanciera insatisfecha, los enfoques en lugar de polarizados, resultarían complementarios ya

que se está lejos de encontrar trade-offs entre acceso y sustentabilidad y sostiene que "(...) existe un solo objetivo: el alcance. La sustentabilidad es sólo un medio para alcanzarla" (Rhyne, 1998)

Los debates en su esencia recogen los siguientes aspectos: el nivel de los precios cobrados a los usuarios, el concepto por el que se les cobra y, los subsidios del Estado.

A su vez, los enfoques minimalistas y welfaristas expresan diversos matices. En los primeros se destaca la perspectiva del sistema financiero que divide a la población entre los dignos de servicios financieros y los no-dignos a quienes condena a la asistencia social y el enfoque de sistemas financieros que propone el microfinanciamiento comercial para los pobres económicamente activos, así como otros métodos no financieros, subsidiados y caritativos, para reducir la pobreza y crear empleos para las personas que viven en pobreza extrema. La meta principal de ambos enfoques es similar: amplios servicios financieros para los pobres. El debate se centra en los medios. Sin embargo, la selección de medios puede limitar los objetivos que se pueden alcanzar. El microfinanciamiento sostenible a gran escala que sólo se puede lograr a través del enfoque de sistemas financieros. En cuanto a los welfaristas, existe una línea claramente diferenciada: el enfoque de crédito con educación que se basa en la idea de que la educación sanitaria y microempresarial y el acceso a servicios financieros tienen efectos sinérgicos provistos en forma conjunta. Es la integración de ambos la que produce beneficios que exceden lo que se podría haber obtenido si los servicios fueran ofrecidos en forma separada.

En lo que respecta a las variables ahorro y microcrédito, se citan algunos autores, John Maynard Keynes en su obra "Teoría General de la Ocupación, el Interés y el Dinero", define el ahorro como la parte del ingreso que no se consume, es decir el ahorro está determinado por el diferencial entre ingreso y consumo; siendo así el resultado lógico es que la inversión sea igual al ahorro "como el monto de ahorro es una consecuencia del proceder colectivo de los consumidores individuales y el monto de la inversión es la conducta colectiva de los empresarios individuales, estas dos cantidades son necesariamente iguales, ya que cada una de ellas es igual al excedente del ingreso sobre el consumo" (Keynes, 2000, pág. 64) de acuerdo a la visión clásica Smith en su libro "investigación sobre la naturaleza y causa de la riqueza de las naciones" explica una de las razones por la cual las personas de bajos ingresos destinan muy poco o nada de estos ingresos al ahorro y si al consumo inmediato ya que este ingreso suscrito a un fondo el cual le permite al trabajador mantenerse y reproducirse en el mejor de los casos en su oficio o laboren la división del trabajo de la sociedad, apenas cubre sus necesidades y los gastos que realiza en consumo y trata de reponerlos antes que consumir todo. Particularmente Smith aduce:

"Cuando el caudal o fondo de un hombre es solo el suficiente para mantenerse un corto número de días, o pocas semanas, rara vez piensa en sacar de él ganancia alguna. Lo va consumiendo con la mayor economía posible y procura, adquirir con

su trabajo algo más con que poder llenar su lugar antes de acabar de consumirlo. En este caso, su renta o su ganancia no se deriva del fondo, sino de su trabajo, y este es el estado de la mayor parte de los trabajadores pobres en todo los países del mundo.” (Smith, 1794, pág. 8)

Adam Smith relaciona también el ahorro con el crédito; adopta una actitud sobria en cuanto a las leyes sobre usura ya que los ahorros individuales se ven destinados bien sea a inversión o aun consumo excesivo el cual termina en deudas, de ahí que defienda una baja tasa de interés como mecanismo para que los ahorros encuentren inversión y no deuda.

En una visión neoclásica el ahorro, entendido como la provisión o acumulación de recursos para atender necesidades futuras, además la noción de ahorro es diferente entre individuos que conforman una sociedad. Mientras que para unos el ahorro permite incrementar el capital, generar excedentes y de este modo acumular mayor riqueza; para otros la utilidad del dinero es menor cuando estas personas están empleadas que cuando no lo están, y sin embargo, no ahorran nada para las épocas de necesidad llegando a situaciones de pobreza y miseria en algunos casos.

En lo que respecta al microcrédito, como preámbulo, es importante conceptualizar sobre el crédito, teniendo en cuenta que el microcrédito es una de sus variaciones. Teniendo presente el contenido real del crédito, se debe reconocer que, no es otra cosa que el permiso de utilizar el capital de otra persona; en otras palabras: por su intermedio pueden ser transferidos los medios de producción.

“Mediante el crédito se hace factible el mejor aprovechamiento económico de aquellas existencias de bienes que no se encuentran en el circuito económico, y cuya expresión monetaria son aquellos importes que como sobrantes de caja, ahorros, etc., son depositados en los bancos y acreditados en cuenta corriente. El sentido económico del crédito reside en que por medio del mismo el aprovechamiento de la existencia económica de bienes es fomentado extraordinariamente, llegando a ser tanto más perfecto cuanto más facilita este crédito una organización bien desarrollada del sistema bancario. Sin dicho crédito quedarían periódicamente improductivas grandes existencias de bienes debido a las oscilaciones de la necesidad de capital que tienen las explotaciones.” (Soto Ibañez, 2008)

En este marco de ideas, el microcrédito es una práctica relativamente nueva pues se desarrolla mayormente a partir de los años 70s. “El microcrédito es un instrumento que se basa sobre una idea sencilla pero eficaz: otorgar pequeños préstamos a los pobres del mundo en desarrollo, sobre todo mujeres; es decir, a personas excluidas de los canales tradicionales de crédito”. (Bicciato & Foschi, 2002). De acuerdo con lo desarrollado en la Conferencia Internacional sobre Microcrédito<sup>3</sup> en Washington, DC, el microcrédito consiste en programas de

---

<sup>3</sup> Nota de contenido. La cumbre de Microcrédito celebrada en Washington D.C., en febrero de 1997.

concesión de pequeños créditos a los individuos que alcanzan los más altos índices de pobreza, para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos para mejorar su nivel de vida y el de sus familias.

## **4.2 MARCO LEGAL**

Por su reciente historia el marco regulatorio de las microfinanzas todavía está en desarrollo. En Colombia, el primer antecedente que se registra es el Plan Nacional para el desarrollo de la microempresa (1984 – 1988), cuyos objetivos principales eran la capacitación administrativa, asesoría y préstamo, fue el primer esfuerzo del Gobierno para fortalecer este sector.

Más tarde entre los años de 1988 y 1990, se implementó un nuevo Plan de desarrollo, el que comprendía 7 estrategias para impulsar el sector: comercialización, desarrollo tecnológico, organización gremial, ordenamiento legal, capacitación empresarial, asesoría empresarial y crédito.

Estos planes tuvieron algunas falencias, en consecuencia para el año de 1991 se enfatizó más en el mejoramiento tecnológico, comercial y financiero del sector. Esta misma línea se continuó en el periodo comprendido entre 1994 y 1998 (FOPENCOL, 2005). En el año 2000 se implementa la Ley 590, llamada Ley MIPYME que recoge las disposiciones generales para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas. De igual manera contiene las definiciones de segmentación de empresas y de microcrédito. Esta Ley es modificada por la ley 905 de 2004.

Más tarde con el decreto 519 de febrero de 2007 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público se determinaron las distintas modalidades de crédito cuyas tasas son vigiladas por la Superintendencia Financiera, en el artículo 2 de este decreto se especifica el monto máximo de las operaciones de microcrédito.

La Ley 1151 de 2007, artículo 70 y el decreto 1119 de abril de 2008, tenían entre sus propósitos incentivar la apertura de cuentas de ahorro de las personas de bajos recursos a través de políticas de bajos costos, involucrando así en las microfinanzas no sólo el microcrédito sino también la bancarización a través de este servicio financiero que sirve de partida para la vinculación de un mayor porcentaje de personas al sector financiero.

El decreto 919 de marzo 2008 determina que el endeudamiento total de los microempresarios no puede ser mayor a 120 salarios mínimos legales vigentes. La ley 1450 de 2011 en su artículo 43, establece cambios en las definiciones de micro, pequeña y mediana empresa.

En lo que corresponde a las tasas de interés la Superintendencia Bancaria de Colombia (SIBC), establece que son libres pero sujetas a un límite legal, este límite es una única tasa de usura para todas las modalidades de crédito, calculada y certificada mensualmente por la SIBC y corresponde a 1,5 veces el interés bancario corriente.

Debido a los cambios permanentes en el procedimiento del cálculo y ponderación de la tasa bancaria corriente; las tasas de usura certificadas mensualmente por la SIBC descendieron progresivamente, comportamiento observado sobre todo entre los años 1998 y 2000. De hecho, en noviembre de 1998 la tasa de interés activa máxima era del 74% y en febrero del 2000 bajo al 26%, esto provocó un estrechamiento de los márgenes de intermediación que fluctuaron en ese periodo entre el 12 y el 15%, lo que dificultó que las dos CFC de las microfinanzas alcancen el punto de equilibrio en los ejercicios de 1999 y 2000.

El microcrédito está definido en la legislación, pero el gobierno debe hacer más esfuerzos por estandarizar prácticas de gobierno corporativo, protección al consumidor y transparencia en los bancos, compañías financieras, cooperativas y ONG. Actualmente no hay normas o leyes que se apliquen a todos los tipos de instituciones de microfinanzas

Un aspecto que afecta el panorama financiero de las microfinanzas es la captación masiva de dinero, toda vez que estas prácticas atacan la confianza de la gente. La Ley 1357 de 2009, por la cual se modifica el Código Penal, establece sanciones para la captación masiva y habitual de dinero sin autorización previa de las autoridades competentes.

#### **4.3 MARCO CONTEXTUAL**

El estudio a realizarse toma las mujeres participantes del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción en los años 2010 a 2012 en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego:

El municipio de Linares está ubicado a 1°22'46'' de latitud norte y 77°30'3'' de longitud oeste del meridiano de Grenwinch, en el suroccidente del departamento de Nariño una distancia de 90 kilómetros de la ciudad de Pasto, capital de departamento de Nariño. Limita al norte con los municipios de Los Andes y El Peñol, al sur con Ancuya, al occidente con La Llanada y Samaniego, al nororiente con El Tambo y al suroriente con Sandona. Su extensión total es de 137.4 Km<sup>2</sup>, su temperatura media es de 21°C.

Es un municipio eminentemente agrícola, se cultiva aproximadamente el 80% del territorio el 20% corresponde a zonas de pastoreo, cimas del cerro de Linares y vertientes del río Pacual. Se explotan cultivos de tipo comercial como café, caña de azúcar, maíz, frutales, plátano, paja toquilla, frijol, maní, banano; estos son cultivos a gran escala ocupan aproximadamente el 90% del área cultivada, estos productos surten los mercados de los municipios de Ancuya, Sandona, Samaniego, El Tambo, Tuquerres y Pasto. Mientras que los cultivos de menor escala o de subsistencia son papa, yuca arracacha y ulloco. (Municipio de Linares)

El municipio de Ricaurte está ubicado en el Sur occidente del departamento de Nariño, a 142 Km de su capital Pasto. Cuenta con la Reserva Natural la Planada. Localizado geográficamente en medio de montañas bañadas por muchos afluentes que enriquecen a su principal, Río Guiza. Limita al norte con Barbacoas

y Samaniego, al sur con la República del Ecuador y Cumbal, al oriente con Samaniego, Santacruz de Guachavez y Mallama; y al occidente con Tumaco y la República del Ecuador, extensión total: 2.422 Km<sup>2</sup>, temperatura media: 22<sup>o</sup>C.

El sistema de producción más utilizado es el monocultivo, principalmente el de caña, la explotación se realiza para la producción de panela en trapiches rudimentarios, constituyéndose en el cultivo más representativo en la economía del municipio, ocupando un lugar significativo en el Departamento en cuanto a área sembrada, sin embargo los rendimientos son bajos debido a las características de los suelos. El cultivo de plátano, chiro yuca, caña y frutales, son parte de la dieta básica de la población, lo que representa un producto fundamental para la seguridad alimentaria. (Municipio de Ricaurte)

El municipio de Samaniego se encuentra localizado a 1<sup>o</sup> de latitud norte 77°35' de longitud oeste de Greenwich en la región centro occidental del departamento de Nariño a 117 km al occidente de Pasto. Su territorio es montañoso en su gran extensión. Limita al norte con el municipio de La Llanada, al sur con Santacruz y Providencia, al oriente con Linares y Ancuya y al occidente con Barbacoas y Ricaurte. Su extensión total es de 635 Km<sup>2</sup>. Los principales productos que representan renglones en su economía son el café y la caña de azúcar. (Municipio de Samaniego)

En lo que respecta a la población objeto de este estudio, corresponden a mujeres llamadas vulnerables por las condiciones socioeconómicas en las que viven y que las ha llevado a convertirse en un grupo prioritario en la focalización de los programas sociales. “Las 12.000 mujeres que participaron en el proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción en 2010 pueden segmentarse en grupos como: el primero, compuesto por mujeres pertenecientes a la Red Unidos y al Programa Familias en Acción; el segundo, mujeres en situación de desplazamiento; el tercero, mujeres pertenecientes al SISBEN 1 y 2 consideradas en nivel de vulnerabilidad socioeconómica” (Acción Social; IICA, 2010)

Las mujeres por lo general se dedican a actividades agropecuarias a pequeña escala, es decir, la crianza de animales de especies menores y ventas de los productos derivados. En las cabeceras municipales y corregimentales se presentan otras actividades como venta de minutos, modistería, tiendas, ventas ambulantes de comidas, entre otras. Éstas actividades les permite obtener ingresos para el sustento de sus familias, una parte considerable de esta población corresponde a madres cabeza de familia.

## **5 METODOLOGÍA**

### **5.1 TIPO DE ESTUDIO**

El estudio que se realizará será de tipo cuantitativo descriptivo, se examinarán los datos numéricos tomados de las bases de datos del proyecto que permitan la observación del comportamiento financiero de las mujeres ahorradoras, fenómeno observado en forma objetiva, apoyado en la estadística, de cuya observación y análisis se obtendrán deducciones generalizables.

### **5.2 MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

El método de investigación propuesto para éste estudio es el método inductivo, para ello se realizará la sistematización de la información de forma rigurosa, como un proceso que permita el análisis ordenado, coherente y lógico del fenómeno que enmarca el problema de investigación. De tal forma que se posibilite la observación, descripción y explicación de dicho fenómeno y posteriormente, a partir de verdades particulares, concluir verdades que se puedan generalizar.

### **5.3 TÉCNICAS PARA LA RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN**

#### **5.3.1 Fuentes Secundarias**

En lo que respecta a la información secundaria se tomarán: las diferentes bases de datos del proyecto en las que se registran los ahorros, microcréditos y cumplimiento en pagos, correspondientes a la población objeto de este estudio, bases que se concentran en la dirección administrativa nacional del proyecto. Estas fuentes son de alta confiabilidad toda vez que recogen información actualizada, real y corresponde al total de la población objeto.

#### **5.3.2 Fuentes Terciarias**

El internet será una fuente relevante dentro de la investigación, en las diferentes páginas WEB especializadas en el estudio y seguimiento al desarrollo de las microfinanzas, etc.

### **5.4 TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN**

El procesamiento de la información lo constituye la sistematización, la lectura, el análisis y resumen de la información existente (secundaria) la información ordenada se someterá a tratamiento por técnicas de análisis matemático de carácter estadístico. Se empleará parámetros de posición (medidas de posición), valores medios según el tamaño (media), valores medios según frecuencia (moda). La información se presentará en forma tabular (cuadros o tablas) y representaciones gráficas (diagramas, gráficos)

Se utiliza la estadística pues permite hacer inferencias y sacar conclusiones a partir de datos observados, por lo general imperfectos como método. Se hará uso de la estadística para realizar el procesamiento de la información. Una ventaja es que se cuenta con todos los datos de la población por lo que no es necesario hacer inferencia al respecto, para establecer una muestra.

Media: Para calcular la media aritmética o promedio de un conjunto de observaciones se suman todos los valores y se divide por el número total de observaciones.

Si tenemos una muestra de  $n$  observaciones y denotadas por  $X_1, X_2, \dots, X_n$  definimos la media muestral  $\bar{X}$  del siguiente modo:

$$\bar{X} = \frac{X_1 + X_2 + \dots + X_n}{n} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{n}$$

$X_i$  : indica la suma de todos los valores observados de la variable desde el primero ( $i = 1$ ) hasta el último ( $i = n$ ).

Moda: es el dato que ocurre con mayor frecuencia en el conjunto, se considera como el valor más típico de un aserie de datos.

Para determinar la moda de datos agrupados, el cálculo se obtiene con la siguiente fórmula:

$$M_o = L_i + \frac{\Delta f_1}{\Delta f_1 + \Delta f_s} A$$

Donde:

$L_i$  = límite inferior o frontera inferior

$\Delta f_1$  = exceso de la frecuencia modal sobre la clase modal inferior inmediata

$\Delta f_s$  = exceso de la frecuencia modal sobre la clase modal superior inmediata

$A$  = anchura o intervalo de la clase modal.

Variables: para este estudio se analizarán las variables: ahorro, microcrédito y cumplimiento en los pagos de los microcréditos. Esta información se encuentra en bases de datos en a que cada mujer o grupo de mujeres que conforman la población objeto cuentan con el historial de ahorros, microcréditos aprobados y la forma cómo se han realizado los pagos de las cuotas correspondientes a los microcréditos.

## **6 RESULTADOS**

### **6.1 AHORRO DE LAS MUJERES AHORRADORAS EN ACCIÓN**

La variable principal para este estudio es el ahorro, pues reviste gran importancia para el proyecto en la medida en que es una forma de financiación de las actividades productivas o negocios. Que el ahorro pueda realizarse por parte de mujeres de bajos ingresos es posible gracias al proceso de educación financiera que ellas adquieren en el proyecto, de allí que crear cultura de ahorro se convierta en una garantía de pago de los créditos.

En este marco, se debe anotar que para el proyecto la educación financiera es una herramienta vital para que las microfinanzas tengan éxito como apuesta para contribuir a erradicar la pobreza, pues esta condición puede garantizar el adecuado manejo del dinero por parte de la población de bajos ingresos, así como el comprender la trascendencia del microcrédito en el fortalecimiento de sus actividades productivas.

#### **6.1.1 Ahorro individual**

En el año 2010 el proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción en Nariño, convocó a grupos de mujeres vulnerables de los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego, la meta era lograr la participación de 300 mujeres en promedio en cada municipio con el propósito, entre otros aspectos, de contribuir a que ellas salgan de la pobreza a través del acceso real al sistema microfinanciero y a incentivos que fomenten la cultura del ahorro. En estos municipios la respuesta de las mujeres fue positiva, pues la meta se consigue con éxito; al finalizar el proyecto, en Linares se reportan 298 mujeres inscritas, en Ricaurte 301 y en Samaniego 308. (Proyecto Mujeres ahorradoras en acción, 2010-2012). Las que ahorraron de manera permanente durante nueve meses.

En el Cuadro N° 1 se observa el reporte de las mujeres inscritas en el municipio de Linares, 298 en total de las cuales 59 pertenecen a la zona urbana y 239 a la zona rural. Un elemento importante en las microfinanzas es el microseguro, el proyecto otorga a las mujeres un microseguro de vida, que cubre a demás incapacidad permanente, tiene una vigencia de un año y las mujeres tienen la libertad de renovarlo por un bajo costo (\$ 15.000), en Linares 298 mujeres cuentan con el microseguro de vida y 8 adolecen de este beneficio, esto por cuanto son mujeres que sobrepasan el límite de edad permitido por la aseguradora o porque decidieron no ahorrar. Este Cuadro reporta datos que caracterizan la actividad económica a la cual las mujeres se dedican, de allí que la actividad más común para este grupo sea la producción de productos agrícolas y pecuarios, producción de sombreros de paja, procesamiento de paja iraca, y en menor representación actividades como tiendas, venta de alimentos, venta de minutos, servicio de modistería, peluquería, servicios domésticos etc.

En Linares 8 mujeres se encuentran en ese momento solicitando microcrédito, la situación difiere de los municipios de Ricaurte y Samaniego en donde las mujeres no solicitan esta opción, a excepción de una de Samaniego, sin embargo en general es baja la solicitud de este servicio.

**Cuadro 1: Consolidado de ahorros MAA de Linares<sup>4</sup>**

| CANTIDAD | UBICACIÓN   | MICROSEGURO                       | AHORRO EN 9 MESES PROMEDIO POR MUJER | INCENTIVO ENTREGADO |
|----------|-------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| 6        | Zona Rural  | No está asegurada no tiene póliza | 0                                    | 0                   |
| 2        | Zona urbana | No está asegurada no tiene póliza | 0                                    | 0                   |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 100000                               | 50000               |
| 4        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 200000                               | 100000              |
| 2        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 200000                               | 100000              |
| 193      | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 300000                               | 150000              |
| 50       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 300000                               | 150000              |
| 28       | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 300753                               | 150000              |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 301000                               | 150000              |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 303657                               | 150000              |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 305000                               | 150000              |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 306000                               | 150000              |
| 2        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 320000                               | 150000              |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 340000                               | 150000              |
| 3        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 350000                               | 150000              |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 350000                               | 150000              |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 500000                               | 150000              |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2010.

Para el municipio de Ricaurte existe de igual manera una caracterización del grupo de mujeres participantes, el Cuadro N° 2 reporta una cantidad de 301 de las cuales 102 pertenecen a la zona urbana y 199 a la zona rural de municipio, en cuanto al aseguramiento 240 mujeres se encuentran aseguradas y 61 no. En lo que respecta a la actividad económica a de la cual devengan sus ingresos, en mayor medida se encuentra la venta de productos agrícolas y pecuarios, la elaboración y venta de artesanías, venta de minutos, venta de diferentes clases de comidas, en menor medida; confecciones y modistería, peluquería, heladería, panadería, venta de frutas y verduras, venta de cacharro, venta de ropa, entre otras actividades.

En la conformación del grupo beneficiario en este municipio, se observa que la mayor cantidad de mujeres inscritas pertenecen a la zona rural y que existe un porcentaje considerable de no aseguradas, ello se explica porque son mujeres retiradas y por lo tanto no culminaron el proceso tanto de ahorro como de aseguramiento, lo que se puede constatar en la base de datos general del proyecto. Se observa además que las mujeres no solicitan créditos, esta posibilidad no está dentro de las opciones contempladas para conseguir financiación para sus actividades productivas, según su opinión no lo hacen porque los trámites suelen ser dispendiosos, los intereses altos y los requisitos exigidos como garantía son condiciones que las mujeres no cumplen.

<sup>4</sup> Cuadro realizado con base en el Anexo 1

**Cuadro 2: Consolidado de ahorros de MAA de Ricaurte<sup>5</sup>**

| CANTIDAD | UBICACIÓN   | MICROSEGURO                       | PROMEDIO AHORRO POR MUJER EN 9 MESES | INCENTIVO ENTREGADO |
|----------|-------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| 64       | Zona Rural  | No está asegurada no tiene póliza | 0                                    | 0                   |
| 17       | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | 0                                    | 0                   |
| 2        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 0                                    | 0                   |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 20.000                               | 10.000              |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 50.000                               | 25.000              |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 50.000                               | 25.000              |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 60.000                               | 30.000              |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 80.000                               | 40.000              |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 98.600                               | 49.300              |
| 2        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 100.000                              | 50.000              |
| 2        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 200.000                              | 100.000             |
| 3        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 200.000                              | 100.000             |
| 116      | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 300.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | No está asegurada no tiene póliza | 300.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | 300.000                              | 150.000             |
| 69       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 300.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 301.192                              | 150.000             |
| 2        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 301.000                              | 150.000             |
| 5        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 302.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 302.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 304.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 310.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 310.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 330.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 340.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 400.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 450.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 680.675                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 900.000                              | 150.000             |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2010.

La situación para el municipio de Samaniego se reporta en el Cuadro N° 3 se presenta una cantidad de 308 mujeres de las cuales 172 pertenecen a la zona urbana y 136 a la zona rural, a diferencia de los dos municipios anteriores la mayor cantidad de participantes provienen de la zona urbana. En los demás aspectos la situación es similar para los tres municipios. En lo que tiene que ver con el cubrimiento de microseguros, 290 mujeres se encontraban aseguradas y sólo 18 no contaban con este servicio. Mientras que en cuanto a las actividades económicas predominantes para este grupo poblacional se reportan: la venta de productos agrícolas y pecuarios, venta de minutos, venta de alimentos, tienda de víveres y abarrotes, elaboración y venta de artesanías, en menor medida, servicio de modistería, venta de ropa, lavandería, peluquería, ventas ambulantes, ventas de dulces y mecatos, entre otras actividades.

En cuanto a la visión sobre el microcrédito, la situación es similar, sólo una mujer solicita esta opción, los motivos por los cuales las mujeres en general no solicitan microcrédito son los mismos para los tres municipios; visión que cambia cuando las mujeres ya han participado en procesos de educación financiera como los que les brinda el proyecto.

<sup>5</sup> Cuadro realizado con base en el Anexo 2

**Cuadro 3: Consolidado de ahorros de MAA de Samaniego<sup>6</sup>**

| CANTIDAD | UBICACIÓN   | MICROSEGURO                       | AHORRO PROMEDIO POR MUJER EN 9 MESES | INCENTIVO ENTREGADO |
|----------|-------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| 3        | Zona Rural  | No está asegurada no tiene póliza | 0                                    | 0                   |
| 8        | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | 0                                    | 0                   |
| 4        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 0                                    | 0                   |
| 2        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 100.000                              | 50.000              |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 160.000                              | 80.000              |
| 4        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 200.000                              | 100.000             |
| 3        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 200.000                              | 100.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 250.000                              | 125.000             |
| 4        | Zona Rural  | No está asegurada no tiene póliza | 300.000                              | 150.000             |
| 112      | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 300.000                              | 150.000             |
| 3        | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | 300.000                              | 150.000             |
| 133      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 300.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 301.000                              | 150.000             |
| 2        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 303.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 305.000                              | 150.000             |
| 3        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 310.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 320.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 330.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 336.000                              | 150.000             |
| 2        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 350.000                              | 150.000             |
| 8        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 350.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 360.000                              | 150.000             |
| 3        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 400.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 470.196                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 500.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 504.000                              | 150.000             |
| 1        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | 550.000                              | 150.000             |
| 2        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | 600.000                              | 150.000             |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2010.

Antes de realizar el análisis en cuanto al comportamiento del ahorro, se debe tener en cuenta que la meta de ahorro propuesta para el proyecto para el año 2010, era de \$ 300.000. De ahí que los rangos de ahorro construidos para consolidar el nivel de ahorros de las MAA de los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego, llevan un corte atípico entre los rangos de \$ 200.000 y 300.000 estableciéndose la tabla de rangos de la siguiente forma:

**Cuadro 4: Rango de ahorros**

|                         |
|-------------------------|
| \$ 0                    |
| De \$ 1\$ 100.000       |
| De \$ 101.000\$ 200.000 |

<sup>6</sup> Cuadro realizado con base en el Anexo 3

|                         |
|-------------------------|
| De \$ 201.000\$ 299.000 |
| \$ 300.000              |
| De \$ 301\$ 400.000     |
| De \$ 401\$ 500.000     |
| De \$ 501y más          |

Fuente: Esta investigación.

Ello con el propósito de que los rangos establecidos permitan visibilizar la cantidad de mujeres por municipio que ahorraron el monto definido como meta esperada del proyecto.

#### **6.1.1.1 Ahorro de mujeres ahorradoras en acción de Linares**

De las 298 participantes en el municipio de Linares, el 81,54% porcentaje más representativo, correspondiente a 243 mujeres ahorraron \$ 300.000, seguidas del 13,09% correspondiente a 39 mujeres, ahorraron entre \$ 301.000 y \$ 400.000, 8 mujeres que reflejan el 2,68% no ahorraron, 6 mujeres correspondientes al 2,01% ahorraron entre \$ 101.000 y \$ 200.000, 1 mujer ahorro entre \$ 1 y \$ 100.000 y 1 ahorro entre \$ 401.000 y \$ 500.000. (Ver Cuadro N° 5)

De las 298 mujeres participantes de Linares, 290 ahorraron, lo que corresponde al 97.32% del total de mujeres participantes y 8 no lo hicieron, las 290 ahorraron en total un monto de \$ 86.716.741 que representa el 97% en comparación con el monto total de ahorro esperado para este municipio, es decir \$ 89.400.000. El ahorro promedio por mujer fue de \$ 299.023 que correspondería al 99.67 con relación a la meta esperada por el proyecto de \$ 300.000 (Ver Cuadro N° 6)

Teniendo en cuenta la situación de vulnerabilidad económica en la que se encuentran las mujeres beneficiarias del proyecto, se observa que el nivel de ahorro es el esperado, puesto que en su mayoría ahorran \$ 300.000, 243 mujeres que corresponden al 81.54% del total de mujeres participantes.

#### **6.1.1.2 Ahorro de mujeres ahorradoras en acción de Ricaurte**

En el municipio de Ricaurte el nivel de ahorro es menor, de las 301 mujeres participantes, 186 corresponden al porcentaje más representativo el 61,79%, ahorraron \$ 300.000, seguidas del 5,32% correspondiente a 16 mujeres que ahorraron entre \$ 301.000 y \$ 400.000, 8 mujeres que reflejan el 2,66% se encuentran en el rango de ahorros de \$ 1 y \$ 100.000, 5 mujeres correspondientes al 1,66% ahorraron entre \$ 101.000 y \$ 200.000, 2 mujeres ahorraron más de \$ 501.000, 1 mujer ahorro entre \$ 401.000 y \$ 500.000 que corresponde al porcentaje más bajo el 0,33%. Para este municipio, el porcentaje de mujeres que no ahorraron es muy significativo, pues ocupa el segundo lugar el 27,57% que corresponde a 83 mujeres (Ver Cuadro N° 5)

En este orden, de las 301 Mujeres Ahorradoras en Acción del municipio de Ricaurte; 218 ahorraron que representan el 72.43 y 83 no lo hicieron, las 218 ahorraron en total un monto de \$ 64.398.603, lo que representa el 71.32% con relación al monto total de ahorros esperado para el municipio de Linares, de acuerdo a estos datos, el promedio de ahorro por mujer fue de \$ 295.406, que en relación a la meta del proyecto representa el 98.47 % (Ver Cuadro N° 6)

Si bien en el municipio de Ricaurte el nivel de ahorro baja considerablemente con relación al nivel de ahorros del municipio de Linares; el porcentaje más representativo de ahorros, 61.79%, corresponde a mujeres que ahorraron \$ 300.000, monto que es la meta de ahorro propuesta por el proyecto.

### 6.1.1.3 Ahorro de mujeres ahorradoras en acción de Samaniego

Samaniego, es el municipio que presenta el nivel de ahorros más alto en comparación con Linares y Ricaurte. Las mujeres que ahorraron \$ 300.000, meta del proyecto, son 249, correspondiente al 80,84%, le sigue el 8,77% correspondiente a 27 mujeres que ahorraron entre \$ 30.1000 y \$ 400.000, el porcentaje siguiente corresponde a las mujeres que no ahorraron que son 15 y representan el 4,87%, siguen en su orden las mujeres que ahorraron entre \$ 101.000 y \$ 200.000 que son 8 y reflejan el 2,60%, le siguen 4 mujeres que ahorraron más de \$ 501.000 y representan el 1,30%, posteriormente se encuentran 2 mujeres que ahorraron entre \$ 1 y \$ 100.000 y 2 mujeres que ahorraron entre \$ 401.000 y \$ 500.000 que corresponden al 0.65%, finalmente se encuentra 1 mujer que ahorro un monto entre \$ 201.000 y \$ 299.000, representando el 0,32%. (Ver Cuadro N° 5)

**Cuadro 5: Reporte consolidado por rango de ahorros**

| RANGOS DE AHORRO           | MAA SAMANIEGO | %       | MAA RICAURTE | %       | MAA LINARES | %       |
|----------------------------|---------------|---------|--------------|---------|-------------|---------|
| \$ 0                       | 15            | 4,87%   | 83           | 27,57%  | 8           | 2,68%   |
| De \$ 1 a \$ 100,000       | 2             | 0,65%   | 8            | 2,66%   | 1           | 0,34%   |
| De \$ 101,000 a \$ 200,000 | 8             | 2,60%   | 5            | 1,66%   | 6           | 2,01%   |
| De \$ 201,000 a \$ 299,000 | 1             | 0,32%   | 0            | 0,00%   | 0           | 0,00%   |
| \$ 300,000                 | 249           | 80,84%  | 186          | 61,79%  | 243         | 81,54%  |
| De \$ 301,000 a \$ 400,000 | 27            | 8,77%   | 16           | 5,32%   | 39          | 13,09%  |
| De \$ 401,000 a \$ 500,000 | 2             | 0,65%   | 1            | 0,33%   | 1           | 0,34%   |
| De \$ 501,000 y más        | 4             | 1,30%   | 2            | 0,66%   | 0           | 0,00%   |
| TOTAL                      | 308           | 100,00% | 301          | 100,00% | 298         | 100,00% |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2010

En lo que tiene que ver con las mujeres que si ahorraron en el municipio de Samaniego, 293 mujeres, que representan el 95.13% en relación al total de mujeres participantes, ellas ahorraron en total \$ 89.022.921, que corresponde al 96.35% en relación al monto esperado de ahorros totales para este municipio, en este orden el promedio ahorrado por cada una es de \$ 303.832, en porcentaje representa el 101.28%, es decir el monto de ahorro promedio por mujer supero la meta de ahorro, (ver Cuadro N° 6) puesto que sin bien existieron mujeres que o ahorraron; varias ahorraron más de \$ 300.000(ver Cuadro N° 5)

**Cuadro 6: Reporte consolidado de ahorros por municipios**

| DETALLE                     | SAMANIEGO     | %      | RICAURTE      | %      | LINARES       | %      |
|-----------------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| Total Mujeres participantes | 308           | 100,00 | 301           | 100,00 | 298           | 100,00 |
| MAA que ahorraron           | 293           | 95,13  | 218           | 72,43  | 290           | 97,32  |
| Monto esperado de ahorro    | \$ 92.400.000 | 100,00 | \$ 90.300.000 | 100,00 | \$ 89.400.000 | 100,00 |
| Monto total ahorrado        | \$ 89.022.921 | 96,35  | \$ 64.398.603 | 71,32  | \$ 86.716.741 | 97,00  |
| Promedio ahorrado por mujer | \$ 303.832    | 101,28 | \$ 295.406    | 98,47  | \$ 299.023    | 99,67  |
| Meta de ahorro por mujer    | \$ 300.000    | 100,00 | \$ 300.000    | 100,00 | \$ 300.000    | 100,00 |
| Con microseguro             | 290           | 94,16  | 240           | 79,73  | 290           | 97,32  |
| Sin microseguro             | 18            | 5,84   | 61            | 20,27  | 8             | 2,68   |
| MAA zona urbana             | 172           | 55,84  | 102           | 33,89  | 59            | 19,8   |
| MAA zona rural              | 136           | 44,16  | 199           | 66,11  | 239           | 80,20  |
| Solicitan microcredito      | 1             | 0,32   | 0             | 0,00   | 8             | 2,68   |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2010

A la meta de ahorro de \$ 300.000 por mujer le correspondió un incentivo de \$ 150.00 que otorgaba el programa como estímulo a la creación de cultura del ahorro.

### **6.1.2 Ahorro colectivo**

Con el propósito de promover la asociatividad y concientizar en torno a que el trabajo colectivo genera mejores resultados que el trabajo individual; para el año 2011, el proyecto invita a las mujeres que terminaron el proceso como Mujeres Ahorradoras en Acción en 2010, a participar en una nueva etapa en la que tenían la posibilidad de asociarse y continuar con el ciclo del ahorro, a esta invitación acuden 37 mujeres de Linares, 36 de Samaniego y 416 de Ricaurte. De esta forma se conforman asociaciones entre mujeres que tienen afinidad en sus actividades productivas o en los propósitos por los cuales buscan asociarse.

En Linares se conforman 3 asociaciones, en Samaniego 3 y en Ricaurte 5, para el caso de Linares y Samaniego, cada asociación ahorra un promedio mensual de \$ 500.000 y en el semestre \$ 3.000.000 que es la meta establecida por cada asociación independientemente de la cantidad de integrantes, es así como, en aquellas asociaciones con menor número de integrantes las mujeres ahorran en promedio semestral un monto más alto en comparación con aquellas asociaciones con cantidad de integrantes mayor. Por ejemplo, en las asociaciones de 8 integrantes, cada mujer ahorra en el semestre \$ 375.000, mientras que en la asociación de 21 integrantes cada mujer ahorra en los seis meses \$ 142.857, demostrando la responsabilidad con la meta propuesta.

Para Ricaurte, municipio con mayor número de mujeres asociadas, los promedios de ahorro son diferentes: para la asociación de 14 integrantes el monto promedio mensual ahorrado es de \$ 499.333 y semestral \$ 2.996.000, para la asociación de 17 mujeres el monto promedio mensual ahorrado es de \$ 589.833 y semestral \$ 3.539.000, para la asociación de 23 integrantes el monto promedio mensual ahorrado es de \$ 2.510.833 y semestral \$ 15.065.000, para la asociación de 28

integrantes el monto promedio mensual ahorrado es de \$ 2.587.167 y semestral \$ 15.523.000, finalmente para la asociación de 334 integrantes el monto promedio mensual ahorrado es de \$ 4.564.333 y semestral \$ 27.386.000. En total el monto ahorrado por las asociaciones en los tres municipios es de \$ 82.509.000 (Ver Cuadro N° 7)

### Cuadro 7: Reporte consolidado de ahorros por asociación

| ASOCIACION | INTEGRANTES | AHORRO MENSUAL | AHORRO SEMESTRAL | PROMEDIO AHORRO MUJER |
|------------|-------------|----------------|------------------|-----------------------|
| Samaniego  | 8           | 500.000,00     | 3.000.000,00     | 375.000,00            |
| Samaniego  | 12          | 500.000,00     | 3.000.000,00     | 250.000,00            |
| Samaniego  | 16          | 500.000,00     | 3.000.000,00     | 187.500,00            |
| Linares    | 21          | 500.000,00     | 3.000.000,00     | 142.857,14            |
| Linares    | 8           | 500.000,00     | 3.000.000,00     | 375.000,00            |
| Linares    | 8           | 500.000,00     | 3.000.000,00     | 375.000,00            |
| Ricaurte   | 14          | 499.333,00     | 2.996.000,00     | 214.000,00            |
| Ricaurte   | 334         | 4.564.333,00   | 27.386.000,00    | 81.994,01             |
| Ricaurte   | 17          | 589.833,00     | 3.539.000,00     | 208.176,47            |
| Ricaurte   | 28          | 2.587.167,00   | 15.523.000,00    | 554.392,86            |
| Ricaurte   | 23          | 2.510.833,00   | 15.065.000,00    | 655.000,00            |
| TOTAL      | 489         | 13.751.499,00  | 82.509.000,00    |                       |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2012

#### 6.1.2.1 Mujeres ahorradoras asociadas en Linares

En el municipio de Linares se conforman tres asociaciones, la primera de 21 integrantes se proponen de manera concertada ahorrar \$ 25.000 mensuales casa socia, la segunda de 8 integrantes fija esta meta en \$ 62.000 y la tercera de 8 integrantes se proponen ahorrar \$ 41.600 inicialmente, estas cuotas se ajustarían para alcanzar un monto de ahorro semestral de \$ 3.000.000, de igual manera en esta segunda etapa existía un incentivo por asociación de \$ 1.500.000. (Ver Cuadro N° 8),

Las mujeres que en el año 2010 ingresaron al proyecto como mujeres ahorradoras, en este año conformaron asociaciones para continuar el ahorro de manera colectiva, si bien el nivel de ahorro es más alto, las mujeres ahorraron de manera permanente durante seis meses.

### Cuadro 8: Reporte de ahorros asociaciones de Linares

| MAA | META DE AHORRO MES POR SOCIA | META DE AHORRO SEMESTRE POR ASOCIACION | AHORRO MES 1 | AHORRO MES 2 | AHORRO MES 3 | AHORRO MES 4 | AHORRO MES 5 | AHORRO MES 6 | TOTAL AHORRO POR ASOCIACION | TOTAL INCENTIVO POR ASOCIACION |
|-----|------------------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 1   | 25.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |
| 2   | 25.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |
| 3   | 25.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |
| 4   | 25.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |
| 5   | 25.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |
| 6   | 25.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |
| 7   | 25.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 500.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |

|    |        |           |         |         |         |           |           |           |           |           |
|----|--------|-----------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 8  | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 9  | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 10 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 11 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 12 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 13 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 14 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 15 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 16 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 17 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 18 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 19 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 20 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 21 | 25.000 | 3.000.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000   | 500.000   | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 22 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 23 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 24 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 25 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 26 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 27 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 28 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 29 | 62.500 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 30 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 31 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 32 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 33 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 34 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 35 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 36 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 37 | 41.600 | 3.000.000 | -       | -       | 400.000 | 1.430.000 | 90.000    | 1.080.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2012

### 6.1.2.2 Mujeres ahorradoras asociadas en Samaniego

En el municipio de Samaniego se conforman tres asociaciones, la primera de 8 integrantes, la segunda de 12 integrantes y la tercera de 16 integrantes, en total 36 mujeres asociadas. De igual manera la meta semestral es de \$ 3.000.000 y mensual de \$ 500.000 por cada asociación, (Ver Cuadro N° 7). Las metas individuales de ahorro inicialmente se pactan de la siguiente manera: para la asociación de 8 integrantes en \$ 72.000, para la asociación de 12 integrantes en \$ 30.000 y finalmente para la asociación de 16 integrantes en \$ 77.000 mensuales por cada mujer. Cuotas que se ajustan en el proceso con el propósito de alcanzar la meta de ahorro.

Es importante anotar que el nivel de ahorro ha crecido pues entre el año 2010 y 2011 la meta de ahorro por mujer durante los 9 meses es de \$ 300.000, mientras que la meta de ahorro establecida para el año 2011 y 2012 es, en los casos de asociaciones con menor número de integrantes, de \$ 375.000 por cada mujer en seis meses. Esto se da pese a que las condiciones de vulnerabilidad de las mujeres no ha cambiado, podría anotarse que ha cambiado la cultura del ahorro.

**Cuadro 9: Reporte de ahorros asociaciones de Samaniego**

| MAA | META DE AHORRO MES POR SOCIA | META DE AHORRO SEMESTRE POR ASOCIACION | AHORRO MES 1 | AHORRO MES 2 | AHORRO MES 3 | AHORRO MES 4 | AHORRO MES 5 | AHORRO MES 6 | TOTAL AHORRO POR ASOCIACION | TOTAL INCENTIVO POR ASOCIACION |
|-----|------------------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 1   | 72.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 700.000      | 500.000      | 500.000      | \$500.000    | 300.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |
| 2   | 72.000                       | 3.000.000                              | 500.000      | 700.000      | 500.000      | 500.000      | \$500.000    | 300.000      | 3.000.000                   | 1.500.000                      |

|    |        |           |         |         |         |           |           |         |           |           |
|----|--------|-----------|---------|---------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
| 3  | 72.000 | 3.000.000 | 500.000 | 700.000 | 500.000 | 500.000   | \$500.000 | 300.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 4  | 72.000 | 3.000.000 | 500.000 | 700.000 | 500.000 | 500.000   | \$500.000 | 300.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 5  | 72.000 | 3.000.000 | 500.000 | 700.000 | 500.000 | 500.000   | \$500.000 | 300.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 6  | 72.000 | 3.000.000 | 500.000 | 700.000 | 500.000 | 500.000   | \$500.000 | 300.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 7  | 72.000 | 3.000.000 | 500.000 | 700.000 | 500.000 | 500.000   | \$500.000 | 300.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 8  | 72.000 | 3.000.000 | 500.000 | 700.000 | 500.000 | 500.000   | \$500.000 | 300.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 9  | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 10 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 11 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 12 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 13 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 14 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 15 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 16 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 17 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 18 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 19 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 20 | 30.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 21 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 22 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 23 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 24 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 25 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 26 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 27 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 28 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 29 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 30 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 31 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 32 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 33 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 34 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 35 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |
| 36 | 77.000 | 3.000.000 | -       | -       | -       | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000 | 3.000.000 | 1.500.000 |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2012

### 6.1.2.3 Mujeres ahorradoras asociadas en Ricaurte

La situación cambia en el municipio de Ricaurte, pues el nivel de ahorro es mayor por cuanto las mujeres asociadas son 416, se conforma 5 asociaciones, la primera conformada por 14 integrantes las que en promedio tienen una meta de ahorro por mujer en \$ 214.000, la segunda conformada por 334 integrantes con una meta de ahorro por mujer de \$81.994, la tercera conformada por 17 Integrantes con una meta de ahorro de \$ 208.000, la cuarta conformada por 28 integrantes con una meta de ahorro por mujer de 554.392 y la quinta conformada por 23 integrantes con una meta de ahorro por mujer de \$ 655.000, como se observa el nivel de ahorro para este municipio se incrementa significativamente, pues existen mujeres que en el semestre ahorraron más de \$ 500.000. Con esta dinámica existen 3 asociaciones que ahorraron \$ 15.065.000, \$ 15.523.000 y \$ 27.386.000 (Ver Cuadro N° 7)

De igual manera el nivel de ahorro ha subido, pero la condición de vulnerabilidad de las mujeres no ha cambiado, tal vez la mejor explicación a este factor sea la educación financiera, el proyecto desde sus inicios busca educar a la mujer no solo en cultura del ahorro, en el manejo del dinero, en la administración de su negocio; sino también busca empoderar a la mujer como un ser útil a la sociedad y como un ser humano valioso (Ver Cuadro 10).

### Cuadro 10: Reporte de ahorros asociaciones de Ricaurte

| NUMERO TOTAL INTEGRANTES DE LA ASOCIACION | AHORO PROMEDIO MENSULA POR SOCIA | AHORRO PROMEDIO MENSUAL ASOCIACION POR | META DE AHORRO A SEIS MESES | TOTAL MONTO AHORRADO | TOTAL INCENTIVO |
|---|----------------------------------|--|-----------------------------|----------------------|-----------------|
| 28  | 92.399                           | 2.587.167                              | 15.000.000                  | 15.523.000           | 7.761.500       |
| 17  | 34.696                           | 589.833                                | 3.000.000                   | 3.539.000            | 1.769.500       |
| 14  | 35.667                           | 499.333                                | 3.000.000                   | 2.996.000            | 1.498.000       |
| 23  | 109.167                          | 2.510.833                              | 15.000.000                  | 15.065.000           | 7.532.500       |
| 334                                       | 13.666                           | 4.564.333                              | 15.000.000                  | 27.386.000           | 13.693.000      |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción 2012

## 6.2 NIVEL DE CRÉDITO DE LAS MUJERES AHORRADORAS EN ACCIÓN

En lo que tiene que ver con los microcréditos, uno de los problemas por los cuales las entidades financieras no aprueban microcréditos de forma masiva, es por la falta de información adecuada sobre la población a la que otorgarán los microcréditos, que les permita tener confianza en el cumplimiento de los pagos, tal vez esto explique la visión que las mujeres tienen frente a los créditos, pues para ellas existen dificultades para acceder a estos servicios. En la encuesta realizada por el Sistema de Seguimiento y Evaluación del proyecto en el año 2010, las mujeres participantes, a la pregunta porque no han solicitado créditos, una parte significativa responden que no lo hacen por la cantidad de requisitos exigidos y las altas tasas de interés. Muchas mujeres han solicitado créditos pero no han sido aprobados por las entidades financieras, pues no cumplen los requisitos exigidos, sobre todo los referentes a las garantías como propiedades o codeudores.

En este marco, el proyecto reporta a 21 mujeres que accedieron a microcréditos, de ellas se presentan los montos aprobados, plazos y cuotas establecidas; el porcentaje correspondiente a mujeres que accedieron a créditos es significativamente bajo en comparación con las mujeres participantes como asociadas. (Ver Cuadro N° 11)

**Cuadro 11: Reporte de microcréditos aprobados**

| CANTIDAD MAA | DEPARTAMENTO | MUNICIPIO | MONTO APROBADO |
|--------------|--------------|-----------|----------------|
| 1            | NARIÑO       | LINARES   | 1.000.000      |
| 2            | NARIÑO       | LINARES   | 2.500.000      |
| 3            | NARIÑO       | LINARES   | 2.000.000      |
| 4            | NARIÑO       | LINARES   | 1.000.000      |
| 5            | NARIÑO       | LINARES   | 1.000.000      |
| 6            | NARIÑO       | LINARES   | 2.000.000      |
| 7            | NARIÑO       | LINARES   | 2.500.000      |
| 8            | NARIÑO       | LINARES   | 2.900.000      |
| 9            | NARIÑO       | LINARES   | 2.000.000      |
| 10           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      |
| 11           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 1.000.000      |
| 12           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      |
| 13           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.900.000      |
| 14           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 3.000.000      |
| 15           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      |
| 16           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.500.000      |
| 17           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 1.500.000      |
| 18           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      |
| 19           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 1.000.000      |
| 20           | NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.500.000      |

Las estadísticas dejan ver el acceso a los microcréditos como un punto crítico en los programas encaminados a vincular a la población de bajos ingresos al sector financiero. Realmente un cuello de botella que impide el desarrollo óptimo de los objetivos de los programas, por un lado no permite a esta población disponer de unos recursos para la implementación o fortalecimiento de sus negocios y por otro lado, no permite a las entidades colocar unos recursos disponibles en el público con el fin de reproducirlo vía tasas de interés.

Al respecto el proyecto a través de sus bases de datos logra consolidar una información integral en el sentido de que recoge de las mujeres los datos personales, económicos, culturales, entre otros, en este estudio se presentan de estas bases, solo las partes correspondientes a las variables en estudio. Sin embargo, esta información puede ser útil, para que las entidades financieras tengan conocimiento acerca de los prestatarios y por tanto confianza en el cumplimiento de pagos, de esta forma se benefician las dos partes pues la entidad financiera dispone de recursos que necesita colocar en el mercado financiero, y gracias a la información obtenida, puede colocar el dinero en el mercado, por su parte las mujeres adolecen de capital para fortalecer sus negocios y pueden disponer de él a través de este medio.

Si bien la cantidad de mujeres que acceden a los microcréditos es baja, un aspecto positivo es que ellas tienen la posibilidad de construir una imagen crediticia y beneficiarse de préstamos progresivos, sistema que por lo general utilizan las entidades financieras y que consiste en prometer y otorgar préstamos cada vez mayores a los individuos cuyo comportamiento crediticio es satisfactorio, además en estos casos asumen flexibilidad frente a los aspectos concernientes a las garantías.

### **6.3 CUMPLIMIENTO DE PAGOS EN LOS CRÉDITOS**

El sistema de las microfinanzas se caracteriza por la utilización de periodos de amortización cortos y más numerosos, lo cual es utilizado como una especie de “Sistema de alerta temprana” con el objeto de mantener baja la probabilidad de incumplimiento, (Armendaris & Morduch, 2011, pág. 182) aunque aumentan los costos de transacción en que incurren los clientes; esto último debido sobre todo a la mayor cantidad de periodos.

Este sistema de alerta temprana permite al prestamista actuar oportunamente frente al incumplimiento del cliente en sus compromisos, a fin de asistirlo con estrategias que le posibiliten una mejor administración de sus recursos financieros. En última instancia el prestamista accede a la posibilidad de identificar a los prestatarios de alto riesgo.

En lo que respecta a los pagos realizados por las Mujeres Ahorradoras en Acción de los municipios de Linares y Samaniego, por concepto de microcréditos a los

que accedieron, el cuadro N° 12 permite determinar el cumplimiento en estas obligaciones, ya que los pagos se realizan de manera exacta en las fechas y montos pactados entre la entidad financiera y la mujer ahorradora.

Este comportamiento financiero observado es positivo, toda vez que los microcréditos son negociados a periodos de amortización similares a los créditos corrientes o de consumo, lo cual se convierte en un beneficio para las mujeres, pues estos periodos son menos numerosos, por tanto pagan menos interés e incurrir en menores costos de transacción. Pese a que son mujeres vulnerables; han demostrado que pueden pactar periodos de amortización más largos.

**Cuadro 12: Reporte de pagos por concepto de microcréditos**

| DEPARTAMENTO | MUNICIPIO | MONTO APROBADO | MONTO MENSUAL | CUOTA | NUMERO DE CUOTAS |
|--------------|-----------|----------------|---------------|-------|------------------|
| NARIÑO       | LINARES   | 1.000.000      | 105.000       |       | 12               |
| NARIÑO       | LINARES   | 2.500.000      | 175.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | LINARES   | 2.000.000      | 140.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | LINARES   | 1.000.000      | 105.000       |       | 12               |
| NARIÑO       | LINARES   | 1.000.000      | 105.000       |       | 12               |
| NARIÑO       | LINARES   | 2.000.000      | 140.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | LINARES   | 2.500.000      | 175.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | LINARES   | 2.900.000      | 152.250       |       | 24               |
| NARIÑO       | LINARES   | 2.000.000      | 140.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      | 180.000       |       | 14               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 1.000.000      | 105.000       |       | 12               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      | 140.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.900.000      | 203.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 3.000.000      | 210.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      | 180.000       |       | 14               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.500.000      | 175.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 1.500.000      | 157.500       |       | 12               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.000.000      | 140.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 1.000.000      | 90.000        |       | 14               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 2.500.000      | 175.000       |       | 18               |
| NARIÑO       | SAMANIEGO | 1.500.000      | 157.500       |       | 12               |

Fuente: Esta investigación

Además esta dinámica de pagos le permite al banco una mayor confianza en la probabilidad de pago, incluso si las inversiones fracasan. Al respecto una condición que caracteriza a las mujeres y que se puede constatar en la base general del proyecto es que, por lo general las mujeres se dedican a varias actividades productivas, una principal de la que devengan sus ingresos mayores y otras de menor importancia por ejemplo: cultivan café principalmente pero también crían animales domésticos y los venden con alguna frecuencia. (Montero Castillo, 2010) Por el lado de los ingresos puede existir una condición que garantice el pago, pero el incumplimiento en los pagos suele presentarse independientemente de esta condición. La otra condición y tal vez más importante, es la conciencia respecto a la importancia que el microcrédito conlleva para el negocio.

Al respecto se debe mencionar que para llegar a esta etapa, las mujeres han pasado por dos procesos importantes; uno de capacitación en educación financiera entre el año 2010 y 2011, y el segundo de concientización frente a los

beneficios sociales y económicos que ofrecen el trabajar de manera asociada. De esta forma el crédito como alternativa de financiación, es para las mujeres un beneficio que implica una responsabilidad y, que la posibilidad de extender este beneficio a través del tiempo, depende del manejo responsable del dinero que ellas hagan en su negocio.

De otro lado, la organización de las mujeres a través de una asociación permite crear un sistema de información a favor, es decir, las mujeres están pendientes del cumplimiento de pagos por parte de las mujeres que han sido beneficiadas con este servicio, si bien los créditos se realizaron de forma individual, las mujeres asociadas se sienten con la responsabilidad compartida, pues la imagen crediticia de la asociación la conforma la imagen crediticia de cada una de sus integrantes, de esta forma el sistema contribuye a que la asociación se conforme cada vez más de prestatarias confiables para las entidades financieras.

En lo que tiene que ver con la confianza de las entidades financieras hacia las beneficiarias de los microcréditos, dividen a este grupo en prestatarias de riesgo y prestatarias seguras, pese a que la cantidad de mujeres que hicieron uso de los microcréditos es baja, todas son prestatarias seguras, esto es un aspecto positivo para las entidades prestamistas pues contar con un grupo de mujeres con grandes probabilidades de ser en su mayoría prestatarias seguras, evita a la entidad financiera tener que racionalizar los créditos por falta de información. En este orden se debe anotar que el racionamiento del crédito formal lleva a la proliferación de créditos informales caracterizados por altas tasas de interés, y formas de pago diarios, lo que comúnmente se ha denominado como prestamos gota a gota.

Otro aspecto que queda en evidencia en esta investigación es la ratificación de que las mujeres son clientes más confiables, aunque esta afirmación este permanentemente en debate, esta experiencia fortalece dicha aseveración.

“El Grameen Bank ha ligado las microfinanzas con la creación de oportunidades para mujeres pobres. Se ha escrito mucho sobre la concentración del Grameen en temas de género, y destinamos el capítulo VII a tratar este tema. Pero Grameen no empezó con un enfoque tan fuerte en las mujeres. El banco originalmente prestaba a grandes números de hombres, además de a mujeres, manteniendo ambos grupos y centros segregados según el sexo. Cuando cambio el enfoque a principios de la década de 1980, esta decisión se presento en parte como respuesta a los crecientes problemas de pago en los centros de hombres, y para finales de esta década bastante más de 90% de los clientes eran mujeres. A finales del 2002, las mujeres eran 95% de los clientes”. (Armendaris & Morduch, 2011, pág. 191)

Sin pretender realizar una discriminación de género, las Mujeres Ahorradoras en Acción con su comportamiento en los pagos, han demostrado que pueden ser garantía de cumplimiento para las entidades financieras.

## **6.4 ANÁLISIS DOFA**

### **6.4.1 Oportunidades**

#### **6.4.1.1 Entidades financieras con líneas de microfinanzas en su portafolio de servicios**

Entidades financieras que en su portafolio de servicios contemplan créditos focalizados hacia personas de bajos ingresos, que buscan recursos para financiar las actividades productivas, con condiciones de acceso especiales y estructuras de créditos adecuados a aquellos sectores sociales. Esta variable es altamente significativa en su incidencia sobre el impacto del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción ejecutado en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego, ya que las mujeres tienen fácil acceso a esas líneas de crédito.

#### **6.4.1.2 Entidades de capacitación empresarial y financiera**

Entidades gubernamentales y no gubernamentales que ofrecen programas de capacitación empresarial y financiera destinados a fortalecer los negocios de las personas de bajos ingresos, a través de la capacitación en conocimientos sobre la administración adecuada de los negocios. La existencia de estas entidades representa para las mujeres la posibilidad de capacitarse en la administración de los negocios e indirectamente en las variables en estudio.

#### **6.4.1.3 Programas de gobierno para el fortalecimiento empresarial**

Programas de gobierno destinados a apoyar a la población vulnerable y en situación de desplazamiento a través de la implementación y fortalecimiento de negocios con subsidios e incentivos. Programas que han evolucionado hacia un tratamiento cada vez más integral para el desarrollo de las personas. Esta variable representa gran incidencia para las mujeres puesto que los subsidios e incentivos pueden constituirse en capital inicial o semilla de emprendimientos productivos, para incrementar sus ingresos y de forma indirecta en el ahorro y los microcréditos.

#### **6.4.1.4 Libre mercado**

El sistema brinda a los agentes que participan en el mercado, la libertad de producir o comercializar bienes o servicios. Si bien esta variable representa para las mujeres la libertad de dedicarse a cualquier tipo de negocio legal; no incide de manera directa en el ahorro o en los microcréditos, es decir, tienen una mediana incidencia sobre ellos.

#### **6.4.1.5 Leyes y normas que protegen a la población vulnerable y en situación de desplazamiento**

Existen leyes y normas que protegen a la población vulnerable y en situación de desplazamiento, con el fin de restituirle y garantizarle sus derechos. Este marco jurídico busca crear las condiciones para que las personas tengan un bienestar en cuanto los derechos a la salud, la educación, la vivienda, la recreación, el trabajo etc, si bien estos aspectos contribuyen a crear optimas condiciones económicas; tienen una incidencia media en la capacidad de ahorro y el acceso a los microcréditos.

#### **6.4.2 Fortalezas**

##### **6.4.2.1 Capacidad para el ahorro**

Las actividades productivas de la población vulnerable, permite destinar algunos recursos al ahorro. En el desarrollo del proyecto se ha observado que las mujeres pueden ahorrar, aunque en muchas ocasiones lo hagan con gran esfuerzo y disciplina en el gasto. Esta variable incide en gran medida en el ahorro de las mujeres y por tanto en la posibilidad de cumplir con las obligaciones financieras, adquiridas con los microcréditos.

##### **6.4.2.2 Capacidad para el trabajo**

La población de bajos ingresos, por lo general enfrentan difíciles condiciones de vida, es así como la necesidad de sobrevivir genera el desarrollo de capacidades y habilidades para el trabajo y por tanto el desempeño en labores productivas. Esta variable incide directamente en la posibilidad de generar ingresos e indirectamente en capacidad de ahorro y en la posibilidad de asumir microcréditos, pues el trabajo les posibilita la disponibilidad de ingresos.

##### **6.4.2.3 Apoyo de la familia**

Las familias que conforman la población vulnerable suelen caracterizarse por ser numerosas y porque todos sus miembros trabajan y aportan para el sostenimiento del núcleo familiar. Entre las mujeres participantes del proyecto se observa la cooperación entre los diferentes miembros de la familia para trabajar en los negocios y en menor medida para cumplir con los compromisos financieros. De esta manera este aspecto tiene significancia media en el ahorro, en los microcréditos y en los pagos de los mismos por parte de las beneficiarias.

##### **6.4.2.4 Experiencia en los negocios**

La población cuenta con conocimientos acerca de los negocios a los cuales se dedican y se han dedicado por mucho tiempo, estos conocimientos tanto en oficios varios como en el funcionamiento de las actividades productivas se constituye en

un activo para las personas al permitirles, no sólo un desempeño exitoso en los negocios sino también les evita incurrir en costos derivados de la contratación de mano de obra para las labores específicas. Si bien este aspecto se relaciona directamente con el ingreso; para las variables en estudio representa una incidencia media.

#### **6.4.2.5 Expectativas de desarrollo personal**

El deseo de capacitarse para crecer como persona y desempeñarse de manera exitosa en las actividades productivas. Es una actitud positiva que incide de manera definitiva en cualquier aspecto de la vida de las personas, más aún en el desenvolvimiento de los negocios. Sin embargo para las variables en estudio su incidencia es de tipo medio.

#### **6.4.2.6 Disponibilidad de algunos recursos**

La población vulnerable cuenta con algunos recursos como talento, habilidades, recursos físicos, entre otros. El disponer de algunos recursos necesarios para la implementación de negocios, o el fortalecimientos de aquellos ya existentes, genera que los recursos financieros requeridos sean menores, de allí que su incidencia en los microcréditos sea directa.

#### **6.4.2.7 Necesidad de crecimiento económico**

La necesidad de crecimiento económico lleva a la población de bajos ingreso a buscar permanentemente oportunidades de negocios o de vinculación laboral. Disponer de un negocio o de una oportunidad laboral incide de manera directa en la variable ingresos, mientras que para el ahorro y el microcrédito representa una incidencia media.

#### **6.4.2.8 Necesidad de satisfacer NBI**

La condición de tener altos niveles de necesidades básicas insatisfechas, lleva a la población de bajos ingresos a asumir una actitud de emprendimiento permanente. La necesidad incide en el nivel de satisfacción de estas carencias, mientras que mantiene una relación indirecta con las variables objeto de estudio.

#### **6.4.2.9 Conocimiento del mercado local**

La población vulnerable que cuenta con algún tipo de negocio tiene conocimientos sobre proveedores, precios, puntos de venta, comportamiento del consumidor y del mercado en general. Lo que le permite implementar estrategias para incrementar ventas o reducir costos, es decir incide directamente sobre la rentabilidad del negocio, mientras que en su financiamiento y en el ahorro que la mujer realice implica una incidencia media.

#### **6.4.2.10 Capacitación en temas empresariales y financieros**

La necesidad de oportunidades lleva a las personas a dedicar parte de su tiempo libre a actividades de capacitación en oficios varios, temas empresariales y financieros, que ofrecen entidades de apoyo a población vulnerable. Este tipo de capacitación permite realizar un manejo adecuado de los negocios y una administración óptima del recurso dinero, lo que genera la disposición de recursos tanto para la inversión como para el ahorro, representando una alta incidencia sobre el ahorro y el manejo del microcrédito.

#### **6.4.3 Debilidades**

##### **6.4.3.1 Baja autoestima**

Las condiciones difíciles llevan a las mujeres a enfrentar vivencias que en ocasiones afectan su autoestima. Esta condición conforma la actitud que la mujer asume frente a la vida y de manera indirecta sobre su capacidad de ahorrar o la disponibilidad del microcrédito.

##### **6.4.3.2 Falta de visión empresarial**

Las personas de bajos ingresos que no han tenido la oportunidad de estudiar o capacitarse en temas empresariales, carecen de una visión que la lleve a sacar a delante un negocio. De esta forma, este aspecto incide directamente en el nivel y la calidad de emprendimientos de las personas y de manera indirecta sobre las variables ahorro, microcréditos y el comportamiento asumido frente a este tipo de compromisos financieros.

##### **6.4.3.3 Paternalismo**

El asistencialismo por parte de algunas entidades, ha generado actitudes de mendicidad y pasividad en algunas personas de bajos ingresos. Ello afecta su desempeño en el aspecto laboral o en su actitud frente a los emprendimientos de negocios o actividades productivas, mientras que en el ahorro, en los microcréditos y en el manejo de los mismos, representa una incidencia media.

##### **6.4.3.4 Desconfianza en las entidades financieras**

El funcionamiento y trayectoria del sistema financiero ha ocasionado desconfianza en la población de bajos ingresos, quienes identifican al sistema con aspectos como, altas tasas de interés, exigentes garantías y cobros coactivos de las deudas. Esta visión incide directamente en la búsqueda de fuentes de financiación a través de entidades bancarias formales, de allí que el nivel de solicitudes de microcréditos en estas entidades se vea reducido y proliferen los préstamos gota a gota.

#### **6.4.3.5 Individualismo**

Entre la población de bajos ingresos existe una resistencia a participar en proyectos productivos de tipo asociativo. Tema que ha sido discutido y tratado por parte de entidades no gubernamentales, este aspecto incide directamente en el nivel de proyectos de tipo asociativo y la conformación de organizaciones de tipo comunitario, sin embargo, implica baja incidencia sobre el nivel de ahorros o la disponibilidad de microcréditos.

#### **6.4.3.6 Escasos recursos financieros**

Uno de los principales problemas que enfrenta la población de bajos ingresos para el emprendimiento o fortalecimiento de sus negocios es la falta de recursos financieros, por lo que deben acudir al endeudamiento, por lo general préstamos gota a gota en ausencia de oportunidades en entidades financieras formales. Pero lo importante en este tema es que lleva a las mujeres a buscar financiación, por ende incide directamente en la probabilidad de acceder a un microcrédito.

#### **6.4.3.7 Escasa experiencia con el sistema financiero**

Las personas de bajos ingresos suelen presentar dificultades para cumplir con los requisitos que las entidades financieras exigen como garantías para la aprobación de créditos, de allí que no tengan experiencia crediticia y conocimientos sobre el funcionamiento de los créditos. Si bien, la experiencia crediticia se constituye en uno de los requisitos, no es el único ni el principal, pues el más importante tiene que ver con las garantías, aspecto fundamental para la aprobación de créditos.

### **6.4.4 Amenazas**

#### **6.4.4.1 Inestabilidad en las tasas de interés**

En el mercado financiero las tasas de interés presentan fluctuaciones de acuerdo a la dinámica general del sistema, por lo que los créditos pueden encarecerse en algunas temporadas. Esta variable incide significativamente en el hecho de que las mujeres soliciten microcréditos como fuente de financiación para sus actividades productivas. Por lo tanto incide en igual medida en la cantidad de microcréditos aprobados y ejecutados.

#### **6.4.4.2 Cambios en las políticas de gobierno de protección a la población vulnerable**

En algunos gobiernos de turno las políticas que protegen a la población vulnerable pueden presentar cambios que afectan de manera directa el bienestar social y económico de la población. Mientras que pueden representar una afectación baja para el ahorro realizado y el nivel de microcréditos solicitados y aprobados.

#### **6.4.4.3 Cambios en el mercado**

Los precios en el mercado de bienes y servicios presentan cambios que en ocasiones pueden afectar el presupuesto de los emprendedores de negocios. Como se ha observado representa una incidencia directa sobre los ingresos de las personas, sin embargo su afectación sería indirecta para el nivel de ahorro que pueda realizar la mujer o los microcréditos que sean solicitados.

#### **6.4.4.4 Inseguridad en los sectores de ubicación de los negocios**

Por lo general la población de bajos ingresos se ubica en sectores populares en donde los niveles de inseguridad y delincuencia son altos. En estas condiciones se presentan robos que ocasiona para las mujeres invertir recursos en reposiciones, lo que afecta de manera directa el presupuesto disponible para el funcionamiento del negocio. Para las variables en estudio su afectación es de tipo medio.

#### **6.4.4.5 Resistencia del sector financiero para vincular a personas de bajos ingresos**

El sector financiero orienta su dinámica en base a las tasas de rentabilidad, el aspecto social no influye en gran medida o se desconoce. Este aspecto es fundamental en cuanto a la disponibilidad de oportunidades para que las mujeres accedan al sistema a través de los microcréditos, de tal forma que representa una alta incidencia sobre la variable microcrédito.

### **6.5 MATRIZ DOFA**

Las variable contempladas en esta matriz son priorizadas de acuerdo a la incidencia que representan en el objetivo de esta investigación, priorizándose aquellas de alta incidencia (Ver Cuadro No 13).

**Cuadro 13: Matriz DOFA**

| VARIABLES   | FORTALEZAS-F   | DEBILIDADES-D   |
|---|--|---|
| <p>OPORTUNIDADES-O</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Entidades financieras con líneas de microfinanzas</li> <li>2. Entidades de capacitación empresarial y financiera</li> </ol>          | <p>ESTRATEGIAS FO</p> <p>1F1O. El proyecto MAA debe dedicar más esfuerzos a promover el ahorro como un aspecto para poder aprovechar al máximo las líneas de microfinanzas ofrecidas por las entidades financieras.</p> <p>1F2O. El proyecto MAA debe profundizar en la promoción del ahorro como un capital inicial para el aprovechamiento de las capacitaciones empresariales y financieras ofrecidas en el medio.</p> <p>2F1O. El proyecto MAA debe identificar y organizar los recursos físicos, humanos y económicos con que cuentan las mujeres para aprovechar en mayor medida las líneas de microfinanzas que contemplan las entidades financieras.</p> <p>2F2O. El proyecto MAA debe identificar y organizar los recursos físicos, humanos y económicos con que cuentan las mujeres para aprovechar de mejor manera las oportunidades de capacitación empresarial y financiera.</p>      | <p>ESTRATEGIAS DO</p> <p>1D1O. El proyecto MAA debe destinar esfuerzos a incrementar la confianza de las mujeres en las entidades financieras con el propósito de aprovechar las líneas de crédito ofrecidas por las entidades financieras.</p> <p>1D2O. El proyecto MAA debe destinar esfuerzos a incrementar la confianza de las mujeres en las entidades financieras con el propósito de aprovechar de manera óptima la capacitación empresarial y financiera a la que puede acceder.</p> <p>2D1O. El proyecto MAA debe hacer visible en mayor medida las diferentes líneas de microfinanzas disponible, frente a la escasez de recursos financieros.</p> <p>2D2O. El proyecto MAA debe hacer visible en mayor medida los diferentes programas de capacitación empresarial y financiera existentes, con el propósito de que las mujeres busquen de manera adecuada las diferentes fuentes de recursos financieros.</p> |
| <p>AMENAZAS-A</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Inestabilidad en las tasas de interés</li> <li>2. Resistencia del sector financiero para vincular a personas de bajos ingresos</li> </ol> | <p>ESTRATEGIAS FA</p> <p>1E1A. El proyecto MAA puede promover el ahorro como fuente de financiación frente al posible encarecimiento del crédito por las fluctuaciones en las tasas de interés.</p> <p>1E2A. El proyecto MAA debe promover la capacidad que las mujeres tienen para ahorrar, como un aspecto positivo para que las entidades financieras tengan confianza en las mujeres como prestatarias.</p> <p>2E1A. El proyecto MAA debe identificar y organizar los recursos físicos, humanos y económicos con que cuentan las mujeres para enfrentar momentos de crisis generados por posibles fluctuaciones en las tasas de interés.</p> <p>2E2A. El proyecto MAA debe identificar y organizar los recursos físicos, humanos y económicos con que cuentan las mujeres para demostrar a las entidades financieras la existencia de recursos como cofinanciación de los emprendimientos.</p> | <p>ESTRATEGIAS DA</p> <p>1D1A. El proyecto MAA debe incluir en los módulos de capacitación mayor información sobre el funcionamiento del mercado financiero para que las mujeres tengan más conocimientos para asumir las fluctuaciones de las tasas de interés.</p> <p>1D2A. El proyecto MAA debe incluir en los módulos de capacitación mayor información sobre el funcionamiento del mercado financiero para que las mujeres tengan más conocimientos de esta dinámica y la forma como ellas pueden verse afectadas..</p>  |

Fuente: Esta investigación

El anterior análisis estratégico permite construir objetivos que se pueden constituir en bases para la elaboración de un plan de mejoramiento, estos objetivos estratégicos son:

Promover el ahorro como una fortaleza para poder aprovechar al máximo las líneas de microcréditos ofrecidas por las entidades financieras.

El proyecto MAA debe identificar y organizar los recursos físicos, humanos y económicos con que cuentan las mujeres para aprovechar en mayor medida las líneas de microcréditos que ofrecen las entidades financieras.

## 7 CONCLUSIONES

Las estadísticas analizadas reflejan que las mujeres que participaron en el Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción ejecutado en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego del departamento de Nariño en los años 2010 -2012, crearon cultura del ahorro, pues ahorraron de manera permanente y gradual durante los años 2011 y 2012. Lo que caracteriza a estas mujeres es el proceso de educación financiera al que accedieron a lo largo del proyecto, aspecto que contribuyo también a que asumieran el crédito como una opción posible y viable para fortalecer los negocios, a que asumieran responsabilidad frente al cumplimiento de pagos; sin embargo, el sistema financiero aún es reacio a la aprobación de créditos a población de bajos ingresos.

Una fortaleza visible en las mujeres participantes del proyecto es la capacidad de ahorro, teniendo en cuenta que los depósitos de ahorro se valorizan en la medida en que les permite a las mujeres acumular fondos considerables para la inversión, retiros y otros gastos importantes, sin duda dicha acumulación a largo plazo es importante, pues permite a las mujeres, no sólo obtener activos para usarlos como garantía, sino que pueden satisfacer más regularmente sus necesidades de consumo o gastos extraordinarios que puedan afectar su presupuesto.

El nivel de ahorro realizado por las mujeres participantes del proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, ejecutado en los años 2010 – 2012 en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego; se presentó de manera exitosa en concordancia con las metas planteadas por el proyecto, de hecho en los tres municipios el porcentaje de mujeres que ahorraron el monto correspondiente a la meta, supero el 60%, además el ahorro se da de manera permanente durante el periodo en estudio.

De acuerdo a las estadísticas analizadas, el nivel de crédito fue bajo en relación al total de mujeres asociadas entre los años 2011 y 2012 y en relación al total de mujeres que entre los años 2010 y 2011 se graduaron en el proyecto como Mujeres Ahorradoras en Acción.

En lo que respecta a los pagos de los créditos a los cuales las mujeres accedieron en los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego, su cumplimiento se dio de manera estricta y responsable. Las mujeres asumieron esta responsabilidad como condición necesaria para acceder a microcréditos en el futuro.

## 8 RECOMENDACIONES

El análisis estratégico hace visible la capacidad de ahorro de las mujeres como una gran fortaleza, lo que sugiere que el proyecto MAA destine mayores esfuerzos en promover este aspecto para aprovechar en mayor medida las líneas de microcréditos que ofrecen las diferentes entidades financieras, de igual manera les permita aprovechar de manera óptima las capacitaciones de tipo empresarial y financiero al contar con recursos para cubrir inversiones iniciales.

Las mujeres participantes del proyecto cuentan con otro tipo de recursos, físicos, humanos, económicos, etc, el proyecto debe a través de su interrelación con las mujeres, identificar estos recursos para lograr que las participantes realicen una mejor administración de los mismos con el propósito de aprovechar en mayor medida tanto las líneas de microcréditos que ofrecen las entidades financieras, como las capacitaciones, subsidios e incentivos enfocados a fortalecer los emprendimientos productivos.

Los programas y proyectos sociales de promoción del microcrédito, como el Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción, se constituyen en fuentes de información útiles para acercar la población de bajos ingresos al sistema financiero, como un medio para promover su desarrollo. Las entidades financieras tienen acceso a información sobre la población considerada como prestataria segura, o sea, aquella que representa bajo riesgo y por su parte, la población en estado de vulnerabilidad económica y social tienen la posibilidad de acceder a recursos financieros necesarios para fortalecer sus negocios, incrementar sus tasas de rentabilidad y promover su desarrollo. Por lo tanto, el gobierno, las entidades cooperantes, incluso el sector financiero, deberían tener una mayor intervención en este tipo de proyectos, aunando esfuerzos en torno a acercar a la población vulnerable al sector financiero.

Pero la vinculación del sistema financiero a estos proyectos requiere que el gobierno intervenga a través de su política económica en el sistema financiero, con el propósito de que las personas de bajos ingresos encuentren una verdadera opción de vincularse en el sistema. El sistema financiero encontrará un nuevo nicho en las actividades productivas con posibilidades de financiación, ya que se ha demostrado que en los sectores sociales vulnerables existe una alta proporción de personas con posibilidades de generar ahorro y de cumplir con sus deudas.

Sin embargo, la vinculación de las personas de bajos ingresos al sistema financiero, es un proceso a largo plazo, toda vez que implica educación financiera y creación y fortalecimiento de cultura empresarial, por ello, los programas enfocados a este propósito deben estar enmarcados, no en políticas de gobierno, sino en políticas de Estado, que garanticen sostenibilidad y permitan implementar procesos completos e integrales.

La población de bajos ingresos no cuenta con capital propio suficiente que le permita fortalecer sus negocios, lo que hace necesario la financiación a través de microcréditos. En la medida en que sus negocios alcancen mayores niveles de

rentabilidad, habrá mayores recursos para capitalizarlos y también para cumplir con las cuotas de los préstamos. La economía se fortalecerá a través de la mayor circulación de dinero, respaldada por una serie de actividades económicas de producción, comercialización y consumo.

## 9 BIBLIOGRAFÍA

Acción Social; IICA. (2009). *Historias de cambio, mujeres ahorradoras en acción*. Bogotá: Acción Social.

Acción Social; IICA. (2010). *Línea base y evaluación, mujeres ahorradoras en acción*. Bogotá: Acción social.

Armendaris, B., & Morduch, J. (2011). *Economía de las microfinanzas*. Mexico D.F.: Fondo de Cultura Económica, Cebtri de investigación y docencia económicas, A. C.

Bicciato, F., & Foschi, L. (febrero de 2002). *Microfinanzas en países pequeños de América Latina: Bolivia, Ecuador y El Salvador*. (CEPAL, Ed.) Recuperado el 7 de Enero de 2013, de <http://www.eclac.org/publicaciones/xml/0/15530/LCL1710.pdf>

Departamento para la prosperidad social. (2012). *Proyecto mujeres ahorradoras en acción*. Recuperado el 07 de 01 de 2013, de <http://www.mujeresahorradorasenaccion.com/index.php/el-proyecto>

FOPENCOL. (2005). *Retos y desafíos del sector de la microempresa en Colombia: tres aportes conceptuales*. Bogotá, Colombia: FOPENCOL.

Keynes, J. M. (2000). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Santa fe de bogota: Fondo de cultura economica.

Montero Castillo, M. R. (2010). *Diario de campo de capacitadora proyecto mujeres ahorradoras en acción*. Pasto.

Municipio de Linares. (s.f.). <http://linares-narino.gov.co/index.shtml>. Recuperado el 7 de enero de 2013, de <http://linares-narino.gov.co/index.shtml>

Municipio de Ricaurte. (s.f.). <http://ricaurte-narino.gov.co/index.shtml>. Recuperado el 7 de enero de 2013, de <http://ricaurte-narino.gov.co/index.shtml>

Municipio de Samaniego. (s.f.). <http://samaniego-narino.gov.co/index.shtml>. Recuperado el 7 de enero de 2013, de <http://samaniego-narino.gov.co/index.shtml>

Muñoz, R. (02 de 2006). *Alcance de las microfinanzas para el desarrollo local*. Recuperado el 2013, de [www.economiasolidaria.info](http://www.economiasolidaria.info): [http://www.economiasolidaria.info/drupal-ecosolidario/sites/default/files/documentos\\_biblioteca/09\\_Ruth\\_Munoz\\_tesis.pdf](http://www.economiasolidaria.info/drupal-ecosolidario/sites/default/files/documentos_biblioteca/09_Ruth_Munoz_tesis.pdf)

Portocarrero, F., & Birne Labarthe, G. (2002). *Las microfinanzas y la movilización de depósitos*. Lima Peru: Universidad del Pacifico.

Proyecto Mujeres ahorradoras en acción. (2010-2012). Bases de datos de los municipios de Linares, Ricaurte y Samaniego. Nariño, Colombia.

Rhyne, E. (07 de 1998). *El ying y el yang de las microfinanzas*. Recuperado el 07 de 01 de 2013, de <http://www.jointokyo.org/mfdl/readings/Rhyne-yingyang.pdf>

Smith, A. (1794). *La riqueza de las naciones*. Barcelona: Folio.

Soto Ibañez, M. C. (2008). *Financiera Rural, influencia en dispersoras e intermediarios financieros rurales, zona centro del Estado de Veracruz. Tesis doctoral*. Mexico.

**ANEXOS**

## Anexo 1: Reporte ahorros MAA de Linares

| TIPO ACTIVIDAD | DESCRIPCION DEL NEGOCIO         | UBICACIÓN  | MICROSEGURO        | SOLICITA MICROCREDITO | AHORRO EN 9 MESES | INCENTIVO ENTREGADO |
|----------------|---------------------------------|------------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| Comerciante    | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Comerciante    | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Servicios      | auxiliar en hogar comunitario   | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Comerciante    | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Alimentos      | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Comerciante    | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.753           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Servicios      | venta de minutos                | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Servicios      | madre comunitaria               | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Servicios      | madre comunitaria               | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 100.000           | 50.000              |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura    | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuaria   | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada | No                    | 300.000           | 150.000             |



|              |                                 |            |                                   |    |         |         |
|--------------|---------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
|              | paja                            |            |                                   |    |         |         |
| Servicios    | servicio doméstico              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio de modistería          | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre comunitaria               | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Servicios    | estética y belleza              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Servicios    | madre comunitaria               | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 320.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre comunitaria               | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Servicios    | servicio de modistería          | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio doméstico              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos                | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Comerciante  | compra y venta de granos        | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio de modistería          | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 320.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos                | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de mecató                 | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                                 |            |                                   |    |         |         |
|--------------|---------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| e            |                                 |            |                                   |    |         |         |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | procesamiento de paja iraca     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | procesamiento de paja iraca     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | Si | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Manufactura  | procesamiento de paja iraca     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | procesamiento de paja iraca     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de muebles                | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos                | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio de lavado de ropa      | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | procesamiento de paja iraca     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                                 |            |                                   |    |         |         |
|--------------|---------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre comunitaria               | Zona Rural | Con póliza firmada                | Si | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 500.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | Si | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de frutas y verduras      | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | procesamiento de paja iraca     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.753 | 150.000 |
| Servicios    | estética y belleza              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio doméstico              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta de frutas y verduras      | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 301.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio de decoración          | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | Si | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de mecato                 | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre comunitaria               | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |



|              |                                 |             |                                   |    |         |         |
|--------------|---------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | alquiler de saltarín infantil   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | estética y belleza              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 303.657 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio doméstico              | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | servicio doméstico              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 306.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Otro         | Panadería                       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                   | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre comunitaria               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | Si | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | producción pecuarios productos  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de frutas y verduras      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre comunitaria               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de muebles                | Zona Urbana | Con póliza firmada                | Si | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                                 |             |                    |    |            |            |
|--------------|---------------------------------|-------------|--------------------|----|------------|------------|
|              |                                 | Urbana      |                    |    |            |            |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes   | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 350.000    | 150.000    |
| Servicios    | venta de minutos                | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Manufactura  | producción de sombreros de paja | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 200.000    | 100.000    |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 200.000    | 100.000    |
| Alimentos    | venta de alimentos              | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 340.000    | 150.000    |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | venta de productos de belleza   | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | miscelánea, heladería           | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | Floristería                     | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | producción productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| TOTAL        |                                 |             |                    |    | 86.716.741 | 43.100.000 |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción Nariño 2010

## Anexo 2: Reporte ahorros MAA de Ricaurte

| TIPO DE PRODUCTIVA | ACTIVIDAD | DESCRIPCION DEL NEGOCIO      | UBICACION  | MICROSEGURO                       | SOLICITA MICROCREDITO | AHORRO EN 9 MESES | INCENTIVO ENTREGADO |
|--------------------|-----------|------------------------------|------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
|                    |           | cuidado de niños             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 302.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Servicios          |           | venta de minutos             | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Manufactura        |           | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 302.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Comerciante        |           | venta de frutas y verduras   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura        |           | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Servicios          |           | cuidado de niños             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.136           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 20.000            | 10.000              |
| Alimentos          |           | venta de comidas             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 302.000           | 150.000             |
| Comerciante        |           | venta de ropa                | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Agropecuario       |           | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Comerciante        |           | venta de ropa                | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Comerciante        |           | venta productos de tienda    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Manufactura        |           | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000           | 150.000             |
| Alimentos          |           | venta de comidas             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 302.000           | 150.000             |
| Agropecuario       |           | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 0                 | 0                   |

|              |                              |            |                                   |    |         |         |
|--------------|------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | peluquería                   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 400.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | confecciones y modistería    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | confecciones y modistería    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 100.000 | 50.000  |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 310.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de               | Zona       | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                              |            |                                   |    |         |         |
|--------------|------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
|              | artesanías                   | Rural      |                                   |    |         |         |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 302.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | cuidado de niños             | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | cuidado de niños             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de comidas             | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                              |            |                                   |    |         |         |
|--------------|------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de comidas             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Alimentos    | panadería                    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta de ropa                | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | confecciones y modistería    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | cultivos de anturios         | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta de repuestos motos     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre fami                   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 301.192 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de comidas             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |

|              |                              |            |                                   |    |         |         |
|--------------|------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
|              |                              | Rural      |                                   |    |         |         |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | taller de diseño grafico     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 98.600  | 49.300  |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre fami                   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 100.000 | 50.000  |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 50.000  | 25.000  |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 80.000  | 40.000  |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Servicios    | cuidado de niños             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de comidas             | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de helados             | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |

|              |                                  |             |                                   |    |         |         |
|--------------|----------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Agropecuario | venta de productos pecuarios     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 60.000  | 30.000  |
| Comerciante  | venta productos de tienda        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de comidas                 | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda        | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios     | Zona Rural  | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos                 | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de comidas                 | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 340.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda        | Zona Rural  | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos                 | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de frutas y verduras       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 310.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 304.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 301.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías        | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | taller de electrónica            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | billar                           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de comidas                 | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de camas y colchones       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 302.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda        | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura  | elaboración de artesanías        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de ferretería | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda        | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | madre fami                       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 680.675 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                              |             |                                   |    |         |         |
|--------------|------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
|              | tienda                       | Urbana      |                                   |    |         |         |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de comidas             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | confecciones y modistería    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de comidas             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | confecciones y modistería    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de comidas             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | empleada                     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | confecciones y modistería    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 301.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de belleza   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | empleada                     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | empleada                     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta productos de tienda    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 450.000 | 150.000 |

|             |                            |             |                                   |    |         |         |
|-------------|----------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Comerciante | venta de cacharro          | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Servicios   | confecciones y modistería  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura | Panadería                  | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante | venta productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 330.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta de vidrios           | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | confecciones y modistería  | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de belleza | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | empleada                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura | elaboración de artesanías  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | empleada                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | peluquería                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 900.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de tienda  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Manufactura | heladería                  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante | venta productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 50.000  | 25.000  |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios   | venta de minutos           | Zona Urbana | No está asegurada no              | No | 0       | 0       |

|             |                           |             |                    |    |            |            |
|-------------|---------------------------|-------------|--------------------|----|------------|------------|
|             |                           | Urbana      | tiene póliza       |    |            |            |
| Servicios   | venta de minutos          | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 200.000    | 100.000    |
| Servicios   | venta de minutos          | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios   | venta de minutos          | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante | venta productos de tienda | Zona Urbana | Con póliza firmada | No | 300.000    | 150.000    |
| TOTAL       |                           |             |                    |    | 64.398.603 | 31.529.300 |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción Nariño 2010

### Anexo 3: Reporte ahorros MAA de Samaniego

| TIPO ACTIVIDAD | DESCRIPCION DEL NEGOCIO       | UBICACIÓN  | MICROSEGURO                       | SOLICITA MICROCREDITO | AHORRO EN MESES | INCENTIVO ENTREGADO |
|----------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|---------------------|
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Servicios      | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Servicios      | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Servicios      | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Servicios      | billar                        | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 305.000         | 150.000             |
| Comerciante    | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Alimentos      | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 310.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Alimentos      | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Servicios      | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Comerciante    | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 350.000         | 150.000             |
| Comerciante    | tienda de víveres y abarrotes | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Comerciante    | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Comerciante    | venta de ropa                 | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Comerciante    | venta de ropa                 | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |
| Agropecuario   | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No                    | 300.000         | 150.000             |

|              |                               |            |                                   |    |         |         |
|--------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Otro         | venta de dulces y mecató      | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | Peluquería                    | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Otro         | venta de dulces y mecató      | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 400.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 310.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 550.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Otro         | administración de piscina     | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 303.000 | 150.000 |
| Servicios    | billar                        | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                               |            |                                   |    |         |         |
|--------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 310.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 303.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Bebidas      | venta de jugos y helados      | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 330.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 400.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | billar                        | Zona Rural | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Rural | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                                |             |                                   |    |         |         |
|--------------|--------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes  | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 400.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | cerrajería                     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                     | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | Si | 200.000 | 100.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas   | Zona Rural  | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos             | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta de cortinas y sobrecamas | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Bebidas      | venta de jugos y helados       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de gas                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de frutas                | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de frutas                | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 336.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Comerciante  | papelería                      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos               | Zona        | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                               |             |                                   |    |         |         |
|--------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
|              |                               | Urbana      |                                   |    |         |         |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Servicios    | confección y modistería       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | floristería                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.333 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Otro         | venta de dulces y mecató      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | cerrajería                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 301.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de zapatos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 600.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Agropecuario | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 470.196 | 150.000 |
| Servicios    | confección y modistería       | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Bebidas      | venta de jugos y helados      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de frutas               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Otro         | cacharrería                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                               |             |                                   |    |         |         |
|--------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
| Comerciante  | venta de ropa                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | papelería                     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.196 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | Peluquería                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de repuestos para auto  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | alquileres                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 100.000 | 50.000  |
| Comerciante  | venta de calzado              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Bebidas      | venta de jugos y helados      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de calzado              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de frutas               | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 500.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                               |             |                                   |    |         |         |
|--------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|---------|---------|
|              |                               | Urbana      |                                   |    |         |         |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Manufactura  | elaboración de artesanías     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                    | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | lavandería                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 360.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | peluquería                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | alquileres                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | cacharrería                   | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 504.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | papelería                     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Otro         | venta de dulces y mecató      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Otro         | ventas ambulantes             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | confección y modistería       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 0       | 0       |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Manufactura  | ventas ambulantes             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Servicios    | confección y modistería       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 200.000 | 100.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de ropa                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Bebidas      | venta de jugos y helados      | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0       | 0       |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Alimentos    | ventas ambulantes             | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 320.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 350.000 | 150.000 |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000 | 150.000 |

|              |                               |             |                                   |    |            |            |
|--------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|----|------------|------------|
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 160.000    | 80.000     |
| Servicios    | pañatería                     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 600.000    | 150.000    |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 200.000    | 100.000    |
| Bebidas      | venta de jugos y helados      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | lavandería                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | alquileres                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | No está asegurada no tiene póliza | No | 0          | 0          |
| Servicios    | taller de mecánica            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | venta de ropa                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Manufactura  | elaboración de artesanías     | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | venta de productos pecuarios  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 100.000    | 50.000     |
| Comerciante  | venta de ropa                 | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Agropecuaria | venta de productos agrícolas  | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 0          | 0          |
| Comerciante  | venta de cobijas              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Otro         | venta de dulces y mecató      | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 0          | 0          |
| Comerciante  | venta de productos de belleza | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Alimentos    | venta de alimentos            | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | peluquería                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 250.000    | 125.000    |
| Comerciante  | tienda de víveres y abarrotes | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Comerciante  | variedades                    | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | venta de minutos              | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.000    | 150.000    |
| Servicios    | confección y modistería       | Zona Urbana | Con póliza firmada                | No | 300.196    | 150.000    |
| TOTAL        |                               |             |                                   |    | 89.022.921 | 43.305.000 |

Fuente: Proyecto Mujeres Ahorradoras en Acción Nariño 2010

