

# EL GRUPO BID Y LA MICROEMPRESA (1990-2004)

RESULTADOS DE 15 AÑOS DE TRABAJO



BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO



# EL GRUPO BID Y LA MICROEMPRESA (1990-2004)

RESULTADOS DE 15 AÑOS DE TRABAJO

Diciembre 2005

Departamento de Desarrollo Sostenible  
División de la micro, pequeña y mediana empresa

**Cataloging-in-Publication data provided by the  
Inter-American Development Bank  
Felipe Herrera Library**

Navajas, Sergio.

El grupo BID y la microempresa (1990-2004) : resultados de 15 años de trabajo.

p. cm.

"Este informe fue preparado por Sergio Navajas"—t.p. verso.

"Versión revisada, actualizada y expandida del informe "Apoyo del grupo BID al sector de la microempresa (2000- 2002) Logros, lecciones y desafíos", publicado en marzo de 2003"—t.p. verso.

"El documento fue elaborado con información del Banco ... disponible hasta diciembre de 2004"—t.p. verso.

1. Small business--Latin America--Finance. 2. Small business--Caribbean Area--Finance. 3. Inter-American Development Bank. I. Inter-American Development Bank. Sustainable Development Dept. Small and Medium Enterprise Division. II. Title.

338.642 A723 —dc22

Este informe fue preparado por Sergio Navajas. Se trata de una versión revisada, actualizada y expandida del informe "Apoyo del grupo BID al sector de la microempresa (2000- 2002) Logros, lecciones y desafíos", publicado en marzo de 2003.

El documento fue elaborado con información del Banco Interamericano de Desarrollo disponible hasta diciembre de 2004. Si bien la precisión de la información compilada ha sido verificada internamente, no ha sido revisada por ningún otro funcionario del Banco aparte del autor. Por ello éste informe no constituye un documento oficial del Banco Interamericano de Desarrollo.

Esta publicación puede solicitarse a:  
División de Micro, Pequeña y Mediana Empresa  
Parada B-0800  
Banco Interamericano de Desarrollo  
1300 New York Ave, N.W.  
Washington, DC 20577  
Correo electrónico: mipyme@iadb.org  
Fax. 202-623-2307  
Sitio de Internet. <http://www.iadb.org/sds/msm>

La microempresa es una muestra palpable del espíritu emprendedor de decenas de millones de familias de menores ingresos en América Latina y el Caribe. Este dinámico sector se constituye en el mayor empleador de la región, además de contribuir de manera importante a la producción y al ingreso nacional.

Durante las últimas décadas, y en especial en los últimos 15 años, el interés de los gobiernos y la comunidad internacional ha comenzado a sentar las bases para brindar a la microempresa las condiciones mínimas para su desarrollo. La experiencia colectiva es positiva y está resultando en la creación de servicios financieros y de desarrollo empresarial apropiados para la microempresa. La mayor revolución, sin duda, ha sido en el campo de las microfinanzas. Actualmente, la región cuenta con unos de los mercados de microfinanzas más desarrollados y competitivos del mundo. En América Latina y el Caribe, el grupo BID (Banco Interamericano de Desarrollo, Fondo Multilateral de Inversiones y Corporación Interamericana de Inversiones) ha tenido un rol de liderazgo en el apoyo de iniciativas conducentes al crecimiento y expansión del sector.

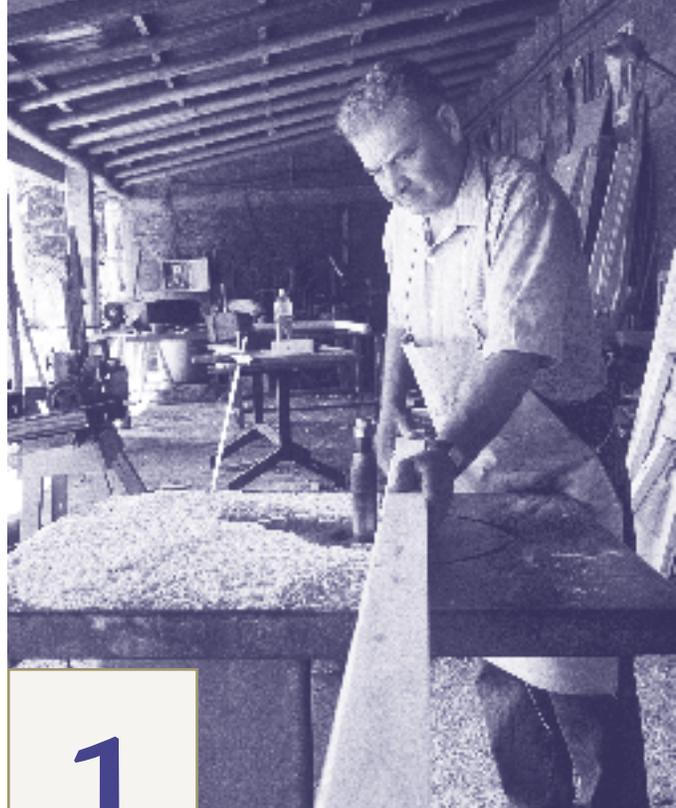
El presente informe recoge las experiencias del grupo BID durante el período 1990-2004. En su carácter de organismo regional de desarrollo, el grupo BID ha realizado esfuerzos en colaboración con los gobiernos y otras agencias de cooperación con el fin de superar las deficiencias y explorar alternativas para lograr el pleno desarrollo de la microempresa en la región. El desafío para el grupo BID consiste en mantener su efectividad mediante la constante adaptación de sus instrumentos al cambiante entorno de la región.

Esperamos contribuir con este informe a una mejor apreciación del apoyo del grupo BID al sector de la microempresa en América Latina y el Caribe, compartir los resultados y las lecciones derivadas de nuestras actividades, y unir nuestros esfuerzos para enfrentar los obstáculos que todavía quedan por superar.

Antonio Vives  
Gerente Senior de Empresa Privada y Mercados Financieros  
Departamento de Desarrollo Sostenible

<i>Prólogo</i> .....	<i>iii</i>
<b>1</b> <i>La microempresa en América Latina y el Caribe</i> .....	<b>1</b>
El grupo BID: pionero en servicios para la microempresa .....	3
La revolución de las microfinanzas .....	3
América Latina y el Caribe: terreno fértil para las microfinanzas .....	4
Las microfinanzas en el siglo XXI .....	5
<b>2</b> <i>El grupo BID y la microempresa</i> .....	<b>7</b>
El Programa de Empresariado Social .....	9
El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) .....	12
La Corporación Interamericana de Inversiones (CII) .....	17
Los programas globales de crédito para la microempresa .....	17
La gestión del conocimiento .....	18
<b>3</b> <i>Tareas pendientes</i> .....	<b>21</b>
<i>Anexos</i> .....	<b>25</b>
Anexo I. Proyectos financiados por el Programa de Pequeños Proyectos y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) .....	26
Anexo II. Proyectos financiados por el FOMIN .....	49
Anexo III. Préstamos globales de crédito para la microempresa .....	57
Anexo IV. Operaciones de la CII de apoyo a la microempresa .....	58
Anexo V. Publicaciones .....	59
Anexo VI. Premios interamericanos para el desarrollo de la microempresa (1999-2005) ..	64
<i>Índice de Cuadro</i>	
Cuadro 1: Las microempresas en América Latina y el Caribe .....	2
Cuadro 2: El apoyo del grupo BID a la microempresa (1990-2004) .....	9
Cuadro 3: Operaciones del FOMIN (1990-2004) .....	12
<i>Índice de Gráficos</i>	
Gráfico 1: Programa de Pequeños Proyectos y Programa de Empresariado Social (1990-2004)	10
<i>Índice de Recuadros</i>	
Recuadro 1: El grupo BID .....	8
Recuadro 2: El Programa de Empresariado Social - Impacto directo .....	11
Recuadro 3: Fortalecimiento institucional de las microfinanzas .....	13
Recuadro 4: Alianza para la innovación - Tecnologías integradas para las microfinanzas ...	15
Recuadro 5: El "Rating Fund" - La contribución del grupo BID a la transparencia de las microfinanzas .....	16
Recuadro 6: Historia del Foro Interamericano de la Microempresa .....	20

*La microempresa es, probablemente, la muestra más patente de creatividad, dinamismo y adaptabilidad del segmento de la población de menores ingresos de América Latina y el Caribe. La microempresa no es sinónimo de pobreza sino, por el contrario, un vehículo importante para que familias de ingresos limitados puedan escapar de la pobreza por medio de actividades productivas regidas por el mercado.*



1

## La microempresa en América Latina y el Caribe

## LA MICROEMPRESA EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

La microempresa es, probablemente, la muestra más patente de creatividad, dinamismo y adaptabilidad del segmento de la población de menores ingresos de América Latina y el Caribe. La microempresa no es sinónimo de pobreza sino, por el contrario, un vehículo importante para que familias de ingresos limitados puedan escapar de la pobreza por medio de actividades productivas regidas por el mercado. La microempresa incluye actividades de subsistencia pero también otras que utilizan métodos de producción relativamente sofisticados y que producen alto valor agregado. La diversidad de la microempresa desafía cualquier definición, pero normalmente abarca a aquellas empresas de pequeña escala, que no separan claramente las cuentas del negocio y de la familia y, en general, que operan en condiciones de alta informalidad. En esta categoría de empresas se incluyen desde puestos de venta callejeros, panaderías, sastrerías hasta pequeños talleres para la reparación de vehículos. Se estima que en la región existen alrededor de 57 millones de microempresas que brindan empleo a por lo menos 110 millones de personas, constituyéndose, en la mayoría de nuestros países, en la principal fuente de empleo.

**Cuadro 1. Las microempresas en América Latina y el Caribe**

País	Fecha de la encuesta de hogares	Número de microempresas microempresas
Argentina	1998	1.911.170
Bolivia	2000	1.520.348
Belice	1999	23.621
Brasil	1999	18.989.753
Chile	1998	1.207.184
Colombia	1999	6.501.805
Costa Rica	1998	311.219
Ecuador	1998	1.750.193
El Salvador	2002	816.266
Guyana	1999	58.327
Guatemala	2000	1.369.652
Honduras	1999	891.18
Jamaica	2002	408.627
México	2004	9.983.073
Nicaragua	1998	484.957
Panamá	1999	289.004
Paraguay	2002	1.542.800
Peru	2001	4.565.935
Rep. Dominicana	2004	1.399.785
Uruguay	1998	341.909
Venezuela	1999	3.247.271
<b>Total de microempresas</b>		<b>56.722.898</b>

Fuente: Datos preparados por el Banco Interamericano de Desarrollo en base a Encuestas de Hogares. Para objeto de esta cuadro, se define a la microempresa como aquella unidad productiva que utiliza no más de cinco empleados.

Además de su rol de primer empleador de la región, la microempresa también participa de una manera importante en la generación de ingresos. Por ejemplo, se estima que en Bolivia, México y Perú, la microempresa contribuye con más del 20 por ciento del Producto Interno Bruto. Esta cifra podría ser incluso mayor dado el carácter de informalidad propio de muchas de estas unidades productivas.

### El grupo BID: pionero en servicios para la microempresa

Desde la década de los ochenta y, con especial notoriedad, desde la de los noventa, los gobiernos de la región y la comunidad internacional en general, han reconocido el papel que la microempresa juega en el desarrollo de la economía de la región. En este contexto, el grupo BID ha sido pionero en la implementación de un gran número de programas de apoyo a la microempresa permitiendo así la ampliación de oportunidades económicas para un amplio segmento de la población. El trabajo del grupo BID, que se detalla en el capítulo 2 de este documento, ha tenido como premisa el que los microempresarios cuenten con una oferta de servicios financieros y de desarrollo empresarial adecuados a sus características y un entorno normativo apropiado para el aprovechamiento pleno de sus capacidades.

El grupo BID ha estado trabajando con el sector de la microempresa desde finales de la década de los setenta. Esta experiencia, de más de un cuarto de siglo, brinda lecciones que van siendo incorporadas a cada proyecto. Las lecciones son múltiples, pero es útil recordar las más significativas:

*"Los retos futuros son múltiples, pero debemos apoyar y recordar los esfuerzos de más de medio millón de familias de pequeños empresarios urbanos y rurales que se han beneficiado de nuestros programas y del efecto multiplicador que esto ha representado en sus comunidades...debemos reproducir su modelo con diversas estrategias, especialmente con capital semilla que genera capital social. Esta es la mejor inversión"*

*-Enrique Iglesias, Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo (1988-2005)*

- El sector de la microempresa es heterogéneo y su desarrollo requiere de diferentes tipos de apoyo;
- La falta de acceso a servicios financieros como de desarrollo empresarial son ambos obstáculos de importancia para el desarrollo del sector;
- La capacidad institucional de las instituciones de apoyo a la microempresa es vital para asegurar la sostenibilidad de sus servicios;
- La provisión de servicios financieros para la microempresa –las microfinanzas- puede ser rentable si se desarrollan y utilizan tecnologías financieras apropiadas para el sector;
- La regulación y supervisión adecuadas de instituciones de microfinanzas son requisitos indispensable para el funcionamiento del sector; y
- La inclusión de las microfinanzas en el sector financiero formal es posible y puede permitir una penetración de mercado –en términos de variedad de productos y número de clientes– nunca antes imaginada.

### La revolución de las microfinanzas

La multiplicación de servicios financieros para la microempresa representa una de las historias de desarrollo más exitosas de los últimos años. Esta historia empieza con pequeños programas de apoyo a microempresarios en las décadas de los setenta y ochenta de países tan diversos como Bolivia en América del Sur y Bangladesh en el Sudeste Asiático. Estas primeras experiencias muestran que los

*“El Año Internacional del Microcrédito 2005 subraya la importancia de las microfinanzas como parte integral de nuestro esfuerzo colectivo para cumplir con los Objetivos de Desarrollo del Milenio. El acceso sostenible a las microfinanzas ayuda a mitigar la pobreza por medio de la generación de ingresos y la creación de empleos, permitiendo que los niños asistan a la escuela, permitiéndoles a las familias obtener atención de salud y empoderando a las personas para que tomen decisiones que se adapten mejor a sus necesidades. El gran reto que tenemos por delante es retirar las trabas que excluyen a las personas y les impiden participar cabalmente en el sector financiero. Juntos, podemos y debemos crear sectores financieros inclusivos que ayuden a las personas a mejorar sus vidas.”*

—Kofi Annan, Secretario General de la Naciones Unidas

microempresarios pueden ser excelentes sujetos de crédito, cuando se diseñan productos que se adaptan a sus necesidades y circunstancias. Las garantías hipotecarias, por ejemplo, fueron sustituidas con la conformación de grupos de clientes que comparten la responsabilidad del pago de sus créditos. Esta fue una de las primeras innovaciones que marcaron el camino para el desarrollo de muchas otras innovaciones que han dado lugar a la ahora reconocida y vibrante industria de las microfinanzas.

Una muestra del reconocimiento de la comunidad internacional a los esfuerzos de los visionarios de las microfinanzas es la declaración, por parte de la Asamblea General de las Naciones Unidas, del año 2005 como Año Internacional del Microcrédito. Mediante esta declaración, las Naciones Unidas buscan: i) evaluar y promocionar la contribución del microcrédito y las microfinanzas a los Objetivos de Desarrollo del Milenio; ii) elevar el nivel de conciencia y conocimiento del público con respecto al microcrédito y las microfinanzas; iii) promover sistemas financieros más inclusivos; iv) brindar apoyo al acceso sostenible al incrementar la capacidad de los proveedores de servicios de microfinanzas; y v) alentar la innovación y las alianzas al promover, apoyar y facilitar la innovación y las alianzas estratégicas entre los diferentes actores del sector.

### **América Latina y el Caribe: terreno fértil para las microfinanzas**

Un capítulo importante de la revolución de las microfinanzas ha ocurrido en nuestra región a finales de la década de los ochenta con los primeros programas de crédito destinados a financiar el funcionamiento de pequeños negocios de las zonas urbanas. Entidades como la Fundación para la Promoción y el Desarrollo de la Microempresa (PRODEM) y el Fondo Financiero Privado para el Fomento a Iniciativas Económicas (FIE) en Bolivia, la Asociación para el Desarrollo de la Microempresa (ADEMI) en República Dominicana o las Cajas Municipales de Perú, demostraron que los microempresarios, o el sector informal como se lo llamaba entonces, son agentes económicos capaces de tomar ventaja de oportunidades económicas cuando se les brindan los instrumentos adecuados para hacerlo.

La llegada de estos pequeños programas de crédito mostraba un cambio de actitud por parte de los financiadores del desarrollo. La microempresa ya no era vista simplemente como un sector de la economía sin importancia para la economía sino como un sector que puede ser parte de la solución de los agudos problemas de desigualdad, desempleo y pobreza de la región. Intelectuales como el peruano Hernando de Soto, a través de sus libros *El otro sendero* (1986) y *El misterio del capital* (2000), reconocen el potencial dormido de este amplio sector de la población.

Las microfinanzas entendieron el potencial dormido de la microempresa. En el año 1992 se funda BancoSol en Bolivia, el primer banco comercial destinado a la provisión exclusiva de servicios de microfinanzas. Este primer hito de las microfinanzas formales es seguido por iniciativas de “upgrading” o transformación de organización no gubernamental (ONG) a institución financiera formal en varios países de la región. Podemos citar, por ejemplo, los casos de Caja Los Andes y FIE en Bolivia, Financiera Calpiá en El Salvador o ADEMI en la República Dominicana. Adicionalmente, también se han observado casos en los que entidades financieras formales (bancos comerciales y financieras) han logrado entrar al mercado de las microfinanzas. Este proceso conocido como “downscaling” ha sido particularmente exitoso en Paraguay donde tres financieras ya establecidas, con los auspicios del Programa Global para la Microempresa del Banco, incursionaron en el crédito para la microempresa de manera exitosa. Otros ejemplos notables son el Banco Solidario y Banco del Pichincha en el Ecuador, el Banco de Trabajo de Perú, Bancafé y Banrural de Guatemala. Este desarrollo también está llegando a los países grandes de

la región donde ya se encuentran en funcionamiento programas importantes de microfinanzas, como lo son Compartamos en México o Banco do Nordeste en Brasil.

El desarrollo de las microfinanzas, sin embargo, no ha sido homogéneo. El mercado potencial de las microfinanzas es todavía muy amplio. Según información recopilada en el año 2001 por el BID, el porcentaje de microempresas con acceso al crédito en países como Bolivia, Nicaragua, El Salvador y Honduras fluctúa entre el 12 y el 28 por ciento, mientras que en Brasil, Uruguay y Venezuela, ese porcentaje es menor al 1 por ciento. Para la región en su conjunto, se estima que dicho acceso no supera el 2,6 por ciento (o 5 por ciento si tomamos en cuenta a las cooperativas).

### Las microfinanzas en el siglo XXI

Este nuevo siglo encuentra a las microfinanzas en un período de cambio. Atrás quedan las discusiones y debates acerca de su factibilidad técnica o la necesidad de tener que elegir entre alcance y sostenibilidad. En la gran mayoría de los países de América Latina y el Caribe podemos ya encontrar ejemplos de instituciones de microfinanzas sólidas y rentables con miles, o cientos de miles, de clientes de bajos ingresos. La gran mayoría de estas instituciones son reguladas y esto les está permitiendo diversificar su oferta de productos así como ser sujetos de inversión privada. El debate actual se centra ahora en cómo crear las condiciones para promover una expansión masiva de las microfinanzas en términos de cobertura y de tipo de productos financieros.

Un factor que puede contribuir a la expansión de las microfinanzas es la participación del capital comercial privado. En el largo plazo, el sector privado es el único que puede garantizar la masificación de servicios y la permanencia de esta nascente industria. Aunque esta participación es todavía incipiente, ya se cuenta con experiencias importantes como ser la emisión de bonos de la Fundación WWB (*Women's World Banking*)—Cali en Colombia, Mibanco en Perú, o Compartamos en México. Paralelamente se han ido creando diferentes mecanismos para facilitar el flujo de la inversión hacia el sector como ser los fondos de inversión Accion Gateway Fund, el Internationale Micro Investitionen Aktiengesellschaft (IMI), Profund o el Latin American Challenge Investment Fund (LACIF).

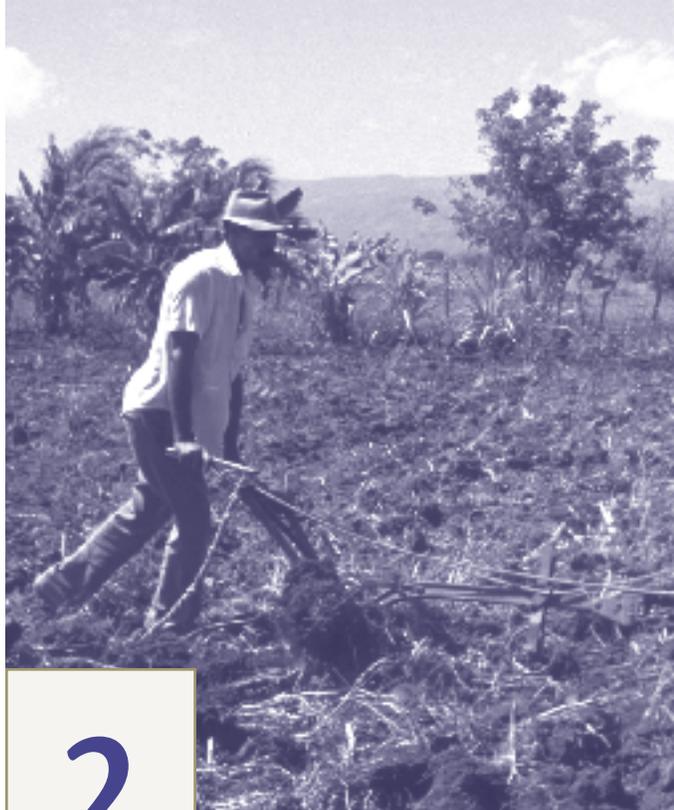
Al mismo tiempo, la movilización de depósitos ya no es una actividad ausente de las microfinanzas. De acuerdo a un estudio reciente del BID, los depósitos del público aumentaron de US\$520 millones en 2000 a US\$1.243 millones hacia fines de 2003, constituyéndose así en una fuente importantísima de los recursos requeridos para financiar las carteras de microcrédito. La información incluida en el estudio corresponde a 61 instituciones de microfinanzas sujetas a regulación prudencial en 10 países de la región (Bolivia, Colombia, Ecuador, El Salvador, Honduras, México, Nicaragua, Paraguay y Perú).

Para que el interés y la participación de estos nuevos actores de las microfinanzas (depositantes e inversores privados) continúe creciendo, es preciso que la industria cuente con sistemas información relevantes, oportunos y de alta calidad. La transparencia de la información permitirá que estos nuevos puedan evaluar mejor el riesgo y la rentabilidad de sus operaciones. Un avance en este sentido es el surgimiento de sistemas de calificación de riesgos (ratings) especializados en microfinanzas. Estos sistemas buscan reducir el costo de hacer negocios de inversión en las microfinanzas mediante el relevamiento, análisis y evaluación del desempeño de instituciones de microfinanzas. El uso de este tipo de sistemas de calificación se ha incrementado notablemente en los últimos años (ver recuadro 5 del capítulo 2).

La incorporación del sector privado es uno de los grandes desafíos que tienen las microfinanzas en esta primera década del siglo XXI. Para que esto suceda, la industria debe continuar demostrando la factibilidad del negocio (costos bajo control, transparencia, uso de nuevas tecnologías) en un ambiente conducente a la inversión privada.



*En los últimos quince años, el grupo BID ha liderado el apoyo al sector de la microempresa en América Latina y el Caribe y, gracias a lo cual, el sector se ha fortalecido y tiene un acceso creciente a servicios financieros y de desarrollo empresarial. Estos servicios son esenciales para que la microempresa, la principal fuente de empleo de la región, disponga de los elementos mínimos para prosperar.*



## 2

## El grupo BID y la microempresa

*“A pesar de todos los avances que han logrado nuestros países en este sector y de la activa participación del Banco en el apoyo al desarrollo de la microempresa, todavía la tarea pendiente es de envergadura. Necesitamos la expansión y profundización de los servicios para la microempresa, tanto en lo relativo al financiamiento como respecto al desarrollo empresarial”*

*—Luis Alberto Moreno, Presidente del BID*

## EL GRUPO BID Y LA MICROEMPRESA

En los últimos quince años, el grupo BID (ver recuadro 1) ha liderado el apoyo al sector de la microempresa en América Latina y el Caribe y, gracias a lo cual, el sector se ha fortalecido y tiene un acceso creciente a servicios financieros y de desarrollo empresarial. Estos servicios son esenciales para que la microempresa, la principal fuente de empleo de la región, disponga de los elementos mínimos para prosperar. El apoyo del grupo BID para mejorar este tipo de servicios ha sido permanente y se ha materializado a través de una inversión de más de US\$890 millones desde 1990.

La microempresa ha estado presente en la agenda del grupo BID desde finales de la década de los setenta. Sin embargo, es en la década de los noventa cuando se establece un marco de referencia explícito para asegurar e incrementar la efectividad de sus operaciones. La *Estrategia para el Desarrollo de la Microempresa* (GN-1938-3) aprobada por el Directorio del BID en febrero de 1997 es la base de este marco. El objetivo general de la estrategia consiste en ampliar las oportunidades económicas en América Latina y el Caribe mediante el desarrollo sostenible y dinámico de la microempresa por medio de:

- un entorno normativo y regulador favorable;
- instituciones sólidas y sostenibles que brinden servicios financieros y no financieros apropiados;
- mejor acceso a servicios financieros y no financieros por parte de microempresarios de bajos ingresos (incluyendo mujeres e indígenas); y
- un flujo continuo y creciente de recursos de inversión.

### Recuadro 1. El grupo BID

El grupo BID está formado por tres instituciones: el Banco Interamericano de Desarrollo, la Corporación Interamericana de Inversiones y el Fondo Multilateral de Inversiones.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) fue creado en 1959 para otorgar créditos a los programas de inversión y a los programas sectoriales de los países miembros en América Latina y el Caribe. El Banco también proporciona asistencia técnica para la preparación, financiamiento y ejecución de sus planes y proyectos de desarrollo. A partir de 1994 el BID también ha garantizado y concedido créditos para suplir la inversión privada cuando el capital privado no está disponible.

La Corporación Interamericana de Inversiones (CII) inició sus operaciones en 1989. En cumplimiento de su misión, la CII proporciona financiamiento para empresas pequeñas y medianas en forma de préstamos e inversiones. A pesar de que los proyectos de la CII no tienen el apoyo a la microempresa como meta principal, la CII ha financiado a instituciones de microfinanzas líderes en la región.

El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) fue creado en 1993 con el propósito de estimular el crecimiento del sector privado en la economía. El Fondo realiza donaciones para asistencia técnica e inversión de capital en instituciones intermediarias que apoyan a las micro y pequeñas empresas. El FOMIN tiene la misión específica de poner en práctica estrategias destinadas a fomentar las actividades del sector privado.

La contribución del grupo BID al desarrollo de la microempresa se realiza principalmente a través de cuatro instrumentos de apoyo: el Programa de Empresariado Social (antes conocido como Programa de Pequeños Proyectos), las operaciones del FOMIN para la microempresa, los programas globales de crédito para la microempresa y las operaciones de la CII en microfinanzas (Tabla 2). Adicionalmente, dentro de sus programas regulares de préstamos a países, tales como programas de desarrollo rural, fondos de inversión social y otros, el Banco también incluye componentes y actividades destinadas a apoyar al desarrollo del sector. Esta variedad de instrumentos le han dado al grupo BID la flexibilidad necesaria para adaptar sus intervenciones al contexto y las necesidades especiales de cada país.

**Cuadro 2. El apoyo del grupo BID a la microempresa (1990-2004)**

<b>Instrumento</b>	<b>Monto (US\$ millones)</b>	<b>Porcentaje</b>
Programa Empresariado Social	212.5	24
Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)	210.4	24
Programas globales de crédito para la microempresa	458.4	51
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	10.9	1
<b>Totales</b>	<b>892.1</b>	<b>100</b>

## El Programa de Empresariado Social

En el año 1978, el BID establece su primer programa destinado a apoyar las actividades de la microempresa y las economías locales de la región. Este programa, conocido como Programa de Pequeños Proyectos (PPP), permitió al Banco contar con un instrumento de apoyo a las actividades productivas de los grupos más vulnerables de la sociedad mediante entidades del sector privado. Por primera vez, un organismo multilateral tenía la posibilidad de trabajar directamente con organizaciones privadas sin fines de lucro sin contar con una garantía gubernamental. A través de los años, el programa ha evolucionado dando respuesta a los cambios del entorno y a las lecciones aprendidas durante la etapa de implementación de proyectos.

### *Historia del programa*

En una primera etapa, el PPP invirtió la mayoría de sus recursos en el financiamiento de proyectos de agricultores y pequeños productores rurales en una gama amplia de sectores que incluyeron el cultivo de café, pesca, avicultura, apicultura, ganadería y agricultura de subsistencia.

En una segunda etapa, desde principios de los años noventa hasta 1997, el programa concentró sus esfuerzos en el apoyo a la naciente industria de las microfinanzas. Este apoyo se dio mediante préstamos para cartera como cooperación técnica para fortalecimiento institucional. El fortalecimiento institucional fue un elemento que se privilegió ya que solamente instituciones financieras sólidas pueden asegurar el acceso permanente a sus servicios. Entre las instituciones que apoyó el Banco se puede mencionar a Banco Sol, Banco Los Andes Pro Credit (Caja Los Andes) y Fondo Financiero Privado para el Fomento a Iniciativas Económicas (FIE) en Bolivia; Finamérica (Finansol/Corposol) y las afiliadas de "Women's World Banking" en Colombia; Banco ProCredit (Financiera Calpiá) en El Salvador; Banco ADEMI en República Dominicana; Finsol en Honduras; Banco ProCredit (Financiera Confía) en Nicaragua; y Mibanco y las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en Perú.

Una tercera etapa comienza en 1998 con la creación del Programa de Empresariado Social (PES). El PES, vigente hasta la fecha, incorpora en su diseño las lecciones aprendidas en los 20 años de trabajo



del Banco, a través del PPP, con el sector de la microempresa. El PES apoya proyectos productivos en todos los sectores de la economía (agricultura, manufactura, servicios y comercio), así como iniciativas comunitarias y de desarrollo social novedosas que contribuyan a mejorar las oportunidades económicas de la población pobre y otros grupos marginados de la región. El PES respalda iniciativas empresariales con beneficios sociales y ayuda a las organizaciones comunitarias a promover el desarrollo de la microempresa

en áreas tradicionales como los servicios financieros o de desarrollo empresarial e innovadoras como el manejo ambiental. Para este cometido, el PES ofrece financiamiento con préstamos de hasta US\$1 millón y donaciones para cooperación técnica de hasta US\$250.000.

#### *Tipo de proyectos financiados por el PES*

Con el Programa de Pequeños Proyectos y, más tarde con el Programa de Empresariado Social, el Banco ha invertido más de US\$ 212 millones en un total de 365 proyectos en el período 1990-2004. El tipo de proyectos e iniciativas que se han apoyado pueden ser clasificados en cuatro grandes categorías<sup>1</sup>:

- *Proyectos de microfinanzas.* En esta categoría, se incluyen aquellos proyectos (48 por ciento del total) que tuvieron como objetivo principal el mejoramiento del acceso al crédito institucional para la microempresa. Este apoyo ha sido fundamental para consolidar pequeños proyectos de créditos de ONG financieras hasta actividades con instituciones de microfinanzas reguladas. Cabe destacar el trabajo conjunto que se realizó con las redes más importantes de microfinanzas como ser ACCIÓN, Women's World Banking, Katálisis y FINCA.
- *Proyectos productivos.* El segundo lugar (con 45 por ciento de los recursos) corresponde a proyectos destinados a mejorar el nivel de ingresos y de competitividad de pequeños productores rurales. En estos proyectos se trabajó con cooperativas y asociaciones de productores para mejorar su acceso al crédito, tecnología y capacitación. Entre las actividades más importantes se encuentran la agricultura orgánica, apicultura, cultivo de algodón y de café, horticultura, lechería, pesca artesanal y ganadería de especies mayores y menores.
- *Proyectos de desarrollo empresarial.* Estos proyectos, que absorbieron el 4 por ciento de los recursos, fueron destinados a mejorar las capacidades gerenciales, administrativas y técnicas de miles de microempresarios en la región. Gracias a este apoyo, entidades innovadoras como Fundación Carvajal en Colombia lograron establecer programas ajustados a las necesidades de la microempresa.
- *Proyectos sociales.* Si bien esta categoría muestra los niveles de menor inversión (3 por ciento de los recursos), es un ejemplo claro de que se puede trabajar exitosamente con los grupos más pobres y excluidos de la población como ser las asociaciones de recicladores de basura, discapacitados físicos o mujeres víctimas de violencia doméstica.

<sup>1</sup> Para más detalle ver Macro impacto con micro dinero—25 años de apoyo a la microempresa (BID, 2004).

## Recuadro 2. El Programa de Empresariado Social - Impacto directo

### a. Capacitación para microempresarios, Colombia (1979)

A finales de la década de los setenta el Banco financió uno de los primeros proyectos de capacitación para microempresarios. La metodología consistía en lograr la combinación de cursos teóricos con asesoría en el sitio de trabajo, de manera tal de que los microempresarios puedan comprender sus problemas, encontrar soluciones y aplicar en forma adecuada los conocimientos adquiridos. La experiencia adquirida por el ejecutor (Fundación Carvajal) fue emulada por más de 50 instituciones similares en todo el país, así como en el resto de los países de la región. Ejemplos claros han sido los casos de Adel Morazán en El Salvador o la Fundación Eugenio Mendoza en Venezuela.

### b. Energía renovable para comunidades rurales, Brasil (1998)

En el Nordeste del Brasil, el Banco está apoyando la electrificación en comunidades rurales remotas mediante la formación de microempresas de servicio de energía renovable. El esquema consiste en que un microempresario adquiere un equipo de energía solar (que incluyen paneles fotovoltaicos y una estación de carga de batería) y, posteriormente, vende servicios de carga de baterías a los miembros de la comunidad. Con este proyecto se está logrando crear un mercado de energía sostenible para comunidades cuyo acceso a las redes de electricidad es poco probable.

### c. Recicladores productivos, Uruguay (1999)

El Banco apoyó la puesta en marcha de un proyecto para la creación de microempresas, a partir de iniciativas productivas presentadas por los clasificadores (hurgadores) de basura de Montevideo. Con este proyecto se están beneficiando alrededor de 300 recicladores mediante el financiamiento de sus actividades microempresariales y de servicios de capacitación empresarial y comercial. Este proyecto tiene además un impacto positivo en el medio ambiente, dado que limpia la basura de las calles, especialmente de los arroyos que rodean la ciudad, y agrega valor a los residuos sólidos.

### d. Desarrollo de comunidades indígenas, Ecuador (2001)

El proyecto apoyó la productividad y la viabilidad económica de las microempresas agropecuarias de subsistencia de la población indígena en Cayambe, mediante inversiones en tratamiento de pastizales, el uso de invernaderos y otras inversiones en técnicas e infraestructuras; la operación de un centro de servicios agrícolas y la adopción guiada de nuevos cultivos y técnicas que permitió la diversificación de la producción agropecuaria a nuevos rubros. El proyecto incluía también financiamiento de inversiones en capital de trabajo, equipamiento y mejoras, el cual llegó a más de 1.000 familias que dependen de microempresas agropecuarias en el cantón Cayambe.

### e. Reparación de calzados, México (2003)

Mediante un proyecto con Segunda Suela S.A., el Banco apoya a los microempresarios del sector de reparación de calzados en México. Segunda Suela S.A es una sociedad anónima con responsabilidad social que ha desarrollado un sistema de franquicia social, combinada con un programa de arrendamiento financiero (leasing), que ha logrado que los artesanos del sector tecnifiquen sus operaciones y se conviertan en propietarios de sus talleres. Por medio de la incorporación de estos microempresarios a un sistema de franquicia social, el proyecto permite que éstos puedan acceder a mercados de alto flujo de clientes (supermercados, centros de abarrotes o calles estratégicas) así como a servicios de capacitación y asistencia técnica. Este proyecto busca que, una vez ejecutado, más de 185 artesanos cuenten con talleres modernos y rentables.

## El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)

El Fondo Multilateral de Inversiones fue creado en 1993 para estimular el desarrollo del sector privado en América Latina y el Caribe. El FOMIN apoya proyectos piloto que ponen a prueba nuevos conceptos para incrementar y mejorar la participación del sector de la micro y pequeña empresa en la economía. Para lograrlo, el FOMIN cuenta con recursos donados para asistencia técnica, préstamos directos y, lo más importante, recursos para inversión de capital. De este modo, el FOMIN se ha convertido en un socio que comparte los riesgos de la actividad empresarial.

Desde su creación, el FOMIN ha tenido presente al sector de la microempresa dentro de sus objetivos de desarrollo. Este apoyo se materializó en un financiamiento de más de US\$210 millones en diversos proyectos relacionados con el sector. Como se puede observar en el Tabla 2, las microfinanzas ocupan un primer lugar en cuanto a la importancia del financiamiento, seguido por las iniciativas relacionadas con los servicios de desarrollo empresarial, remesas, marco regulatorio y la alianza o iniciativa de apoyo a la innovación.

**Cuadro 2. Operaciones del FOMIN, 1990-2004**

<b>Instrumento</b>	<b>Monto (millones de US\$)</b>
Microfinanzas	119.17
<i>Fortalecimiento de instituciones de microfinanzas</i>	12.75
<i>Inversiones en instituciones de microfinanzas</i>	66.95
<i>Otros programas de apoyo</i>	25.20
<i>Emergencias</i>	14.27
<i>Otros programas de apoyo</i>	25.20
Alianza para la Innovación	4.93
Desarrollo empresarial	51.64
Remesas	25.16
Marco regulatorio	9.46
<b>Total</b>	<b>210.37</b>

### *Fortalecimiento de instituciones de microfinanzas (Línea de Actividad)*

La Línea de Actividad de fortalecimiento de instituciones de microfinanzas es un instrumento financiero destinado a fortalecer la capacidad operativa y de gestión de instituciones que demuestren capacidad para expandir sus servicios al sector de la microempresa y operar de acuerdo con criterios de eficiencia y sostenibilidad financiera e institucional. Su propósito es, además, ampliar y mejorar el acceso de los microempresarios y las personas de bajos ingresos de América Latina y el Caribe, a servicios financieros sostenibles, oportunos y de alta calidad.

La Línea de Actividad financia los proyectos de cooperación técnica no reembolsables de las instituciones de microfinanzas reguladas y no reguladas, de carácter privado, que operen en los países de la región. El monto del financiamiento por proyecto asciende a US\$300.000 pero puede incrementarse hasta un monto máximo de US\$500.000 para las iniciativas de grupos de instituciones de microfinanzas.

Desde el inicio de sus actividades, esta Línea de Actividad ha prestado un apoyo financiero de aproximadamente US\$13 millones de dólares en 17 países de América Latina y el Caribe. Los proyectos son variados pero el énfasis especial está en apoyar la transformación de ONG financieras a entidades reguladas y a la ampliación de servicios financieros para la microempresa por parte de la banca tradicional.

La primera etapa de esta Línea de Actividad fue aprobada en julio de 1998 y benefició a más de 40 instituciones de la región. En enero de 2002 se aprobó una segunda etapa (actualmente en ejecución) y se asignaron US\$10 millones adicionales para financiar una mayor cantidad de proyectos de cooperación técnica para el fortalecimiento de instituciones de microfinanzas de la región.

### Recuadro 3. Fortalecimiento institucional de las microfinanzas

#### a. REDIMIF, Guatemala (2002)

En Guatemala, el BID apoya los esfuerzos que realiza la Red de Instituciones de Microfinanzas (REDIMIF) para impulsar la adopción de normas y criterios homogéneos de manejo y reporte contable que sean consistentes con las mejores prácticas internacionales de las principales ONG especializadas en Microfinanzas (ONGE). El objetivo final de este apoyo es mejorar la calidad de la información que generan y la transparencia de sus operaciones. En este marco, se busca también establecer un sistema de indicadores (“*benchmarks*”) que permita a REDIMIF y a las afiliadas realizar el seguimiento a su desempeño.

El proyecto busca promover el uso de información contable, no sólo como un instrumento de seguimiento y supervisión externo, sino también como una herramienta administrativa para el manejo de las propias ONG microfinancieras. Con información más detallada, oportuna, precisa y confiable que generen los sistemas de contabilidad y cartera, las ONG microfinancieras podrán mejorar su proceso de toma de decisiones y, en última instancia, brindar un servicio más eficiente para los microempresarios. Por otro lado, se espera que el manejo y reporte estandarizado de la información contable y financiera permita a las ONG participantes, en un mediano plazo, incrementar sus probabilidades de conseguir nuevos fondos, así como de formalizarse, cuando la coyuntura, las regulaciones y las condiciones locales se hagan más favorables.

#### b. Banco Solidario, Ecuador (2001)

Con el apoyo del BID, el Banco Solidario logró incrementar la oferta crediticia al sector de la microempresa a través de un producto nuevo e innovador. Este nuevo producto, llamado Cuenta Solidaria “La Chauchera” (monedero), es una línea de crédito revolvente destinando a la compra de insumos de proveedores afiliados al sistema de la cuenta. El carácter revolvente de este producto financiero, le permite al microempresario mayor flexibilidad tanto en el monto de crédito como en la disponibilidad para acceder a recursos de acuerdo a sus necesidades. A Banco Solidario le permite reducir los costos de renovación de créditos y le da un mejor conocimiento de las inversiones realizadas por sus clientes. Los resultados de este producto han sido excelentes, en el año 2004, más de 20.000 de sus clientes lo han utilizado para financiar sus emprendimientos.

### *Inversiones en instituciones de microfinanzas*

El objetivo del FOMIN es asumir riesgos medidos que el mercado aún no asume y financiar proyectos innovadores y de demostración que proporcionen información a los mercados para así promover la participación de otras fuentes de financiamiento. Para maximizar este efecto, el FOMIN sólo invierte en actividades diseñadas para apoyar proyectos solventes en términos financieros. Al mismo tiempo, el FOMIN acepta riesgos mayores asociados a pequeñas inversiones iniciales, al igual que riesgos que surgen de los entornos normativos y económicos que existen en los mercados volátiles que están en vías de desarrollo.

El FOMIN ha sido el principal inversionista en la creación de nuevos vehículos formales de capital de riesgo para la pequeña empresa en América Latina y el Caribe, esto ha contribuido a expandir las fronteras del capital privado en tres direcciones.

- Creando fondos de inversión para empresas más pequeñas que no han sido objeto del incipiente nuevo mercado de fondos privados.
- Llegando a regiones geográficas o países donde nunca antes había llegado el capital privado o lo había hecho mínimamente.
- Financiado sectores o industrias desconocidas hasta el momento para el mercado.

Estos vehículos de capital de riesgo tienen como objetivo apoyar las actividades empresariales y las pequeñas empresas que, de lo contrario, no tendrían acceso a un capital de riesgo adecuado a largo plazo. La cartera del fondo de inversiones del FOMIN consiste actualmente en 12 inversiones en microfinanzas, 35 fondos de inversiones y una facilidad de garantías.

El FOMIN ha invertido capital semilla como mecanismo para crear sólidas instituciones financieras capaces de crecer más allá de los fondos donados. La satisfactoria salida del FOMIN de sus primeras inversiones de capital accionario en intermediarios financieros ha demostrado que las microfinanzas pueden ser un buen negocio, atendiendo al mismo tiempo una importante necesidad social.

Las inversiones en instituciones de microfinanzas (ya sea en forma de capital, capital subordinado o préstamos) buscan ampliar el acceso a los servicios microfinancieros, fomentar el desarrollo de nuevos productos financieros y mejorar la competitividad de las microfinanzas son objetivos claves del FOMIN.

#### *Alianza para la innovación*

En junio del año 2000, el FOMIN establece un programa especial denominado Alianza para la Innovación. Este programa fue diseñado para apoyar la innovación en servicios financieros y de desarrollo empresarial para el sector de la microempresa. Busca, mediante un proceso competitivo, promover alianzas con diferentes instituciones del sector privado (ONG, universidades, redes de apoyo al sector y otras) para desarrollar nuevos y novedosos emprendimientos. La Alianza para la Innovación tuvo un rotundo éxito ya que logró atraer 174 propuestas para una selección final de 10 proyectos, con un total de financiamiento de poco más de US\$4,9 millones. Las propuestas ganadoras mostraron una gran creatividad ya que se financiaron desde proyectos de arrendamiento financiero, uso y expansión de nuevas tecnologías de manejo de información hasta propuestas de capacitación por medio de Internet (ver recuadro 4).

#### Recuadro 4. Alianza para la innovación - Tecnologías integradas para las microfinanzas

Este proyecto tiene como meta reducir los costos operativos de instituciones de microfinanzas (ADOPEM de República Dominicana y las afiliadas del Banco de la Mujer en Colombia) mediante la introducción de nuevas tecnologías:

**1. Credit Scoring** que permite mejorar el uso de información acumulada para estimar el riesgo potencial que representa cada operación de crédito. Entre otras cosas, el “scoring” sirve para priorizar visitas preventivas a clientes de alto riesgo aunque todavía tengan préstamos vigentes;

**2. Agendas electrónicas** que se utilizan para capturar información del negocio, estandarizar el análisis de crédito y apoyar la organización de las actividades diarias de los analistas de crédito mediante la generación de una ruta diaria que organiza las visitas a los nuevos clientes, renovaciones y control de clientes en mora; y,

**3. Tarjetas de débito** con las cuáles se espera mejorar los canales de distribución de los créditos. El proceso comienza con el depósito de los créditos en una cuenta de ahorro de los clientes y se les entrega una tarjeta de débito para que puedan retirar el dinero cuando ellos lo deseen y en cualquier cajero de la ciudad, reduciendo los costos de transacción tanto para el cliente como para la institución.

El módulo de “*credit scoring*” se ha implementado en la Corporación Mundial de la Mujer (CMM)-Medellín, CMM-Bogotá, mientras que en noviembre de 2005 se implementará en la Fundación *Women's World Banking* (FWW)-Cali y en enero de 2006 en ADOPEM. A la fecha se ha instalado agendas electrónicas en tres instituciones, las cuales ya se encuentran en funcionamiento (ADOPEM, FWW-Cali y CMM-Medellín). Desde el mes de mayo de este año se implementaron tres cajeros automáticos y las tarjetas de débito en ADOPEM (República Dominicana), para diciembre se espera ampliar la red de cajeros a siete agencias y el próximo año se planea tener 10 agencias conectadas con cajeros automáticos.

#### Desarrollo empresarial

Los servicios de desarrollo empresarial son aquellos servicios no financieros vitales para la creación, supervivencia, productividad, competitividad y crecimiento de cualquier empresa. Incluyen capacitación, consultoría y asesoramiento, asistencia en comercialización, información, desarrollo y transferencia de tecnología, y fomento de vínculos entre empresas. La ausencia de este tipo de servicios es notable en el caso de empresas de pequeña escala, especialmente para la microempresa. Para llenar este vacío, el FOMIN apoya el desarrollo de la oferta de servicios de desarrollo empresarial para que éstos puedan llegar a las empresas de menor escala. En el período bajo estudio (1990-2004), el financiamiento de este tipo de iniciativas ha superado los US\$50 millones.

#### Remesas

En 2004 se estima que las remesas enviadas a América Latina y el Caribe alcanzaron los US\$45.800 millones. Este monto supera el total de las inversiones extranjeras directas más la Ayuda Oficial al Desarrollo en la región. En la actualidad, la región ocupa el primer puesto en cuanto al destino y cantidad de remesas a escala mundial. Estos flujos superan de forma considerable los ingresos del turismo, suponen al menos un 10 por ciento del Producto Interno Bruto en seis países y, prácticamente en todos los casos, sobrepasan al mayor producto de exportación.

Los proyectos del FOMIN, que representaron una inversión superior a los US\$44 millones, tienen como objetivos principales incrementar el flujo de remesas hacia la región reduciendo su costo de envío y mejorar los efectos de desarrollo de estos fondos. Estos proyectos también están dirigidos a perfeccionar la regulación y la supervisión del ahorro y de las instituciones de microfinanzas con el fin de situarlas en una mejor posición y de ofrecer servicios financieros a los titulares de depósitos. Los proyectos apo-

yan el desarrollo de instrumentos financieros y fondos de inversión destinados a aprovechar el capital de los emigrantes en la creación de nuevas empresas y otras aplicaciones innovadoras.

### *Marco regulatorio*

Otra de las áreas priorizadas por el FOMIN es el desarrollo de un marco regulatorio y de políticas que permitan que las microempresas puedan desenvolverse adecuadamente. Entre las iniciativas financiadas para el desarrollo de este marco, se encuentra el apoyo a la regulación y supervisión de instituciones de microfinanzas. Este apoyo busca que se desarrolle un entorno regulatorio y de procedimientos de supervisión adecuados a las características propias de las microfinanzas. La regulación y supervisión de las microfinanzas necesita tan efectiva y exigente como el resto de la regulación financiera, pero se requiere reconocer áreas en las cuales las microfinanzas requieren un tratamiento diferente (por ejemplo, nivel de documentación de cada operación crédito, alto volumen de operaciones o la ausencia de garantías reales).

#### **Recuadro 5. El "Rating Fund" - La contribución del grupo BID a la transparencia de las microfinanzas (continúa pág.17)**

En mayo del año 2001, el grupo BID – a través de un programa del FOMIN- y el Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre (CGAP) lanzaron una iniciativa conjunta denominada Fondo para la Calificación de Instituciones de Microfinanzas ([www.ratingfund.org](http://www.ratingfund.org)). La Unión Europea se incorporó al Fondo en enero de 2005. Los objetivos principales del Fondo son: (i) contribuir al crecimiento y sostenibilidad de instituciones microfinancieras a través de un mayor acceso a fuentes comerciales de financiación; y (ii) aumentar la información disponible sobre el desempeño de las microfinanzas. A medida que el proyecto ha avanzado, el ritmo de solicitudes se ha incrementado evidenciando el cada vez mayor interés de la industria en la transparencia.

El Fondo ha promovido esta transparencia por vía de dos servicios de calificación: la clasificación de riesgo y la evaluación financiera. Cada servicio posee características únicas, siendo apropiado para instituciones con objetivos diferentes y en distintas etapas de su desarrollo institucional. La clasificación de riesgo es una opinión sobre el riesgo de incumplimiento de una institución de microfinanzas respecto a una determinada obligación durante un período de tiempo determinado. La evaluación financiera es un análisis del riesgo de incumplir objetivos o expectativas contractuales que procura medir la credibilidad de la institución de microfinanzas, al evaluar la capacidad de la gerencia de desempeñarse y cumplir objetivos.

Para calificar al Fondo, una institución debe cumplir con los siguientes requisitos:

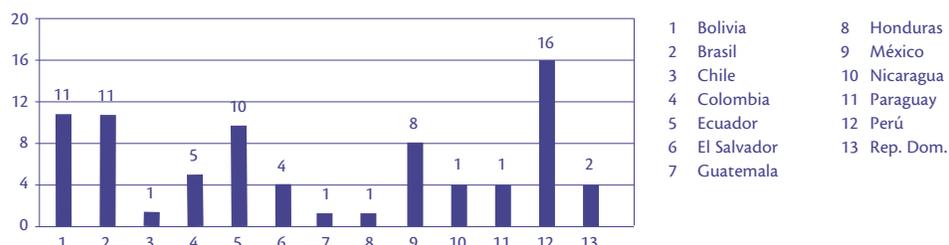
1. Hayan proporcionado servicios microfinancieros por más de tres años;
2. Tengan activos totales entre el equivalente a US\$300.000 y US\$ 30.000.000;
3. Tengan un promedio para sus créditos vigentes menor al equivalente de \$3.000; y
4. No estén obligadas por regulaciones nacionales a calificarse.

Actividades destacables del Fondo al 31 de diciembre del 2004:

- Aproximadamente US\$500.000 comprometido y desembolsado para el co-financiamiento de calificaciones.
- 78 solicitudes aprobadas correspondiendo a 68 instituciones de microfinanzas.
- 8 empresas calificadoras que han realizado 9 clasificaciones de riesgo y 69 evaluaciones financieras.
- Participación de instituciones de microfinanzas de 13 países en América Latina y el Caribe.

### Recuadro 5. El "Rating Fund" - La contribución del grupo BID a la transparencia de las microfinanzas

Calificaciones de riesgo y evaluaciones financieras en América Latina y el Caribe



### La Corporación Interamericana de Inversiones (CII)

La CII fue creada en 1989 para promover y apoyar el desarrollo del sector privado y los mercados de capital en América Latina y el Caribe mediante la inversión, otorgamiento de préstamos, innovación y asistencia técnica. Su misión principal es promover el desarrollo de la pequeña y mediana empresa con el fin de contribuir al desarrollo económico sostenible. La CII adapta sus productos a las necesidades financieras concretas de sus clientes y les otorga financiamiento de corto, mediano y largo plazo en condiciones competitivas, dándoles de esta manera la posibilidad de planificar el crecimiento en un marco financiero sólido, ayuda profesional para mitigar posibles efectos negativos sobre el medio ambiente, mejor acceso a financiamiento y mejoras en la gestión empresarial.

Si bien la CII no tiene la misión de trabajar apoyando a la microempresa, la Corporación contribuye en aquellos proyectos del grupo BID que pueden tener un impacto en el acceso a servicios financieros formales tanto a la micro como a la pequeña y mediana empresa. Un ejemplo reciente lo constituye el otorgamiento de préstamos a cuatro entidades financieras formales de la red ProCredit. Esta operación, aprobada en 2004, supone una inversión de US\$7,5 millones por parte la CII y US\$8,2 millones (US\$161.000 en asistencia técnica) por parte del FOMIN. Las instituciones participantes (Banco Los Andes ProCredit, Banco ProCredit de El Ecuador, Banco ProCredit de El Salvador y Banco ProCredit de Nicaragua) son líderes en operaciones de microfinanzas en cada uno de sus países.

### Programas globales de crédito para la microempresa

Los programas globales de crédito para la microempresa tienen como objetivo facilitar el ingreso del sector financiero formal al mercado de crédito para la microempresa. Estos programas consisten en préstamos otorgados a instituciones financieras de segundo nivel. Dichas instituciones canalizan los recursos a las instituciones financieras intermediarias, que a su vez conceden los créditos a las microempresas. En general, las instituciones de segundo nivel son bancos oficiales de desarrollo, mientras que la mayoría de las instituciones financieras intermediarias son bancos que pertenecen al sector privado. Este financiamiento se complementa con asistencia técnica dirigida a las instituciones participantes y con esquemas de capacitación para microempresarios.

Mediante este modelo de financiamiento mayorista, el BID ha canalizado más de US\$466 millones en el período 1990-2004, utilizando y fortaleciendo canales de intermediación financiera existentes para llegar a más de un centenar de instituciones de primer piso en 13 países. Si bien los resultados obtenidos en cada uno de los países participantes son distintos<sup>2</sup>, la experiencia del BID demuestra que existen algunos elementos que facilitan el éxito de programas de segundo piso, como ser:

2 Para más detalle, ver *The Second Story: Wholesale Microfinance Mechanisms*. BID, 2004.

- Una agencia ejecutora sólida, independiente y profesional;
- Un entorno regulatorio adecuado para la operación de instituciones de microfinanzas;
- Criterios de selección simples y transparentes para la selección de instituciones participantes;
- Una estructura de tasas de interés que no desincentiven la captación de depósitos del público de parte de las instituciones de primer piso;
- Asistencia técnica personalizada a cada institución participante dirigida a transferir conocimiento sobre las mejores prácticas de microfinanzas.

Los programas de segundo piso contribuyen a extender la provisión de servicios crediticios para la microempresa mediante canales de intermediación financieros ya establecidos. Sin embargo, vale recalcar que no sustituye el trabajo que se debe realizar para crear instituciones de primer piso sólidas, eficientes y sostenibles.

### La gestión del conocimiento

El manejo y la gestión adecuados del conocimiento son imprescindibles para consolidar los avances de cualquier sector. Esta gestión es particularmente importante en el sector de la microempresa por la diversidad de actores y la gran variedad de proyectos de apoyo. Para lograr este cometido, el grupo BID tiene una estrategia de gestión del conocimiento que le permite compartir su experiencia institucional mediante la divulgación de informes de investigación, publicaciones periódicas, organización de foros, talleres y conferencias, que contribuyen al aprendizaje y la divulgación de lecciones aprendidas.

#### Publicaciones

El trabajo de investigación y recopilación de información del grupo BID se refleja en publicaciones, entre las cuales se pueden destacar las siguientes:

- *¿Cómo deberían financiarse las instituciones de microfinanzas?* (2005).
- *Microfinance in the Caribbean: How to Go Further* (2005).
- *Lecciones aprendidas en la promoción de servicios de desarrollo empresarial* (2004).
- *Relato de cuatro programas de banca comunal* (2004).
- *Macro Impacto con Micro Dinero. 25 años de apoyo a la microempresa* (2004).
- *Principios y práctica para la regulación y supervisión de las microfinanzas* (2004).
- *Arrendamiento y préstamo para equipo. Guía para el microfinanciamiento* (2003).
- *Financiar las microfinanzas* (2003).
- *The Second Story Wholesale Microfinance in Latin America* (2003).
- *Desastres naturales e instituciones microfinancieras: guía para prevenir y aminorar el impacto* (2002).
- *¿Pueden reducir la desigualdad del ingreso las políticas de los mercados financieros?* (2001).
- *La micro y pequeña empresa en Latinoamérica. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial* (2001).
- *Microfinanzas: de la aldea a Wall Street?* (2001).
- *Microfinanzas y pobreza: son válidas las ideas preconcebidas?* (1999).

### *El Foro Interamericano de la Microempresa*

Desde 1998, el BID lleva a cabo el Foro Interamericano de la Microempresa para mostrar su continuo compromiso y apoyo al sector de la microempresa y responder a la demanda de información e intercambio de conocimiento sobre mejores prácticas del sector empresarial. El Foro sirve como punto de encuentro para debatir temas de actualidad y de importancia para el sector, activar el intercambio de experiencias e información, estimular la formación de redes y promover la celebración de nuevas alianzas de negocios. El Foro se ha convertido en un evento de gran trascendencia por la diversidad de los participantes, tanto del sector público como del privado, que brindan su apoyo a la microempresa en la región. El Foro se ha convertido además en un sitio ideal para reconocer logros de las organizaciones e individuos que apoyan el desarrollo de la microempresa en América Latina y el Caribe. Este reconocimiento se lo realiza a través de los Premios Interamericanos al Desarrollo de la Microempresa, que fueron instituidos en 1999, para reconocer de reconocer los logros de las organizaciones que apoyan el desarrollo de la microempresa en América Latina y el Caribe. Cada año se reconoce el trabajo pionero e innovador de entidades de microfinanzas reguladas y no reguladas así como a instituciones que brindan servicios de desarrollo empresarial a microempresarios. Una categoría especial de los premios reconoce la labor de individuos líderes que combinan el compromiso social y las prácticas empresariales (ver anexo V para más detalles). Cada año el Foro se realiza en un país distinto de modo tal de llegar a la mayor cantidad de interesados en el tema. El próximo Foro, en su novena edición, se celebrará en el año 2006 en Quito, Ecuador.

Las sesiones del Foro se organizan en cuatro grandes áreas:

- a. *Microfinanzas.* Estas sesiones exploran metodologías innovadoras y nuevos productos que están siendo aplicados en la industria de las microfinanzas. Se discuten los desafíos y posibles soluciones para lograr la profundización y alcance de las microfinanzas mediante, por ejemplo, la progresiva comercialización del sector.
- b. *Desarrollo empresarial.* Se presentan distintos enfoques sobre cómo mejorar la competitividad de la micro y pequeña empresa por medio de servicios de desarrollo empresarial. La integración en cadenas de valor globales y la consecución de mecanismos de apoyo sostenible son algunos de los retos que se discuten en estas sesiones.
- c. *Temas relacionados con el entorno de negocios.* En estas sesiones se exploran las distintas dimensiones en las que el entorno de negocios puede apoyar el desarrollo de la micro y pequeña empresa. Un marco regulatorio apropiado, la simplificación de trámites y un aumento de la transparencia son condiciones que favorecen la actividad económica del sector.
- d. *Empresariado social.* Las sesiones sobre empresariado social muestran cómo se puede combinar, de manera creativa, la empresarialidad y los objetivos sociales para asegurar un impacto sostenible en el largo plazo.

## Recuadro 6. Historia del Foro Interamericano de la Microempresa

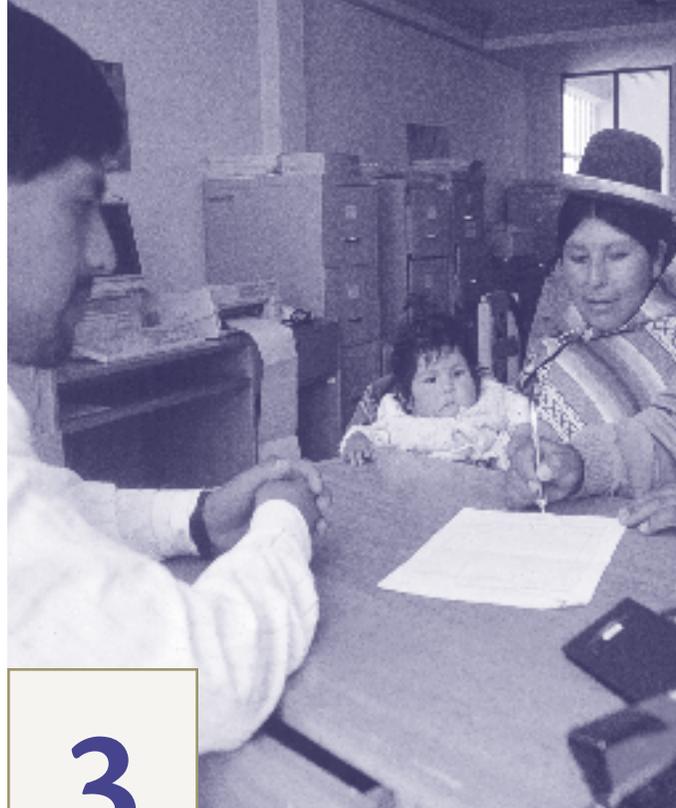
I Foro: 1988	Ciudad de México, México (300 participantes)
II Foro: 1999	Buenos Aires, Argentina (400 participantes)
III Foro: 2000	Barcelona, España (500 participantes) <i>Creando alianzas para el desarrollo de la microempresa</i>
IV Foro: 2001	Santo Domingo, República Dominicana (700 participantes) <i>Innovaciones en el desarrollo de la microempresa</i>
V Foro: 2002	Río de Janeiro, Brasil (1.000 participantes) <i>Un entorno favorable para las micro, pequeñas y medianas empresas</i>
VI Foro: 2003	Ciudad de Guatemala, Guatemala (1.000 participantes) <i>¿Cómo enfrentamos cambios y manejamos riesgos para el desarrollo de la microempresa?</i>
VII Foro: 2004	Ciudad de Cartagena, Colombia (1.200 participantes) <i>Clima cambiante, responsabilidades compartidas</i>
VIII Foro: 2005	Santa Cruz de la Sierra, Bolivia (1.300 participantes) <i>Ampliar las fronteras de la microempresa: el compromiso de llegar a todos</i>
IX Foro: 2006	Quito, Ecuador

### *Seminarios y talleres*

Adicionalmente, el grupo BID realiza seminarios y talleres que tienen como objetivo compartir experiencias, diseminar mejores prácticas y compartir con los principales actores del sector los resultados de las investigaciones que lleva a cabo. En estos eventos se han tratado temas de gran interés como son las finanzas rurales, el financiamiento a la vivienda, la regulación y supervisión de las microfinanzas, la creación de nuevas empresas y la responsabilidad social corporativa.

*En los próximos años, el grupo BID continuará con su estrategia regional de apoyo al sector de la microempresa y utilizará sus diversos instrumentos de apoyo para fomentar la ampliación de las oportunidades económicas en América Latina y el Caribe mediante un desarrollo sostenible y dinámico de la microempresa. Las tareas pendientes son varias:*

- *La masificación de las microfinanzas.*
- *La ampliación de servicios financieros hacia el área rural.*
- *El continuo fortalecimiento de las instituciones de microfinanzas.*
- *El desarrollo de un marco regulatorio apropiado para las microfinanzas.*
- *La vinculación de remesas y el financiamiento de la microempresa.*
- *La participación del sector privado.*
- *La graduación de las micro y pequeñas empresas a la formalidad.*
- *La inserción de la microempresa en un mundo globalizado.*



# 3

## Tareas pendientes

## TAREAS PENDIENTES

Durante los últimos 15 años, el grupo BID ha apoyado decididamente al desarrollo de la microempresa en América Latina y el Caribe. Este apoyo busca que el talento innato del microempresario no sea desperdiciado y que, más bien, encuentre las condiciones mínimas para desenvolverse. En este sentido, el grupo BID ha utilizado una gran variedad de instrumentos para promover el fortalecimiento de los sectores que brindan servicios a la microempresa, además de contribuir a un mejor entendimiento del potencial de la microempresa para las economías de la región.

En los próximos años, el grupo BID continuará con su estrategia regional de apoyo al sector de la microempresa y utilizará sus diversos instrumentos de apoyo para fomentar la ampliación de las oportunidades económicas en América Latina y el Caribe mediante un desarrollo sostenible y dinámico de la microempresa. Las tareas pendientes son numerosas pero se deben destacar las que se enumeran a continuación.

### *La masificación de las microfinanzas*

Hoy en día, América Latina y el Caribe cuentan con una industria de microfinanzas con una cobertura de más de 1,8 millones de clientes distribuidos en todos los países de la región. Este número, aunque importante cuando se lo compara con la cobertura prácticamente inexistente en la década de los ochenta, palidece frente a la demanda potencial que representan las más de 57 millones de microempresas de la región. Esta falta de cobertura es particularmente preocupante en los países más grandes de la región (Argentina, Brasil y México), donde el alcance de las microfinanzas es todavía limitado.

Para que la masificación de las microfinanzas sea una realidad, es vital apoyar el desarrollo de canales de intermediación adicionales. En este sentido, la participación de la banca comercial en las microfinanzas (o "downscaling") puede ser una de las formas más efectivas de ampliar el alcance utilizando infraestructura, tanto física como organizacional, ya existente.

### *La ampliación de servicios financieros hacia el área rural*

La provisión de servicios financieros formales en áreas rurales es todavía limitada, segmentada y muy poco eficiente. Las microfinanzas han llegado a mercados urbanos de varios países de la región de manera exitosa, pero no han logrado hacer lo mismo en las áreas rurales de América latina y el Caribe. Esto es especialmente cierto en lo que se refiere a la oferta de instrumentos financieros para pequeños agricultores, ya que requieren servicios especializados que tomen en cuenta las características inherentes de la producción agrícola.

### *El continuo fortalecimiento de las instituciones de microfinanzas*

La permanencia de las instituciones de microfinanzas en el largo plazo sólo se puede asegurar con la existencia de un proceso permanente de reducción de gastos, un mejoramiento de la calidad de cartas de crédito y una diversificación de productos. Recientemente, varias instituciones de microfinanzas han comenzado a utilizar novedosas técnicas de gestión que incluyen un mejor manejo de la información de sus clientes mediante el uso de credit scoring o el uso de centrales de información crediticia.

### *El desarrollo de un marco regulatorio apropiado para las microfinanzas*

Si bien los primeros programas de microfinanzas de América Latina y el Caribe tienen más de dos décadas de antigüedad, la experiencia de los sistemas regulatorios con las microfinanzas es todavía reciente. Esta adaptación, todavía incipiente, tiene todavía problemas que resolver. Entre ellos se encuentran las provisiones excesivas de cartera, los requerimientos de información muy detallados de cada cliente u obligaciones de reportes financieros excesivos que no coinciden con el volumen y el nivel de riesgo de las microfinanzas.

### *La vinculación de remesas y el financiamiento de la microempresa*

Las remesas de latinoamericanos y caribeños residentes en el exterior constituyen una fuente creciente de recursos para la región. En este sentido, es importante mejorar el vínculo entre remesas y financiamiento de modo tal que estos cuantiosos recursos tengan efectos positivos en la disponibilidad de crédito, capital de riesgo y otras oportunidades de sinergias entre emigrantes y microempresarios de la región.

### *La participación del sector privado*

La participación del sector privado es una de las tareas pendientes más importantes que enfrentan las microfinanzas en la actualidad. Para que esto suceda, la industria debe demostrar la factibilidad del negocio (tener costos bajo control, demostrar transparencia, aplicar nuevas tecnologías) en un ambiente conducente a la inversión privada.

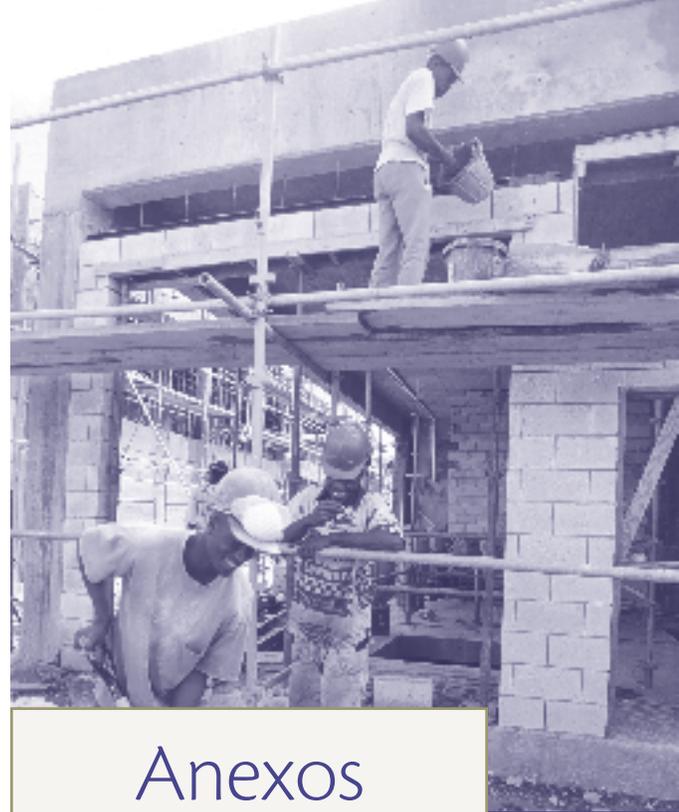
### *La incorporación de las micro y pequeñas empresas a la formalidad*

La mayoría de las micro y pequeñas empresas de la región todavía desarrollan sus actividades en condiciones de alta informalidad. Su incorporación al sector formal de la economía, es una de las tareas pendientes más importantes. Dicha incorporación, que supone tanto el acceso a nuevas oportunidades como el cumplimiento de obligaciones, permitirá que estos agentes económicos puedan integrarse e interactuar de manera más efectiva con el resto del sistema económico.

### *La inserción de la microempresa en un mundo globalizado*

Los cambios ocurridos en los últimos años — globalización, la apertura comercial e integración regional, la revolución de las tecnologías de la información y la comunicación, así como la reforma y modernización del Estado— plantean un nuevo escenario para el desarrollo de la microempresa. Para que la microempresa sea exitosa en este nuevo escenario, se le debe dotar de los instrumentos necesarios (financieros y no financieros) para que pueda insertarse en, por ejemplo, cadenas de valor globales.





## Anexos

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1990	Argentina	Fundación Banco Provincia de Córdoba	500.000	85.000	585.000
1990	Colombia	Promotora de Comercio Social	500.000	91.000	591.000
1990	Costa Rica	Avance Microempresarial	500.000	87.000	587.000
1990	Costa Rica	Asociación de Ayuda Al Pequeño Trabajador y Empresario - ADAPTE	500.000	90.000	590.000
1990	Costa Rica	Asociación Costarricense de Desarrollo - FUDCODES	500.000	100.000	600.000
1990	Ecuador	Fundación de la Unión de Organizaciones Campesinas de Salinas -FUNORSAL	500.000	152.000	652.000
1990	Ecuador	Fundación Nuestros Jóvenes	500.000	143.000	643.000
1990	Haití	Asociación Haitiana de Entidades Voluntarias - HAVA	500.000	164.000	664.000
1990	México	Asesoría Dinámica A Microempresas - ADPIC	500.000	85.000	585.000
1990	Trinidad y Tobago	Trinidad y Tobago Development Foundation	500.000	115.000	615.000
1990	Uruguay	Fundación Uruguaya de Ayuda y Asistencia A La Mujer - FUAAM	300.000	126.000	426.000
1990	Uruguay	Asociación Colonos del Uruguay	500.000	110.000	610.000
1990	Venezuela	Fundación Colegio Experimental de Agricultura del Mundo Unido Simón Bolívar - FUNDACEA	500.000	90.000	590.000
<b>Sub-total</b>			<b>6.300.000</b>	<b>1.438.000</b>	<b>7.738.000</b>
1991	Argentina	Fundación Juntos	500.000	100.000	600.000
1991	Argentina	Fundación Banco de La Provincia de Buenos Aires	500.000	100.000	600.000
1991	Argentina	Fundación Argentina Para La Salud	300.000	150.000	450.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1991	Argentina	Fundación Banco de Mendoza	500.000	120.000	620.000
1991	Argentina	Federación Agraria Argentina	500.000	145.000	645.000
1991	Barbados	National Development Foundation of Barbados	250.000	60.000	310.000
1991	Bolivia	Centro de Fomento A Iniciativas Económicas - FIE	500.000	130.000	630.000
1991	Bolivia	Fundación Para La Promoción y el Desarrollo de La Microempresa - PRODEM	500.000	170.000	670.000
1991	Bolivia	Asociación de Mujeres para el Desarrollo Mupade	500.000	158.000	658.000
1991	Bolivia	Corporación Regional de Desarrollo de Potosí	500.000	130.000	630.000
1991	Brasil	Centro de Apoio a Actividades Economicas Informais - CEAPE	500.000	150.000	650.000
1991	Brasil	Centro de Apoio A Actividades Economicas Informais Ana Terra	500.000	130.000	630.000
1991	Brasil	Asociación para el Desarrollo de la Mujer en la Economía Informal - ADIM	500.000	150.000	650.000
1991	Chile	Cooperativa de Ahorro y Crédito Liberación Ltda. - CREDICOOP	500.000	135.000	635.000
1991	Chile	Corporación de Promoción para la Pequeña Empresa - PROPESA	500.000	130.000	630.000
1991	Chile	Corporación W.W.B. Finanzas Internacionales y Nacionales para la Mujer (FINAM)	500.000	115.000	615.000
1991	Colombia	Fundación Corona	500.000	160.000	660.000
1991	Colombia	Corporación Acción por Antioquia (ACTUAR)	500.000	103.000	603.000
1991	Colombia	Fundación Banco Mundial de La Mujer Cali WWB	500.000	103.000	603.000
1991	Colombia	Corporación Mundial de La Mujer (Medellín) WWB	500.000	103.000	603.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1991	Colombia	Fundación Mundo Mujer (Popayán) WWB	500.000	103.000	603.000
1991	Colombia	Fundación Mundial Mujer (Bucaramanga) WWB	500.000	103.000	603.000
1991	Colombia	Corporación Mundial de la Mujer de Colombia Bogotá	500.000	103.000	603.000
1991	Costa Rica	CREDIMUJER	300.000	110.000	410.000
1991	Costa Rica	Centro Feminista de Información y Acción - CEFEMINA	500.000	135.000	635.000
1991	Costa Rica	Fundación Mujer	500.000	90.000	590.000
1991	Costa Rica	Centro Agrícola Cantonal de Hojancha	500.000	100.000	600.000
1991	El Salvador	Asociación de Pequeños y Medianos Empresarios Salvadoreños	500.000	135.000	635.000
1991	El Salvador	Fundación José Napoleón Duarte	500.000	150.000	650.000
1991	El Salvador	Asociación Pro Superación Juvenil	500.000	150.000	650.000
1991	El Salvador	Asociación Para La Organización y Educación Empresarial Femenina - FEF	500.000	150.000	650.000
1991	Guatemala	Fundación Guatemala	400.000	85.000	485.000
1991	Guatemala	Fundación de desarrollo de Mixto - FUNDEMIX	400.000	85.000	485.000
1991	Guatemala	Fundación de Desarrollo Empresarial (FUNDESEM)	400.000	85.000	485.000
1991	Guatemala	Fundación para el Desarrollo de la Microempresa (MICROS)	400.000	85.000	485.000
1991	Honduras	Asociación de Productores de Cacao de Honduras Aprocacaho	500.000	120.000	620.000
1991	Honduras	Centro Asesor para el Desarrollo de los Recursos Humanos de Honduras - CADERA	500.000	120.000	620.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1991	México	Fomento y desarrollo de Jalisco A.C.	500.000	95.000	595.000
1991	México	Movimiento de Promoción Rural A.C. - MOPRAC	500.000	95.000	595.000
1991	México	desarrollo Rural de Saltillo A.C. - DERSAC	500.000	95.000	595.000
1991	República Dominicana	Promoción de la Mujer - PROMAPEC	500.000	120.000	620.000
1991	República Dominicana	Fundación para el Desarrollo Integral de la Región Este - FUNDESIRE	500.000	120.000	620.000
1991	Uruguay	Centro Cooperativista Uruguayo	500.000	120.000	620.000
<b>Sub-total</b>			<b>20.450.000</b>	<b>5.096.000</b>	<b>25.546.000</b>
1992	Bahamas	Hopedale Foundation Ltd.	400.000	220.000	620.000
1992	Bolivia	Asociación ProCrédito	500.000	12.000	512.000
1992	Bolivia	Fundación Boliviana para el Desarrollo de la Mujer - FUNBODEM	450.000	120.000	570.000
1992	Brasil	Fundación Museo del Hombre Americano - FUMDHAM	500.000	140.000	640.000
1992	Brasil	Fundación para el Desarrollo de Comunidades Pesqueras Artesanales - FUNDIPESCA	500.000	140.000	640.000
1992	Chile	Corporación de Promoción Social de Valdivia	500.000	148.000	648.000
1992	Colombia	Cooperativa Emprender	500.000	107.000	607.000
1992	Colombia	Corporación Acción por Bogotá - ACTUAR	500.000	103.000	603.000
1992	Colombia	Corporación Acción por Tolima - ACTUAR	500.000	103.000	603.000
1992	Colombia	Corporación Acción por Caldas - ACTUAR	500.000	103.000	603.000
1992	Colombia	Corporación Acción por Quindío - ACTUAR	500.000	103.000	603.000

## ANEXO I

Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) *Continúa*

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1992	Colombia	Acción Bogotá (Región Norte)	500.000	0	500.000
1992	Ecuador	Instituto de Investigaciones Socioeconómicas y Tecnológicas - INSOTEC	500.000	125.000	625.000
1992	Ecuador	Fundación Ecuatoriana de Desarrollo	500.000	110.000	610.000
1992	Ecuador	Fundación Vicente Rocafuerte	500.000	135.000	635.000
1992	Ecuador	Corporación Femenina Ecuatoriana	500.000	136.000	636.000
1992	Honduras	Fundación Hondureña Para El desarrollo de La Mujer - FUNHDEMU	500.000	128.000	628.000
1992	Honduras	Organización de Desarrollo Empresarial Femenino - ODEF	500.000	146.000	646.000
1992	Nicaragua	Cooperativa de Mecánicos y Metalúrgicos de Nicaragua - COPEMENIC	500.000	138.000	638.000
1992	Nicaragua	Asociación de Consultores para el Desarrollo	500.000	138.000	638.000
1992	Nicaragua	Servicios Agropecuarios Esquipulas - CODSAE	500.000	120.000	620.000
1992	Nicaragua	Cooperativa Santa Ana	500.000	120.000	620.000
1992	Nicaragua	Cooperativa la Armonía	500.000	120.000	620.000
1992	Paraguay	Fundación Redentorista de Obras Sociales y Educativas del Pilar - FROSEP	500.000	107.000	607.000
1992	Paraguay	Fundación Amistad	250.000	154.000	404.000
1992	Perú	Hábitat Perú Siglo XXI	500.000	300.000	800.000
1992	Perú	Asociación Hábitat Trujillo Siglo XXI	500.000	100.000	600.000
1992	Perú	Perú Mujer	500.000	180.000	680.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1992	Perú	Cámara de Comercio y Producción de Piura - CCP	500.000	130.000	630.000
1992	Perú	Cámara de Comercio. Agricultura E Industrial de Lambayeque - CCAILE	500.000	130.000	630.000
1992	Perú	Cámara de Comercio y Producción de La Libertad	500.000	130.000	630.000
1992	Perú	Cámara de Comercio, Industria y Turismo de Ica	250.000	130.000	380.000
1992	Perú	Cámara de Industria y Comercio de Arequipa	500.000	130.000	630.000
1992	Perú	Cámara de Comercio de Lima	500.000	130.000	630.000
1992	Perú	Servicios Educativos Promoción y Apoyo Rural-SEPAR	500.000	150.000	650.000
1992	Perú	Centro de Comunicación e Investigación Aplicada Mujer y Sociedad -MYS	300.000	140.000	440.000
1992	Perú	Movimiento Manuela Ramos	350.000	130.000	480.000
1992	Perú	Acción Cristiana Unida para el Desarrollo - ACUDE	400.000	120.000	520.000
1992	Perú	Intermediate Technology Development Group - ITDG	400.000	120.000	520.000
1992	Perú	Instituto de Fomento a la Comercialización Campesina	500.000	90.000	590.000
1992	Perú	Fundación para el Desarrollo Nacional	400.000	70.000	470.000
1992	República Dominicana	Instituto Dominicano de desarrollo Integral - IDDI	500.000	120.000	620.000
1992	República Dominicana	Asociación Dominicana de desarrollo de La Mujer - ADOPEM	500.000	115.000	615.000
1992	República Dominicana	Fundación para el Desarrollo Comunitario - FUDECO	500.000	110.000	610.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1992	República Dominicana	Fundación Empresarial para el Desarrollo y Servicios - Fundeser	250.000	130.000	380.000
1992	República Dominicana	Asociación para el Desarrollo de San José de Oca	500.000	130.000	630.000
1992	República Dominicana	Fundación Dominicana para el Desarrollo	500.000	110.000	610.000
1992	República Dominicana	Floresta Inc.	500.000	140.000	640.000
1992	Uruguay	Movimiento de la Juventud Agraria - MJA	500.000	150.000	650.000
<b>Sub-total</b>			<b>22.950.000</b>	<b>6.161.000</b>	<b>29.111.000</b>
1993	Argentina	Fundación Emprender	500.000	135.000	635.000
1993	Argentina	Cofirene Banco de Inversión S.A.	500.000	185.000	685.000
1993	Argentina	Asociación Cooperadora Inta Catamarca - ACIC	410.000	150.000	560.000
1993	Argentina	Cooperativa Agropecuaria Unión Campesina - CAUC	400.000	160.000	560.000
1993	Argentina	Cooperativa Agro frutícola El Oasis - CAFEO	250.000	160.000	410.000
1993	Argentina	Federación de Cooperativas de San Juan - FECOAGRO	500.000	150.000	650.000
1993	Chile	Fundación Trabajo para un Hermano	500.000	150.000	650.000
1993	Chile	Fundación Contigo	500.000	150.000	650.000
1993	Costa Rica	Asociación de Productores Artesanales e Industriales de Golfito - APIAGOL	426.000	101.000	527.000
1993	Costa Rica	Cooperativa de Servicios Múltiples de Santa Rosa de Alfaro Ruiz - COPEBRISAS	426.000	102.000	528.000
1993	Costa Rica	Centro de Orientación Familiar -COF	426.000	88.600	514.600
1993	Costa Rica	Asociación para el Desarrollo Rural Integrado - ADRI	426.000	92.000	518.000

## ANEXO I

Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) *Continúa*

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1993	El Salvador	Unión de Cooperativas de Cafetaleros del Salvador de R.L. - UCAFES	500.000	150.000	650.000
1993	El Salvador	Cooperativa de Caficultores Grano de Oro de R.L.	500.000	150.000	650.000
1993	Guatemala	Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social -FAFIDESS	500.000	150.000	650.000
1993	Guatemala	Asociación para el Desarrollo del Potencial Humano - ADEPH	500.000	150.000	650.000
1993	Guatemala	Fe y Alegría	500.000	150.000	650.000
1993	Guatemala	Fundación para el Desarrollo de Programas Socioeconómicos - FUNDAP	500.000	120.000	620.000
1993	Guatemala	Asociación de Agricultores de Aguacatán	500.000	150.000	650.000
1993	Honduras	Fundación Internacional Para La Asistencia Comunitaria de Honduras Finca	500.000	130.000	630.000
1993	Honduras	Federación de Desarrollo Comunitario de Honduras - FEDECOH	350.000	120.000	470.000
1993	Honduras	Asociación Hermandad de Honduras	450.000	120.000	570.000
1993	Honduras	Instituto Hondureño de Bienestar Rural	450.000	120.000	570.000
1993	México	Fundación Los Emprendedores	500.000	110.000	610.000
1993	México	Asociación Programa Compartamos - IAP	500.000	150.000	650.000
1993	México	Fundación Integral Comunitaria A.C. - FINCA	500.000	120.000	620.000
1993	México	Asociación de Agricultores de Acatlan de Juárez A.C.	500.000	135.000	635.000
1993	México	Central de Promoción Rural de Acayucan A.C.	500.000	135.000	635.000

## ANEXO I

Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) *Continúa*

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1993	Nicaragua	Fundación Para El desarrollo de La Microempresa Fama	500.000		500.000
1993	Paraguay	Fundación Industrial	200.000	115.000	315.000
1993	Paraguay	Fundación Moisés Bertoni para la Conservación de La Naturaleza	500.000	130.000	630.000
1993	Paraguay	Cooperativa Copafi Aregua	500.000	115.000	615.000
1993	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana - CMAC	500.000	0	500.000
1993	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo	500.000	0	500.000
1993	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cuzco	500.000	0	500.000
1993	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa	500.000	0	500.000
1993	Perú	Fondo de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FOCMAC	500.000	500.000	1.000.000
1993	Uruguay	Sociedad de Fomento Rural La Casilla	500.000	98.600	598.600
1993	Uruguay	Sociedad de Fomento Rural de Durazno	500.000	93.400	593.400
1993	Uruguay	Sociedad de Productores de Leche de Florida	440.000	54.600	494.600
1993	Uruguay	Cooperativa Agraria de Young Limitada	500.000	67.200	567.200
1993	Venezuela	Fundación Eugenio Mendoza	500.000	140.000	640.000
1993	Venezuela	Asociación Civil de Apoyo A Caraboboy Valencia	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Asociación Civil de Apoyo A Caraboboy Barcelona	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Asociación Civil de Apoyo a Carabobo Lara	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Asociación Civil de Apoyo a Caraboboy Maracaibo	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Asociación Civil de Apoyo a Caraboboy San Cristóbal	500.000	155.000	655.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1993	Venezuela	Asociación Banague	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Asociación Uniandes	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Asociación Nuevo Amanecer	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	La Casa del Nuevo Pueblo	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Con Centro Occidente	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Centro El Paragüero	500.000	155.000	655.000
1993	Venezuela	Asociación El Portachuelo	500.000	155.000	655.000
<b>Sub-total</b>			<b>23.594.000</b>	<b>6.167.400</b>	<b>29.761.400</b>
1994	Belice	Enterprise for Sustained Technology Best	500.000	150.000	650.000
1994	Belice	National Development Foundation	500.000	150.000	650.000
1994	Bolivia	Asociación ProCrédito	500.000	0	500.000
1994	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Brasília - CEAPE DF	500.000	0	500.000
1994	Brasil	Centro de Apoio AOS Pequenos Empreendimentos Pernambuco - CEAPE PE	500.000	0	500.000
1994	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Sergipe - CEAPE SE	500.000	0	500.000
1994	Brasil	Federacao Nacional de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos - FENAPE	0	500.000	500.000
1994	Brasil	Manos de Minas	500.000	160.000	660.000
1994	Brasil	Servicio Social Salao Do Encontro	500.000	140.000	640.000
1994	Costa Rica	Asociación Costarricense para Organizaciones de Desarrollo - ACORDE	500.000	62.000	562.000
1994	Costa Rica	Fundación Integral Campesina Finca	500.000	105.000	605.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1994	Costa Rica	Cooperativa Agropecuaria y de Servicios Múltiples de la Reserva Indígena de Boruca -COOPEBRUNKA	500.000	179.000	679.000
1994	Costa Rica	Asociación Cultural SEJEKTO	500.000	176.000	676.000
1994	Costa Rica	Asociación Protectora de Arboles - ARBOFILIA	500.000	174.000	674.000
1994	El Salvador	Fundación Salvadoreña Educación y Trabajo - EDYTRA	500.000	142.000	642.000
1994	El Salvador	Fundación Antidrogas - FUNDASALVA	500.000	142.000	642.000
1994	El Salvador	Fundación Salvadoreña Para El desarrollo Económico y Social - FUSADES	500.000	87.000	587.000
1994	Guatemala	Fundación Conservation Internacional	500.000	226.000	726.000
1994	Paraguay	Fundación Paraguaya de Cooperación y Desarrollo - FUPACODE	500.000	295.525	795.525
1994	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa	500.000	0	500.000
1994	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas	500.000	0	500.000
1994	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo	500.000	0	500.000
1994	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica	500.000	0	500.000
1994	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paíta	500.000	0	500.000
1994	Perú	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna	500.000	0	500.000
<b>Sub-total</b>			<b>12.000.000</b>	<b>2.688.525</b>	<b>14.688.525</b>
1995	Argentina	Fundación para el Desarrollo Centrochaqueño - FUNDECH	500.000	208.000	708.000
1995	Argentina	Fundación Banco Mundial de la Mujer	500.000	208.000	708.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1995	Bolivia	Centro de Apoyo A La Pequeña Industria y Artesanía de Santa Cruz Capia	500.000	200.000	700.000
1995	Bolivia	Centro de Fomento A Iniciativas Económicas -FIE	500.000	180.000	680.000
1995	Bolivia	Centro Integral de Apoyo de la Mujer - CAIM	500.000	200.000	700.000
1995	Bolivia	Colonia Pirai	500.000	180.000	680.000
1995	Bolivia	Central de Cooperativas Agropecuarias Operación Tierra Ltda. - CECAOT	500.000	150.000	650.000
1995	Bolivia	Cooperativa Integral de Servicios de Cochabamba Ltda. - CISC	500.000	180.000	680.000
1995	Bolivia	Programa de desarrollo Agropecuario Integrado - PDAI	500.000	180.000	680.000
1995	Brasil	Centro de Estudos. Articulacao e Referencia sobre Assentamentos Humanos - CEARAH PERIFERIA	500.000	250.000	750.000
1995	Brasil	Federacao Nacional de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos -FENAPE	0	500.000	500.000
1995	Brasil	Centro de Tecnologías Alternativas Populares - CETAP	500.000	250.000	750.000
1995	Chile	Cooperativa Liberación	500.000	150.000	650.000
1995	Chile	Corporación de Promoción para la Pequeña Empresa - PROPESA	500.000	130.000	630.000
1995	Chile	Fundación SOINTRAL	500.000	150.000	650.000
1995	Chile	Corporación W.W.B. Finanzas Internacionales y Nacionales Para la Mujer	500.000	150.000	650.000
1995	Chile	Tiempos Nuevos	500.000	150.000	650.000
1995	Colombia	Federación Nacional de Sordos	230.000	420.000	650.000
1995	Colombia	Fundación Granja Taller	450.000	150.000	600.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1995	Ecuador	Fundación Maquita Cushunchic Comercializando Como Hermanos- MCCH	500.000	162.000	662.000
1995	Ecuador	Centro de Promoción del Empleo para el Sector Informal Urbano - CEPESIU	425.000	151.000	576.000
1995	Haití	Sociedad Haitiana de Ahorro y Crédito	325.000	272.000	597.000
1995	Haití	Fondo Haitiano de Ayuda A La Mujer	300.000	215.000	515.000
1995	Haití	Organización para la Rehabilitación del Medio Ambiente	150.000	253.000	403.000
1995	México	Central de Servicios Para El desarrollo del Estado de México - CEMEDEX	500.000	180.000	680.000
1995	México	Fundación Queretarana para el Desarrollo Rural	500.000	180.000	680.000
1995	México	Central de Servicios para el Desarrollo de Puebla - DEPAAC	500.000	180.000	680.000
1995	Panamá	Fundación para el Desarrollo Económico y Social - FUNDES	500.000	100.000	600.000
1995	Panamá	Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Unión Nacional de Pequeñas y Medianas Empresas Miguel Reyna Pupo	250.000	130.000	380.000
1995	Uruguay	Fundación Uruguaya de Ayuda y Asistencia a la Mujer - FUAAM	500.000	120.000	620.000
1995	Uruguay	Instituto de Promoción del Uruguay - IPRU	500.000	100.000	600.000
<b>Sub-total</b>			<b>13.630.000</b>	<b>6.029.000</b>	<b>19.659.000</b>

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1996	Colombia	Fundación para el Desarrollo Cooperativo - FUNDECOOP	400.000	96.000	496.000
1996	Ecuador	Federación Provincial de Trabajadores Agrícolas Autónomas del Chimborazo - FEPTACH	500.000	175.000	675.000
1996	Ecuador	Federación Interprovincial de Centros Shuar Achuar - FICSHA	500.000	175.000	675.000
1996	Ecuador	Confederación de Nacionalidades Indígenas de la Amazonía Ecuatoriana - CONFENIAE	500.000	157.000	657.000
1996	México	Asociación Mexicana de Artes y Culturas Populares	400.000	200.000	600.000
1996	México	Sociedad de Solidaridad Social Sanzekan Tinemi	500.000	250.000	750.000
<b>Sub-total</b>			<b>2.800.000</b>	<b>1.053.000</b>	<b>3.853.000</b>
1997	Argentina	Sociedad Rural del Sur Riojano	500.000	190.000	690.000
1997	Argentina	Cooperativa de Trabajo Hogar Rural	305.000	180.000	485.000
1997	Argentina	Cooperativa La Riojana	500.000	200.000	700.000
1997	Argentina	Fundación IPNA	500.000	270.000	770.000
1997	Bolivia	Cooperativa de Ahorro y Crédito Jesús Nazareno Limitada	500.000	100.000	600.000
1997	Bolivia	Fundación para Alternativas de Desarrollo - FADES	500.000	100.000	600.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Bahia - CEAPE BA	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Espiritu Santo - CEAPE ES	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Goias - CEAPE -GO	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Para - CEAPE PA	500.000	150.000	650.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Paraiba - CEAPE PAR	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Pernambuco - CEAPE PE	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Piavi - CEAPE PIA	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Nisia Floresta - CEAPE NI	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Rio Grande Do Sul - CEAPE RG	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Judite Oliveira - CEAPE JD	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Sao Paulo - CEAPE SP	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Centro de Apoio Aos Pequenos Empreendimentos Brasília - CEAPE DF	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Associacao Para O desenvolvimento Da Mulher Na Economia Informal - ADIM	500.000	150.000	650.000
1997	Brasil	Viva Cred	500.000	500.000	1.000.000
1997	Chile	Ahorro y Credito Talagante Ltda.	350.000	125.000	475.000
1997	Paraguay	Cooperativa Agropecuaria e Industrial La Norteña Ycuamandiyu Ltda.	500.000	230.000	730.000
1997	Suriname	Foundation for Microenterprises	40.000	0	40.000
<b>Sub-total</b>			<b>10.695.000</b>	<b>3.845.000</b>	<b>14.540.000</b>

## ANEXO I

Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) *Continúa*

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1998	Barbados	Barbados Sheep Farmers Inc.	60.000	0	60.000
1998	Brasil	Fundación Teotonio Vilela	350.000	250.000	600.000
1998	Chile	Tiempos Nuevos	0	145.000	145.000
1998	Colombia	Corporación El Minuto de Dios	300.000	250.000	550.000
1998	Costa Rica	Asociación de Propietarios de Talleres de Mantenimiento Industrial - APTAMAI	250.000	100.000	350.000
1998	Ecuador	Catholic Relief Services	225.000	225.000	450.000
1998	El Salvador	Agencia de Desarrollo Local de Morazán	500.000	150.000	650.000
1998	Guatemala	Fundación de Asesoría Financiera e Instituciones de Desarrollo y Servicio Social - FAFIDES	500.000	175.000	675.000
1998	Guatemala	Federación de Cooperativas Agrícolas de Café de Guatemala - FEDECOAGUA	500.000	200.000	700.000
1998	Guatemala	Asociación Chajulense	500.000	150.000	650.000
1998	Honduras	Cooperativa Mixta Ocotepeque	500.000	175.000	675.000
1998	México	Asesoría Dinámica a Microempresas - ADMIC Oaxaca	320.000	96.000	416.000
1998	México	Asociación de Empresarias Mexicanas	250.000	120.000	370.000
1998	México	Coordinadora Estatal de Productores de Café de Oaxaca A.C.	410.000	95.000	505.000
1998	México	Unión Regional de Ejidos de Producción y Comercialización Agropecuaria de Costa Chica	483.000	119.000	602.000
1998	México	Sociedad Solidaridad Social Productores Agropecuarios de La Selva Lacandona	490.000	137.000	627.000
1998	Paraguay	Fundación Indígena de Desarrollo Agropecuario - FIDA	500.000	225.000	725.000
1998	Perú	Instituto Peruano de Economía Social - IPES	110.000	140.000	250.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1998	Perú	Asociación Tecnología y Desarrollo	234.500	165.500	400.000
1998	Perú	Centro de Investigación y Promoción del Campesinado - CIPCA	200.000	250.000	450.000
1998	Perú	Asociación Civil Promotora de Obras Sociales y de Instrucción Popular - PROSIP	200.000	200.000	400.000
1998	Venezuela	Fundación para el Desarrollo Social - FUNDESOC	200.000	100.000	300.000
<b>Sub-total</b>			<b>7.082.500</b>	<b>3.467.500</b>	<b>10.550.000</b>
1999	Argentina	Cooperativa Ascha Caycu Ltd.	500.000	234.000	734.000
1999	Argentina	Cooperativa Quiñe Raquizum	0	250.000	250.000
1999	Argentina	Cooperativa Cauqueva	500.000	235.000	735.000
1999	Bolivia	Centro de Investigación y Desarrollo Regional - CIDRE	500.000	150.000	650.000
1999	Bolivia	Catholic Relief Services	225.000	225.000	450.000
1999	Brasil	Cooperativa Valentense de Crédito Rural Ltda.	300.000	200.000	500.000
1999	Chile	Corporación de Promoción para la Pequeña Empresa - PROPESA	0	130.000	130.000
1999	Chile	Corporación de Promoción Social de Valdivia	0	148.000	148.000
1999	Chile	CAMPOCOOP	310.000	150.000	460.000
1999	Colombia	Artesanías de Colombia	0	250.000	250.000
1999	Colombia	Fundación Social de Unión de Bananeros	420.000	200.000	620.000
1999	Costa Rica	Cooperativa de Servicios Múltiples de Santa Rosa de Alfaro Ruiz - COPEBRISAS	500.000	100.000	600.000
1999	Ecuador	Fundación Gestión de Residuos Sólidos	0	256.000	256.000
1999	El Salvador	Cooperativa Nuevo Amanecer	0	100.000	100.000

## ANEXO I

Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) *Continúa*

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
1999	El Salvador	Fundación para la Promoción de Productos y Personas de Negocios Salvadoreños	0	160.000	160.000
1999	El Salvador	Cámara Salvadoreña de Artesanos	0	160.000	160.000
1999	El Salvador	Comité de Proyección Social	250.000	0	250.000
1999	El Salvador	Fundación Salvadoreña de desarrollo y Vivienda Mínima - FUNDASAL	150.000	150.000	300.000
1999	Guatemala	Fundación para la Educación y el Desarrollo de la Mujer Indígena- FUDEMI (Talita Kumi)	500.000	162.000	662.000
1999	Honduras	Fundación FINACOOOP	200.000	130.000	330.000
1999	México	Comité Promotor Investigación para el Desarrollo	420.000	140.000	560.000
1999	México	Instituto de desarrollo Rural Maya	211.000	144.000	355.000
1999	México	Programa Cafetalero Tzijib Babi	425.000	0	425.000
1999	Nicaragua	PROARTE	350.000	150.000	500.000
1999	Panamá	Cooperativa de Servicios Múltiples Juan XXIII	500.000	80.000	580.000
1999	Paraguay	Fundación Industrial	500.000	140.000	640.000
1999	Paraguay	Cooperativa de Ahorro. Crédito Producción Consumo y Servicios Limitada Quinde Ltda.	250.000	175.000	425.000
1999	Uruguay	Organización San Vicente	250.000	250.000	500.000
<b>Sub-total</b>			<b>7.261.000</b>	<b>4.469.000</b>	<b>11.730.000</b>
2000	Bolivia	Asociación Nacional de Productores de Frijol	400.000	112.000	512.000
2000	Costa Rica	Centro Agrícola Cantonal de Coto Brus	175.000	135.000	310.000

## ANEXO I

Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) *Continúa*

AÑO	PAIS	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
2000	Costa Rica	Asociación de Productores Agrícolas y de Comercialización - APACO	300.000	160.000	460.000
2000	México	Desarrolladora de Emprendedores	400.000	180.000	580.000
2000	México	Pequeños Proyectos México	0	250.000	250.000
2000	México	Federación Indígena Ecológica de Chiapas	464.000	188.000	652.000
2000	México	Sociedad de Solidaridad Social Kiee Lu'U	203.000	188.000	391.000
2000	México	Centro de Agroecología San Francisco de Asis	500.000	190.000	690.000
2000	México	Sociedad de Productores Agave del Sur	442.000	166.000	608.000
2000	México	Fundación Mexicana para el Desarrollo Rural A.C.	478.000	75.000	553.000
2000	Perú	Intermediate Technology Development Group - ITDG	300.000	200.000	500.000
2000	Perú	Asociación de Productores de Trucha	0	270.000	270.000
2000	Uruguay	Asociación Nacional de Productores de Leche	475.000	125.000	600.000
<b>Sub-total</b>			<b>4.137.000</b>	<b>2.239.000</b>	<b>6.376.000</b>
2001	Bolivia	Asociación Pro Vivienda	300.000	150.000	450.000
2001	Bolivia	Asociación Nacional Ecuémica de Desarrollo	400.000	175.000	575.000
2001	Brasil	Instituto Forestal de Minas Gerais	0	149.000	149.000
2001	Chile	Fundación Eduardo Frei	0	75.000	75.000
2001	Colombia	Corporación para el Desarrollo de Tunia	300.000	9.600	309.600
2001	Costa Rica	Asociación ANDAR	200.000	70.000	270.000
2001	Ecuador	Fundación ESPOIR	300.000	100.000	400.000
2001	Ecuador	Fundación Casa Campesina de Cayambe	320.000	120.000	440.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

Año	País	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
2001	El Salvador	Cooperativa La Palma	0	118.000	118.000
2001	Guatemala	Asociación para el Desarrollo Integral de San Antonio Llotenanco	500.000	250.000	750.000
2001	Honduras	Unidad de Servicios de Apoyo para Fomentar la Participación de la Mujer - UNISA	0	160.000	160.000
2001	Honduras	Asociación de Desarrollo Integral Comunitario	100.000	100.000	200.000
2001	Honduras	Casa GARI	0	250.000	250.000
2001	Nicaragua	Fundación La Colmena	0	95.000	95.000
2001	Nicaragua	CONFIA	500.000	35.000	535.000
2001	Paraguay	Asociación de Apicultores del Paraguay - ASAP	500.000	160.000	660.000
2001	Venezuela	Fundación Proyecto PARIA	0	250.000	250.000
<b>Sub-total</b>			<b>3.420.000</b>	<b>2.266.600</b>	<b>5.686.600</b>
2002	Argentina	Cooperativa IBATIN	250.000	130.000	380.000
2002	Bolivia	Fundación para la Promoción y el Desarrollo de la Microempresa - PRODEM	1.000.000	380.000	1.380.000
2002	Ecuador	Red Financiera Rural	1.200.000	450.000	1.650.000
2002	El Salvador	Sociedad Cooperativa de Productores Maranon	200.000	210.000	410.000
2002	El Salvador	Asociación Salvadoreña de desarrollo Integral	0	196.000	196.000
2002	Guatemala	Centro Municipal de Servicios Para El desarrollo Agroindustrial de Sumpago	240.000	110.000	350.000
2002	Guatemala	Cooperativa Nuevo Horizonte	70.000	180.000	250.000
2002	Guatemala	Fundación para la Seguridad Alimentaria Rural. Equitativa y Sostenible	130.000	90.000	220.000
2002	Honduras	Cooperativa Cafetalera Siguatepeque Limitada	350.000	250.000	600.000

## ANEXO I

Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) *Continúa*

Año	País	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
2002	México	Consejo Coordinador de Cajas Solidarias de Oaxaca	500.000	188.000	688.000
2002	México	Comunidades Campesinas En Camino de Cultivos Orgánicos	500.000	198.000	698.000
2002	México	Proyecto de Desarrollo del Área de Montaña Amuzga S.P.R. de R.L.	255.000	199.000	454.000
2002	México	Pronatura Chiapas A.C.	500.000	198.000	698.000
2002	Nicaragua	Unión Nacional de Agricultores y Ganaderos	400.000	180.000	580.000
2002	Nicaragua	Cooperativa Multisectorial Aikuki Wal RI	110.000	160.000	270.000
2002	Nicaragua	Centro de Estudios y Acción para el Desarrollo - CESADE	565.000	150.000	715.000
2002	Paraguay	Federación Paraguaya de Microempresarios	0	65.000	65.000
2002	Paraguay	Fundación MICROSOL	0	100.000	100.000
2002	Paraguay	Fundación Paraguaya de Cooperación y Desarrollo - FUPACODE	600.000	250.000	850.000
2002	Perú	Centro de Promoción Integral	450.000	160.000	610.000
2002	Perú	Pro Mujer Perú	500.000	16.000	516.000
2002	República Dominicana	Fondo Para El Financiamiento de La Microempresa Inc.	800.000	500.000	1.300.000
<b>Sub-total</b>			<b>8.620.000</b>	<b>4.360.000</b>	<b>12.980.000</b>
2003	Bolivia	Fundación Acción Cultural Loyola	228.000	115.000	343.000
2003	Colombia	Fundación Carvajal	0	245.000	245.000
2003	Colombia	Fundación Proyecto Tecnovo	0	250.000	250.000
2003	Colombia	Fundación Natura	0	250.000	250.000
2003	Costa Rica	Fundación para el Desarrollo de las Comunidades del Sur	500.000	50.000	550.000
2003	Costa Rica	Asociación de Pequeños Productores de Talamanca	415.000	200.000	615.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004) Continúa

Año	País	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
2003	El Salvador	Sinergia Responsabilidad Social de Las Empresas desarrollo del Pequeños Productor	0	650.000	650.000
2003	El Salvador	Fundación Usulután Ii	640.000	165.000	805.000
2003	Guatemala	Asociación Grupo Ceiba	0	237.000	237.000
2003	Honduras	Banco Hondureño del Café - BANHCAFE	360.000	250.000	610.000
2003	México	Segunda Suela S.A. de C.V.	400.000	185.000	585.000
2003	Nicaragua	Asoc. Pueblos En Acción Comunitaria	425.000	180.000	605.000
2003	Nicaragua	Universidad Centroamericana Nitlapan	350.000	100.000	450.000
2003	Panamá	Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales - PROCAJA	250.000	250.000	500.000
2003	Perú	Central Piurana de Cafetaleros - CEPICAFE	448.000	145.000	593.000
2003	Suriname	Cámara de Comercio e Industria de Suriname	246.000	50.000	296.000
<b>Sub-total</b>			<b>4.262.000</b>	<b>3.322.000</b>	<b>7.584.000</b>
2004	Bolivia	Crédito Con Educación Rural - CRECER	1.000.000	200.000	1.200.000
2004	Bolivia	Programas Para La Mujer - PRO MUJER BOLIVIA	800.000	150.000	950.000
2004	Costa Rica	Fundación Unión y desarrollo de Comunidades Campesinas - FUNDECOCA	500.000	122.000	622.000
2004	Costa Rica	Fundación Integral de desarrollo Rural del Pacífico Central	500.000	98.000	598.000
2004	Ecuador	Misión Alianza	500.000	200.000	700.000
2004	Ecuador	Visión Mundial Internacional del Ecuador - VME	250.000	210.000	460.000
2004	Ecuador	Asociación de Productores de Cacao del Norte de Esmeraldas - APROCANE	245.000	185.000	430.000

## ANEXO I

## Operaciones del Programa de Pequeños Proyectos (1990-1997) y del Programa de Empresariado Social (1990-2004)

Año	País	Nombre del Proyecto	Préstamo	Cooperación Técnica	TOTAL
2004	Guatemala	Cooperación de Producción Integral Apicultores del Suroccidente R.L. - COPIASURO	258.000	117.000	375.000
2004	Guatemala	Ecologic Finance - EF	300.000	161.000	461.000
2004	Guatemala	Pequeños Agricultores - Aj. Ticonel S.A.	300.000	170.000	470.000
2004	Honduras	Fundación CODESPA Centroamérica	600.000	235.000	835.000
2004	Honduras	Acciones Para El desarrollo Poblacional	144.000	118.000	262.000
2004	Nicaragua	Financiera Arrendadora Centroamericana S.A - FINARCA	500.000	125.000	625.000
2004	Paraguay	Centro de Estudios y Formación para el Desarrollo Altervida - AV	238.000	300.000	538.000
2004	Paraguay	LOOFAH S.A.	250.000	210.000	460.000
2004	Perú	Industrias Alimentarias La Convención S.A. - INDACO	360.000	140.000	500.000
2004	República Dominicana	Institución para el Desarrollo y de la Producción Organizada Inc. - INDEPRO	200.000	150.000	350.000
<b>Sub-total</b>			<b>6.945.000</b>	<b>2.891.000</b>	<b>9.836.000</b>
<b>TOTAL</b>					<b>212.489.525</b>

## ANEXO II

## Operaciones del FOMIN (1990-2004)

## Cuadro A. Microfinanzas Continúa

País	Año	Nombre del Proyecto	Monto (US\$)
<b>Fortalecimiento de instituciones de microfinanzas</b>			
Bolivia	1999	Fortalecimiento Institucional Ecofuturo FFP	225.000
Bolivia	1999	Fortalecimiento Institucional de FIE-FFP	250.000
Bolivia	1999	Fortalecimiento Institucional Fundación Sartawi	300.000
Colombia	1999	Información Contable y Financiera (INR)	330.000
Costa Rica	1999	Apoyo Asociación Desarrollo Rural Integrado	260.000
Guatemala	1999	Fortalecimiento Institucional de Génesis Empresarial	300.000
Haití	1999	Fortalecimiento Institucional – Sogebank	300.000
Honduras	1999	Fortalecimiento Institucional de Finsol	300.000
Nicaragua	1999	Fortalecimiento Institucional Fundación Chispa	250.000
Perú	1999	Fortalecimiento Institucional Edpyme Crear Tacna	200.000
Perú	1999	Fortalecimiento Institucional Edpyme Edyficar	255.000
Uruguay	1999	Fortalecimiento Institucional de Fuaam	250.000
Guatemala	2000	Fortalecimiento Institucional de Bancafe	254.000
Guyana	2000	Fortalecimiento Institucional del IPED	142.000
Honduras	2000	Fortalecimiento Institucional Bahncafe	273.000
Honduras	2000	Fortalecimiento Institucional a Bancomer	270.000
Nicaragua	2000	Apoyo a la Transformación de Finde	250.000
Panamá	2000	Fortalecimiento Institucional de Credifundes	242.000
Paraguay	2000	Fortalecimiento Institucional Interfisa	300.000
Paraguay	2000	Fortalecimiento Institucional a Visión	250.000
Perú	2000	Fortalecimiento Institucional de Proempresa	290.000
República Dominicana	2000	Transformación Institucional de Fondesa	300.000
República Dominicana	2000	Apoyo Institucional a ADOPEM	300.000
Colombia	2001	Fortalecimiento Institucional Financiera Compartir	210.000
Ecuador	2001	Fortalecimiento Institucional Banco Solidario S.A.	300.000
El Salvador	2001	Fortalecimiento Institucional para Profim	210.000
México	2001	Fortalecimiento Institucional a Fincomun	296.000
Nicaragua	2001	Sistematización Red Cooperativas Ahorro	200.000
Paraguay	2001	Apoyo Sostenible Microempresa Rural	300.000
Perú	2001	Fortalecimiento Institucional de Crear Arequipa	160.000

## ANEXO II

## Operaciones del FOMIN (1990-2004)

Cuadro A. Microfinanzas *Continúa*

País	Año	Nombre del Proyecto	Monto (US\$)
Perú	2001	Fortalecimiento Institucional Confianza	190.000
Uruguay	2001	Fortalecimiento Institucional de Cofac	300.000
Chile	2002	Sistema de Evaluación de Riesgos para Bandesarrollo – Microempresa	270.000
Colombia	2002	Fortalecimiento Institucional de Finamérica	300.000
Ecuador	2002	Fortalecimiento Institucional Cooperativa Ahorro y Crédito Jar.	300.000
Guatemala	2002	Fortalecimiento Sistemas Información Contable y Financiera REDIMIF Institucional	330.000
Haití	2002	Fortalecimiento de Micro Credit Nacional S.A.	300.000
Ecuador	2003	Fortalecimiento Institucional FINCA Ecuador	300.000
El Salvador	2003	Fortalecimiento Institucional de Integral S.A. de Capital Variable	300.000
El Salvador	2003	Fortalecimiento Institucional de la Sociedad Cooperativa de Ahorro	300.000
Haití	2003	Fortalecimiento Institucional de ACME	175.000
Nicaragua	2003	Apoyo Expansión Microfinanzas Rurales	500.000
El Salvador	2004	Fortalecimiento Institucional de ASOMI	212.000
Guatemala	2004	Bancasol – Profundización de los Servicios Financieros a la Microempresa	285.000
Guatemala	2004	Apoyo a la Fusión de Programas de Microcrédito Rural	300.000
Haití	2004	Profundización de Servicios Financieros – MCC de Capital Bank	220.000
Uruguay	2004	Profundización de Servicios Financieros – MCC de Capital Bank	400.000
<b>Sub total</b>			<b>12.749.000</b>
<b>Inversiones en instituciones de microfinanzas</b>			
Bolivia	1994	Financiamiento e Inversión de Capital en el Banco departamental de Los Andes	2.000.000
El Salvador	1994	Financiera Calpiá S.A.	800.000
México	1994	Fondo “Acción” para Proyectos Productivos en Zonas Rurales.	6.200.000
Regional	1994	Inversión de Capital en Profund Internacional S.A.	3.000.000
República Dominicana	1996	Banco de la Pequeña Empresa. S.A.	675.000
Panamá	1997	Financiamiento para la Micro y Pequeña Empresa	2.250.000
Regional	1997	Inversión de Capital en el Fondo Acción Gateway LLC	2.700.000
Regional	1997	Programa de Recuperación de Microempresas en Centroamérica	12.900.000

## ANEXO II

## Operaciones del FOMIN (1990-2004)

Cuadro A. Microfinanzas *Continúa*

País	Año	Nombre del Proyecto	Monto (US\$)
Uruguay	1997	Préstamo Subordinado a la Federación Uruguaya de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FUCAC)	1.500.000
Venezuela	1997	Bangente (Banco de La Gente Emprendedora)	1.000.000
Ecuador	2001	Financiamiento de Microempresas Ecuatorianas para Línea de Crédito	2.200.000
Trinidad y Tobago	2001	Compra de Bonos para el desarrollo de las Microfinanzas en el Caribe	2.855.000
Regional	2002	ACCIÓN Investments In Microfinance	3.500.000
Argentina	2003	Expansión y Fortalecimiento de una Institución Financiera FIE	2.396.060
Nicaragua	2003	Inversión en Financiera Nicaragüense de desarrollo	1.750.000
Regional	2003	Inversión de Capital en Fondo Solidus para Microfinancieras	4.000.000
Regional	2003	Fondo de Liquidez para Recuperación de Microempresas	3.500.000
Bolivia	2004	Profundización del Mercado de Arrendamiento Financiero de Bolivia	1.965.000
Ecuador	2004	Mecanismo para Ofrecer Crédito Rural a Comunidades Subatendidas	1.490.000
Perú	2004	Micasita - La Primera Compañía Financiera Hipotecaria en Perú	2.070.000
Regional	2004	Financiación Micro y Pequeña Empresa Con Intermediarios Financieros Formales	8.200.000
<b>Sub total</b>			<b>66.951.060</b>
<b>Emergencias</b>			
Regional	2000	Programa de Recuperación de Instituciones Microfinancieras Bajo Condiciones de Desastre Natural	10.000.000
El Salvador	2001	Programa Recuperación de la Microempresa	2.635.000
Perú	2001	Recuperación de Instituciones Microfinancieras en el Sur de Perú	1.635.000
<b>Sub total</b>			<b>14.270.000</b>
<b>Otros programas de apoyo</b>			
Colombia	1993	Financiamiento a Cinco Afiliadas del Banco Mundial de La Mujer (BMM)	4.400.000
República Dominicana	1995	Fortalecimiento de la Pequeña y Microempresa Rural	1.150.000
Trinidad y Tobago	1995	Fortalecimiento de las Cooperativas de Crédito	945.610

## ANEXO II

## Operaciones del FOMIN (1990-2004)

## Cuadro A. Microfinanzas

País	Año	Nombre del Proyecto	Monto (US\$)
Regional	1996	Apoyo A Katalysis en América Central	1.690.000
Regional	1997	Fortalecimiento de Instituciones Bancarias Comunes para Las Microempresas	1.025.000
Regional	1997	Consortio de Capacitación en Microfinanzas	1.740.000
Perú	1998	Programa de Apoyo al Instituto de Formación Bancaria	1.300.000
Regional	1998	Financiamiento y Asistencia Técnica para el Fondo Latinoamericano de Inversiones (FLADEI)	3.715.000
Perú	1999	Fortalecimiento de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito	1.500.000
Chile	2000	Reestructuración del Mecanismo de Microleasing para Indes S.A.	570.000
Colombia	2000	Fortalecimiento Institucional de Las Cinco Afiliadas Al Banco Mundial de La Mujer en Colombia	500.000
Bolivia	2001	Movilización de depósitos Institucionales de Microfinancieras	1.220.000
Ecuador	2001	Sociedad Financiera Ecuatorial S.A.	462.500
El Salvador	2001	Asistencia Técnica al Sistema de Cajas de Ahorro y Bancos de Los Trabajadores	2.000.000
Regional	2001	Calificación de Instituciones de Microfinanzas	1.470.000
Brazil	2002	Capacitación en Microfinanzas	925.000
Honduras	2002	Movilización de Ahorros	590.000
<b>Sub total</b>			<b>25.203.110</b>
<b>TOTAL</b>			<b>119.173.170</b>

## ANEXO II

**Operaciones del FOMIN (1990-2004)**  
**Cuadro B. Alianza para la innovación**

<b>País</b>	<b>Año</b>	<b>Nombre del Proyecto</b>	<b>Monto (US\$)</b>
Regional	2001	Desarrollo Tecnologías de "Credit Scoring"	654.135
Regional	2001	Fortalecimiento Servicios Financieros Rurales	554.527
Regional	2001	Nuevos Servicios Financieros en Microempresas	756.500
Regional	2001	Facilitando Vínculos Sostenibles	482.500
Regional	2001	Tecnologías Integradas para Microfinanzas	293.500
<b>Sub-total</b>			<b>2.741.162</b>
Regional	2002	Aprovechando Potencial Internet para Capacitar Profesionales Instituciones Microfinancieras	234.000
Regional	2002	Proveedor Interamericano de Servicios de Internet para Microfinanzas	745.403
Regional	2002	Servicios de Desarrollo Empresarial a través Sistema Formal de Educación	202.000
Regional	2002	Leasing Financiero y Competitividad	546.000
Regional	2002	Promoción de la Comercialización y la Cooperación Interempresarial en Bolivia	459.000
<b>Sub-total</b>			<b>2.186.403</b>
<b>TOTAL</b>			<b>4.927.565</b>

## ANEXO II

## Operaciones del FOMIN (1990-2004)

## Cuadro C. Otras Operaciones de apoyo a la microempresa (1990-224) Continúa

País	Año	Nombre del Proyecto	Monto (US\$)
<b>Desarrollo empresarial</b>			
Regional	1994	Capacitación Microempresarial: Desarrollo Consolidación y Expansión	1.615.178
Uruguay	1994	Programa de Capacitación y Desarrollo Empresarial de los jóvenes	2.500.000
Colombia	1995	Capacitación de Mujeres Cabeza de Familia	3.500.000
Costa Rica	1995	Programa de Apoyo a Microempresas del Sector Turismo	960.000
Regional	1995	Entrenamiento Técnico y Vocacional para mujeres de bajos ingresos	4.700.000
Argentina	1996	Programa de Asistencia a Pequeños Productores Rurales	3.000.000
Bolivia	1996	Programa de Capacitación y Desarrollo Empresarial de los Jóvenes	3.000.000
Perú	1996	Modernización de la Capacitación en el Sector Pesquero	3.000.000
Argentina	1997	Programa de Servicios de apoyo a la Microempresa	1.900.000
Ecuador	1997	Programa Piloto de Servicios Empresariales para Microempresa	1.260.000
Nicaragua	1997	Capacitación agroempresarial en León y Chinandega	1.200.000
Paraguay	1997	Capacitación para jóvenes en áreas rurales	1.260.000
Regional	1997	Capacitación de las mujeres en esferas no tradicionales	1.650.000
Bolivia	1998	Servicio de Apoyo a la Competitividad de la Microempresa Urbana	1.395.000
Colombia	1998	Apoyo a Microempresas Competitivas	1.800.000
El Salvador	1998	Nuevas microempresas de Fuentes y Hortalizas Orgánicas	1.300.000
Guatemala	1998	Desarrollo de la Capacitación Competitiva Agrícola Exportable – No Tradicional	1.500.000
Uruguay	1998	Apoyo a la Comercialización de Microempresas	340.000
Argentina	1999	Capacitación del Comercio Minorista	2.000.000
Bolivia	1999	Desarrollo y Comercio de Artesanías Culturales e Históricas	1.000.000
Colombia	1999	Agricultura en el Valle del Cauca	640.000
Guyana	1999	Mercados de Servicios de Capacitación para Microempresas	900.000
Honduras	1999	Ampliación de Redes Empresariales para Peq. Y Microempresas e Integración de Cadenas de Producción	700.000
Regional	1999	Comercialización Electrónica de Artesanías	604.500
Uruguay	1999	Fortalecimiento Institucional de la Fundación Uruguaya de Ayuda y Asistencia a la Mujer (FUAAM)	250.000
Colombia	2000	Comercialización para Microempresarios del Atlántico	850.000
El Salvador	2000	Programa Piloto para la Capacitación de la Microempresa	870.000
Guatemala	2000	Promoción del Sector Turístico	520.000
Perú	2000	Promoción de Nuevas Empresas Juveniles	815.000
Regional	2000	Inserción Laboral de la Población Ciega	1.400.000

## ANEXO II

## Operaciones del FOMIN (1990-2004)

## Cuadro C. Otras Operaciones de apoyo a la microempresa (1990-224) Continúa

<b>País</b>	<b>Año</b>	<b>Nombre del Proyecto</b>	<b>Monto (US\$)</b>
Argentina	2001	Consolidación de Microemprendimientos	830.000
Brasil	2001	Programa de Tecnología de la Información: Rio Informático	860.000
Chile	2001	Integración Productiva Microempresas	660.000
Ecuador	2001	Fortalecimiento Competitividad Micro y Pequeña Empresa Confeccionista	659.000
Nicaragua	2001	Desarrollo de Servicios Sostenibles a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa	304.600
Perú	2001	Desarrollo de sector artesanal peruana	650.000
Perú	2001	Formación en Gestión de Micro y Pequeña Empresa	405.000
Brasil	2002	Promoción de Oportunidades de Mercado Socialmente Responsables	975.000
Panamá	2002	Competitividad de la Artesanía Panameña	440.000
Colombia	2003	Programa Competitividad del Sector Joyería	350.000
Perú	2003	Promoción de la Empresariedad Juvenil	690.000
<b>Sub total</b>			<b>51.638.100</b>
<b>Remesas</b>			
Brasil	2001	Fondo de Remesas para Emprendedores: Fondo Dekassegui	5.000.000
México	2001	Capitalización de Remesas para Desarrollar la Economía Local	1.115.000
El Salvador	2002	Fortalecimiento de Servicios Financieros y Remesas	1.500.000
México	2002	Fortalecimiento del Sistema de Ahorro y Crédito Popular	3.500.000
México	2002	Inversión de Remesas	460.000
Honduras	2003	Fortalecimiento Institucional de Cooperativas de Ahorro y Crédito	1.425.000
República Dominicana	2003	Canales de Distribución de Remesas	2.500.000
República Dominicana	2003	Servicios Financieros para Receptores de Remesas	840.000
Perú	2004	Apoyo a los Empresarios que Retornan al País	500.000
Perú	2004	Aumento Aporte al Desarrollo con Remesas Peruanos desde Japón	7.200.000
Regional	2004	Línea de Actividad Asociación FOMIN-FIDA para Sector Privado Rural	300.000
Regional	2004	Movilización de Remesas a Través de Entidades Microfinancieras	824.770
<b>Sub total</b>			<b>25.164.770</b>

## ANEXO II

## ANEXO 2. Operaciones del FOMIN (1990-2004)

## Cuadro C. Otras Operaciones de apoyo a la microempresa (1990-224)

País	Año	Nombre del Proyecto	Monto (US\$)
<b>Marco regulatorio</b>			
Jamaica	1994	Cooperación Técnica para la Liga de Cooperativas de Crédito de Jamaica	1.900.000
Jamaica	1997	Apoyo Institucional a Financial Sector Adjustment Company Limited (FINSAC)	1.445.000
Bahamas	1998	Fortalecimiento del Sistema de Cooperativas de Crédito	660.000
Bolivia	1998	Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	1.200.000
Colombia	1998	Fortalecimiento del Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Colombia	1.415.000
Ecuador	1998	Fortalecimiento del Marco Legal, Regulador y de Supervisión del Sistema de Cooperativas de Ahorro y Crédito	706.000
Perú	1999	Fortalecimiento de la Capacidad de la Superintendencia de Bancos y Seguros	1.000.000
Chile	2004	Fortalecimiento Regional y Supervisión Sector de Cooperativa Chilena	1.136.000
<b>Sub total</b>			<b>9.462.000</b>

## ANEXO III

## Préstamos globales de crédito para la microempresa

Año	País	Monto (US\$)
1986	Colombia	7.000.000
1990	Colombia	15.000.000
1990	Colombia	30.600.000
1990	Uruguay	9.200.000
1991	Argentina	49.000.000
1992	Chile	15.000.000
1992	Costa Rica	13.000.000
1992	Guatemala	10.000.000
1992	Paraguay	12.500.000
1993	El Salvador	24.000.000
1993	Nicaragua	23.600.000
1995	Ecuador	19.500.000
1995	Perú	27.750.000
1998	Bolivia	35.000.000
1998	Perú	30.000.000
1999	Argentina	100.000.000
1999	Paraguay	22.200.000
2002	Brasil	30.000.000
<b>TOTAL</b>		<b>473.350.000</b>
<b>TOTAL 1990-2004</b>		<b>458.350.000</b>

## ANEXO IV

## Operaciones de la CII de apoyo a las microfinanzas (1990-2004)

Año	País	Nombre del Proyecto	Monto (US\$)		
			Préstamo	Inversión de Capital	Total
1990	Bolivia	Banco Solidario	0	1.325.000	1.325.000
2004	Bolivia	Banco Los Andes ProCredit	2.000.000	0	2.000.000
2004	Guyana	DFLSA, Inc.	0	200.000	200.000
2004	Nicaragua	FINDESA	900.000	0	900.000
2004	Ecuador	Banco ProCredit EC	2.250.000	0	2.250.000
2004	El Salvador	Banco ProCredit ES	2.000.000	0	2.000.000
2004	Nicaragua	Banco ProCredit NI	1.250.000	0	1.250.000
2004	Bolivia	PRODEM	1.000.000	0	1.000.000
		<b>Total</b>	<b>9.400.000</b>	<b>1.525.000</b>	<b>10.925.000</b>

## Publicaciones

*Disponible únicamente en Inglés\* / Available only in English\**

### POLÍTICA Y ENTORNO DE NEGOCIOS

El costo de la resolución de conflictos en la pequeña empresa. El caso de Perú / The Cost of Resolving Small-Business Conflicts. The Case of Peru. Por A. Herrero y Keith Henderson, junio de 2004.

La colaboración público-privada en el apoyo a la pequeña empresa: siete estudios de casos en América Latina. Por P. Angelelli, C. Guaipatin y C. Suaznábar, enero de 2004.

Propuesta metodológica para un Observatorio Latinoamericano de las Pequeñas y Medianas Empresas: resultados de la prueba piloto Argentina – México. Por V. Donato, C. Haedo y S. Novaro, octubre de 2003.

Observatorio MIPYME: Compilación estadística para 12 países de la región. Por C. Guaipatin, abril de 2003.

Guía operativa para programas de competitividad para la pequeña y mediana empresa. Por SDS/MSM, diciembre de 2002.

Valoración de políticas de apoyo a la pequeña empresa. Por A. Berry, mayo de 2002.

Políticas de apoyo en 13 países de América Latina. Por P. Angelelli y A. Solis, diciembre de 2002.

*The Case of Business Registration Reform in Latin America.* Por T. Jansson y G. Chalmers, julio de 2001.\*

*Microenterprise and Poverty. Evidence from Latin America.* Por M. B. Orlando y M. Pollack, febrero de 1999.\*

Estadística de Pymes en 18 países de América Latina y el Caribe. Por J. Llorens, R. Van der Host e I. Isusi, 1999.

*From Intervention to Empowerment: A New Approach to Assisting SMEs in Latin America.* Por P. Holden y otros, octubre de 1998.\*

Guía metodológica para la preparación de estrategias de desarrollo empresarial y de la pequeña y mediana empresa. Por F. Gatto y J. J. Llisterri, mayo de 1997.

Estrategia para el desarrollo de la microempresa / Microenterprise Development Strategy. Por SDS/MSM, febrero de 1997.

Promoción y reestructuración de pequeñas y medianas empresas en Canadá, España, Italia y Japón. Por R. Domínguez, junio de 1996.

Estrategia de desarrollo empresarial. Pequeña y mediana empresa / Enterprise Development Strategy. Small and Medium-sized Enterprise. Por SDS/MSM, julio de 1995.

### MICROFINANZAS

¿Cómo deberían financiarse las instituciones de microfinanzas? Por F. Portocarrero, A. Tarazona y G. Westley, septiembre 2005

*Microfinance in the Caribbean: How to Go Further.* By G. Westley, septiembre 2005.\*

Principios y prácticas para la regulación y supervisión de las microfinanzas / Principles and Practices for Regulating and Supervising Microfinance. Por T. Jansson, R. Rosales y G. Westley, septiembre de 2004.

## ANEXO V

- Relato de cuatro programas de banca comunal / A Tale of Four Village Banking Programs. Best Practices in Latin America. Por G. Westley, junio de 2004.
- Macro impacto con micro dinero. 25 años de apoyo a la microempresa. Por SDS/MSM, junio de 2004.
- Arrendamiento y préstamo para equipo. Guía para el microfinanciamiento / Equipment Leasing and Lending. A Guide for Microfinance. Por G. Westley, junio de 2003. \*
- The Second Story Wholesale Microfinance in Latin America. Por M. Berger, A. Beck y M.L. Lloreda, marzo de 2003.\*
- Financiar las microfinanzas / Financing Microfinance. por T. Jansson, marzo de 2003.
- Definiciones de términos, coeficientes y ajustes financieros para las microfinanzas / Definitions of Selected Financial Terms, Ratios and Adjustments for Microfinance. Por SDS/MSM, agosto de 2002.
- Indicadores de desempeño para instituciones microfinancieras. Guía Técnica, 3ª Edición / Performance Indicators for Microfinance Institutions. Technical Guide, 3rd Edition. Por T. Jansson y D. von Stauffenberg, marzo de 2002.
- Pautas para el monitoreo y la evaluación de proyectos del Programa de Empresariado Social / Guidelines for Monitoring and Evaluating Projects of the Social Entrepreneurship Program. Por G. D. Westley, diciembre de 2002.
- Desastres naturales e instituciones microfinancieras: guía para prevenir y aminorar el impacto. Por SDS/MSM, julio de 2002.
- Acceso de las pequeñas empresas al financiamiento. Por DFC Group, marzo de 2002.
- ¿Pueden reducir la desigualdad del ingreso las políticas de los mercados financieros? / Can Financial Market Policies Reduce Income Inequality? Por G. Westley, noviembre de 2001.
- Microfinanzas: de la aldea a Wall Street? / Microfinance: From Village to Wall Street. Por T. Jansson, noviembre de 2001.
- Las microfinanzas: un mercado emergente dentro de los mercados emergentes / Microfinance: An Emerging Market within the Emerging Markets. Por M. Berger, julio de 2001.
- Microfinance Issues and Challenges in the Anglophone Caribbean.* Por M. Wenner y G. Chalmers, marzo de 2001.\*
- Dinero seguro: Desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina / Safe Money: Building Effective Credit Union in Latin America. Por G. Westley y B. Branch, julio de 2001.
- The Latin American Microfinance Industry: How Does It Measure Up?* Por T. Jansson y M. Taborga, julio de 2000.\*
- Agricultural Credit Card Innovation: The Case of Financiera Trisan.* Por R. Quiros y M. Wenner, diciembre de 2000.\*
- Rural Finance in Latin America and the Caribbean: Challenges and Opportunities.* Por F. Proenza y M. Wenner, marzo de 2000.\*
- Lecciones en la penetración de la banca comercial en microfinanzas: El caso de Banco de la Empresa, S. A. / Lessons in Microfinance Downscaling: The Case of Banco de la Empresa, S. A. Por M. Wenner y S. Campos, febrero de 2000.
- Guía técnica para el análisis de instituciones financieras microempresariales / Technical Guide for the Analysis of Microenterprise Finance Institutions. Por SDS/MSM, noviembre de 1999.
- Tipología de instituciones financieras para la microempresa en América Latina y el Caribe. Por F. Lucano y M. Taborga, diciembre de 1999.
- Microfinanzas y pobreza: ¿son válidas las ideas preconcebidas? / Microfinance and Poverty: Questioning the Conventional Wisdom. Por H. Gulli, febrero de 1999.

## ANEXO V

La regulación financiera y su importancia para la microfinanza en América Latina y el Caribe / Financial Regulation and its Significance for Microfinance in Latin America and the Caribbean. Por T. Jansson, diciembre de 1998.

Dinero que cuenta: Servicios financieros al alcance de la mujer microempresaria / Money Matters: Reaching Women Microentrepreneurs with Financial Services. Por G. Almeyda, julio de 1997.

Sistemas de garantías de crédito: Experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe. Por J. Levitsky y J. J. Llisterri, noviembre de 1996.

Experiencias de apoyo a la microempresa. Síntesis de casos, Vol.1 / Best Practices in Microenterprise Development. Summary of Cases, Vol.1 . Por SDS/MMS, enero de 1996

Experiencias de apoyo a la microempresa. Síntesis de casos, Vol.2 / Best Practices in Microenterprise Development. Summary of Cases, Vol.2 . Por SDS/MMS, enero de 1996.

### SERVICIOS DE DESARROLLO EMPRESARIAL

Lecciones aprendidas en la promoción de mercados de servicios de desarrollo empresarial. Un análisis de la experiencia del Banco Interamericano de Desarrollo en el periodo 1995-2002. Por A. García T., J. De J. Moreno, F. Coral P. y C. Perondi, junio de 2004.

Mejora de la competitividad en clusters y cadenas productivas en América Latina/ Upgrading in Clusters and Value Chains in Latin America. The Role of Policies. Por C. Pietrobelli y R. Rabellotti, enero de 2004

Orientaciones para la evaluación de proyectos de integración productiva. Por C. Guaipatín, febrero de 2004.

Apoyo a la innovación tecnológica en América Central. La experiencia del fondo para la modernización tecnológica y empresarial de Panamá. Por P. Angelelli y N. Gligo, septiembre de 2002.

Lecciones operativas para promover mercados de servicios de desarrollo empresarial a través de bonos y fondos compartidos. Por J. P. Alberti, S. Soler y J. L. Castagnola, agosto de 2002.

Servicios de desarrollo empresarial para pequeñas empresas: Principios rectores para intervención de donantes / Business Development Services for Small Enterprises: Guiding Principles for Donor Intervention. Por SDS/MSM, agosto de 2001.

La micro y pequeña empresa en Latinoamérica. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial / Micro & Small Enterprises in Latin America – Experience of Business Development Services. Por A. García Tabuenca, J. Levitsky y L. Hojmark Mikkelsen, febrero de 2001 (disponible únicamente en copia impresa).

Análisis y propuestas para la difusión de Internet en las pequeñas y medianas empresas. Por N. Gligo, septiembre de 2000.

*Making Business Development Work: Lessons for the Enterprise Development Center in Rafaela, Argentina.* Por E. Oldsman, abril de 2000.\*

Lecciones para el fomento del uso de Internet en las pequeñas y medianas empresas. Por N. Gligo, febrero de 2000.

*Good Practices in Marketing for Micro and Small Enterprise Products: Cases from Latin America.* Por L. Hojmark Mikkelsen, diciembre de 1999.\*

Facilitando la competitividad empresarial en Latinoamérica y el Caribe mediante las normas ISO del sistema de gestión. Por SDS/MSM, noviembre de 1999.

*SME Competitiveness: The power of networking and subcontracting.* Por A. Berry, enero de 1997.\*

## ANEXO V

Servicios de desarrollo empresarial: Un esquema de análisis / Business Development Services: A Framework for Analysis. Por L. Goldmark, diciembre de 1996

### DESARROLLO ECONÓMICO LOCAL

Fomento de la integración productiva en América Latina y el Caribe. Sugerencias para la formulación de proyectos. Por M. Dini, C. Guaipatín y G. Rivas, abril de 2005.

Overcoming the Challenges of Cooperation. The Case of Joint Upgrading in Guadalajara's Apparel Industry. Por N. J. Lowe, marzo de 2003.

Estudio de casos de desarrollo económico local en América Latina. Por F. Albuquerque y J. del Castillo, abril de 2002.

Competitividad y desarrollo económico local: Nuevas oportunidades operativas. Por J. J. Llisterri, octubre de 2000.

### CREACIÓN DE EMPRESAS E INICIATIVAS EMPRESARIALES

Fomento de la actividad emprendedora en América Latina y el Caribe. Sugerencias para la formulación de proyectos. Por P. Angelelli y J. Prats, marzo de 2005.

Desarrollo emprendedor. América Latina y la experiencia internacional. Por H. Kantis, P. Angelelli y V. Moori, junio de 2004.

El BID y la promoción de la empresarialidad: Lecciones aprendidas y recomendaciones para nuevos programas. Por P. Angelelli y J. J. Llisterri, marzo de 2003

Empresarialidad en economías emergentes: Creación y desarrollo de nuevas empresas en América Latina y el Este de Asia/ Entrepreneurship in Emerging Economies: The creation and Development of New Firms in Latin America and East Asia (Financial Study and Summary report). Por H. Kantis, M. Ishida y M. Komori, marzo de 2002

Actividad empresarial de la mujer en América Latina: Una exploración del conocimiento actual / Women's Entrepreneurship in Latin America: An Exploration of current knowledge. Por J.R. Weeks y D. Seiler, noviembre de 2001.

### TEMAS VARIADOS

Micro Empresa Américas: Se calienta el debate. Emprendedor: Ponga lo suyo, pongamos todos / Micro Enterprise Américas, The Debate Heats Up, Entrepreneurs: you do your part, we'll do ours. Por SDS/MSM, septiembre de 2004.

*Social Enterprise: A typology of the Field Contextualized in Latin America.* Por S. Kim Alter, agosto de 2003.

Micro Empresa Américas: Hay que lanzarse al mercado de capitales. ¿Los emprendedores... nacen o se hacen? / Micro Enterprise Américas, Microfinance Institutions turn to the Capital Markets. Por SDS/MSM, septiembre de 2003.

Micro Empresa Américas: Salto cuántico. Los trotamudos de los Andes / Micro Enterprise Américas – Quantum leap – Globe-trotting Traders. Por SDS/MSM, octubre de 2002.

Micro Empresa Américas: Prueba de fuego. Las microfinanzas en ascenso / Micro Enterprise Americas: Trial by FIRE. Microfinance comes of Age. Por SDS/MSM, septiembre de 2001.

Apoyo del Grupo BID al sector de la microempresa ( 2000- 2002) Logros, lecciones y desafíos / IDB Group Support to the Microenterprise Sector ( 2000-2002) Achievements, Lessons and Challenges. Por SDS/MSM, marzo de 2003.

Apoyo del Grupo BID al sector de la pequeña y mediana empresa (1999- 2002). Logros, lecciones y desafíos / IDB Group Support to the Small and Medium Enterprise Sector ( 1999-2002) Achievements, Lessons and Challenges. Por SDS/MSM, marzo de 2003.

## ANEXO V

Apoyo del Grupo BID al sector de la microempresa de 1990 a 2000 / IDB Group Support to the Microenterprise Sector From 1990 to 2000. Por SDS/MSM, febrero de 2001.

Apoyo del Grupo BID a la pequeña empresa de 1990 a 2000. Por SDS/MSM, diciembre de 2001.

Reingeniería de un Programa de Desarrollo Microempresarial. / Re-Engineering a Microenterprise Development Program: Proposal for Policy and Administrative Changes in the IDB's Small Project Program. Por SDS/MSM, diciembre de 1998.

Promoviendo crecimiento con equidad: El Banco Interamericano de Desarrollo y la microempresa / Promoting Growth with Equity: The Inter-American Development Bank and Microenterprise. Por SDS/MSM, abril de 1998.

---

Para tener

Si tiene alguna consulta o comentario, por favor escríbanos a nuestra dirección electrónica: [mipyme@iadb.org](mailto:mipyme@iadb.org)

## ANEXO VI

## Premios interamericanos para el desarrollo de la microempresa (1999-2005)

TEMAS	Argentina - 1999	España 2000	República Dominicana- 2001	Brasil - 2002	Guatemala - 2003	Colombia - 2004	Bolivia - 2005
Microfinanzas (instituciones reguladas)	Financiera Calpiá -El Salvador	Caja Los Andes - Bolivia	Fondo Financiero Privado FIE S.A. - Bolivia	CMAC Arequipa - Perú	CMAC Trujillo - Perú	CMA Huancayo - Perú	Compartamos, México
Microfinanzas (instituciones no reguladas)	Fundación WWB Cali - Colombia	Fundación Mundo Mujer, Popayán - Colombia	Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer - República Dominicana	Fundación de Apoyo a la Microempresa (FAMA) - Nicaragua	Fundación José Nieborowski - Nicaragua	Crecer - Bolivia	Fondo de Desarrollo Local, Nicaragua
Servicios de desarrollo empresarial	Instituto de Investigaciones Socio-Económicas y Tecnológicas (INSOTEC) - Ecuador	FUNDASOL - Uruguay	La Fundación Indígena para el Desarrollo Agropecuario (FIDA) - Paraguay	Visión Mundial, - Brasil	FUNDEMI- Talita Kumi - Guatemala	Fundación Mario Santo Domingo - Colombia	CAMBADU, Uruguay
Empresariado Social	Beverly Beckles, del Centro Nacional para las Personas Incapacitadas (NCPD) - Trinidad y Tobago	Pilar Ramírez Muñoz, Presidente del FFP FIE - Bolivia	Ruth Montrichard y Gerard Pantin, Servicio de Voluntariado para Todos (SERVOL) - Haití.	Odel Grajew, Instituto Ethos de Responsabilidad Social - Brasil	Moema Leão - Brasil	Martin Burt - Paraguay	Julio Alem, CIDRE, Bolivia