

I N F O R M E A N U A L

sobre el desarrollo
de la microempresa

2000

**Estableciendo alianzas para el
desarrollo de la microempresa**

Banco Interamericano de Desarrollo
Departamento de Desarrollo Sostenible
División de Micro, Pequeña y Mediana Empresa

Washington, D.C.
2001



CUADRO: CARLOS COSTA, "MERCADO SALVADOR DA BAHIA"; 1998
CORTESÍA DE CHRISTOF KUECHEMANN
FOTO: WILHELM HEINZ, BID

Este informe fue preparado por Alison Beck, de la División de Micro, Pequeña y Mediana Empresa, con la colaboración de Mariela Semidey, Gabriela García, Nancy Morrison y Karin Shipman en la producción y la edición del documento.

Febrero de 2001

SOLICITE ESTA PUBLICACION ESCRIBIENDO A:

División de Micro, Pequeña y Mediana Empresa
Publicaciones, Stop B-800
Banco Interamericano de Desarrollo
1300 New York Avenue, NW
Washington, DC 20577 USA

E-MAIL: sds/mic@iadb.org

FAX: (202) 623-2307

SITIO WEB: www.iadb.org/sds/mic

Impreso en papel reciclado



Marguerite Berger
Jefa a.i. de la División de
Micro, Pequeña y
Mediana Empresa
Departamento de
Desarrollo Sostenible

A medida que el terreno de la microempresa continúa experimentando profundos cambios en América Latina y el Caribe, la necesidad de enfoques creativos es evidente. Por este motivo, durante el año 2000, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) empezó a concentrar su atención en la creación y el fortalecimiento de alianzas para promover el desarrollo de la microempresa en la región. Sabemos que hacen falta más que proyectos aislados para marcar una diferencia. La creación de un entorno fructífero para el desarrollo de la microempresa, hace necesario establecer alianzas entre diferentes tipos de instituciones: locales, nacionales e internacionales; con o sin fines de lucro; privadas y públicas. Por primera vez, en el año 2000, el III Foro Interamericano de la Microempresa centró su debate en dichas alianzas y fue más allá de la discusión, abriendo un espacio en el que los especialistas en el tema, las empresas y el sector público pudieron ampliar sus alianzas e iniciativas de apoyo a las microempresas de América Latina.

La filosofía y el enfoque del BID en torno al desarrollo de la microempresa son únicos dentro de las instituciones de desarrollo. Partimos de una visión de las microempresas como parte del conjunto de los negocios. Aunque las empresas muy pequeñas se enfrentan a obstáculos característicos de su tamaño y de la falta de oportunidades suficientes para muchos de sus propietarios, son también un grupo sumamente diverso que requiere una amplia gama de servicios, así como de políticas e infraestructura institucional adecuadas para garantizar su prosperidad y desarrollo. Nuestro enfoque se basa en la creación de las condiciones necesarias para que esa amplia gama de empresas prospere: condiciones financieras, institucionales, políticas y legales.

Con más de 22 años de apoyo al desarrollo de la microempresa, el BID sigue comprometido a superar algunos de los obstáculos importantes que aún se interponen al crecimiento del sector de la microempresa, mediante la extensión del alcance de las microfinanzas, la mejora de la calidad y la sostenibilidad de los servicios de desarrollo empresarial, la creación y el fortalecimiento de alianzas estratégicas, y el establecimiento de un marco político y regulatorio favorable.

Las microfinanzas se han vuelto cada vez más sofisticadas, pasando de ser un mercado para proveedores de crédito, a un mercado que ofrece productos de ahorro y seguros, entre otros. Sin embargo, la demanda de servicios financieros para el sector de la microempresa sigue superando la oferta en América Latina y el Caribe. El BID continuará promoviendo el desarrollo institucional de las entidades microfinancieras, con el objetivo de desarrollar nuevos productos y extender el alcance de las microfinanzas a nuevos grupos de clientes y a nuevas instituciones.

En el área de los servicios de desarrollo empresarial (SDE), el BID ha concentrado sus esfuerzos en la ampliación de la gama de servicios no financieros a disposición de los microempresarios; no sólo capacitación y asesoramiento gerencial, sino también transferencia de tecnología, asistencia de mercadeo y otros. Las experiencias recientes han señalado la necesidad de desarrollar un mercado de SDE, estableciendo una industria dinámica en la que los proveedores ofrecen sus servicios a grandes cantidades de empresas. Para que los servicios estén a disposición de las microempresas de manera sostenible, es necesario afrontar el desafío que implica lograr economías

de escala y aprovechar soluciones creativas como son las alianzas, a través de asociaciones comerciales, conglomerados o subcontratación. En este sentido, el BID está considerando la creación de un mercado de servicios de desarrollo empresarial.

Las reformas económicas que han tenido lugar en la región durante la última década han abierto nuevas oportunidades para el crecimiento del sector de la microempresa y para el desarrollo de instituciones que atienden a ese sector. Sin embargo, todavía quedan muchos retos que superar si se quiere lograr que las reformas políticas y regulatorias creen condiciones equitativas para las actividades de menor escala de la región, incluyendo regímenes tributarios simplificados, requisitos para obtener licencias, reglamentos laborales y garantía de cumplimiento de contratos. Las reformas de los derechos y registros de propiedad, los mercados de capital y la supervisión de las instituciones financieras también aumentarán el rango y profundidad de acceso de las microempresas a los servicios financieros. Por lo tanto, el BID continuará promoviendo condiciones favorables mediante reformas económicas, legislativas y regulatorias adaptadas al contexto de cada país particular.

Al mirar hacia el 2001, el último de los cinco años de nuestra *Estrategia de Desarrollo de la Microempresa (1997-2001)*, tenemos que evaluar críticamente nuestro progreso en el BID y planear nuestras futuras contribuciones a la evolución de este sector en América Latina y el Caribe. Nuestro papel de inversionistas en organizaciones de apoyo a la microempresa seguirá ampliándose, ya que cada día se solicita más nuestra ayuda para crear reformas políticas y legales, transferir lecciones de un país a otro y establecer un puente entre inversionistas privados y especialistas en microempresa. Para cumplir esta función con eficacia, ampliaremos y fortaleceremos las alianzas estratégicas establecidas con el sector privado, otros donantes, nuestros gobiernos miembros y la sociedad civil. También empezaremos a explorar y capitalizar las sinergias naturales entre nuestras experiencias exitosas en el desarrollo de la microempresa y las de apoyo a la pequeña y mediana empresa. En general, el BID continuará ampliando y desarrollando su apoyo al sector de la microempresa, fundamental para la reducción de la pobreza y el crecimiento de las economías de América Latina y el Caribe.

Marguerite Berger

HECHOS DESTACADOS DE 2000

Durante el año 2000, el cuarto de la **Estrategia del BID para el Desarrollo de la Microempresa (1997-2001)**, el Banco apoyó una serie de iniciativas para contribuir al aumento de los ingresos y la productividad de los microempresarios urbanos y rurales de 26 países de América Latina y el Caribe. En estos esfuerzos, el BID colaboró con diferentes organizaciones de los sectores privado y público, y empleó una variedad de instrumentos como créditos, inversiones de capital y asistencia técnica basada en donaciones. Algunos de estos instrumentos están orientados a fortalecer la capacidad de las instituciones locales que atienden a los microempresarios, mientras que otros apuntan a profundizar los recursos financieros disponibles para toda la gama de microempresas, incluyendo aquéllas que están en manos de los pobres, y a las nuevas empresas en crecimiento. El objetivo común del apoyo del BID es impulsar el enorme potencial de los 65 millones de microempresarios del continente.

IMPACTO EN EL DESARROLLO

Las inversiones en el desarrollo de la microempresa tienen un impacto generalizado y contribuyen a lograr lo siguiente:

Reducir la pobreza mediante la creación de oportunidades para generar ingresos;

Generar empleo;

Contribuir a la renta nacional y al crecimiento económico;

Mejorar la distribución de los ingresos;

Desarrollar el sector privado; y

Promover el espíritu emprendedor.

FINANCIAMIENTO DE PROYECTOS

En el año 2000, el BID invirtió US\$31 millones en proyectos de desarrollo de la microempresa:

7 proyectos de empresariado social por un monto total de US\$3,2 millones para ayudar a mejorar la calidad de vida de grupos con bajos ingresos o marginados en América Latina y el Caribe (ver pág. 10).

24 proyectos del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) por un monto total de US\$26,9 millones para apoyo de las microfinanzas y los servicios de desarrollo empresarial de la región (ver pág. 12).

7 proyectos de divulgación y mejores prácticas por un monto total de US\$400.000 (ver pág. 21).

Adicionalmente, el BID financió un programa multisectorial en México por un monto de US\$300 millones que beneficiará a una amplia gama de empresas, incluyendo algunas microempresas (ver pág. 16).

En el año 2000, el BID concentró sus esfuerzos en una serie de aspectos poco explorados y que tienen enormes posibilidades para la expansión de servicios para los microempresarios, entre los cuales figuran incentivos para facilitar el acceso a la banca comercial, nuevos productos financieros y soluciones de mercado para los servicios de desarrollo empresarial (ver pág. 9).

INDICE

La estrategia del BID para el desarrollo de la microempresa.....	7
Actividades del BID en el año 2000 para promover el desarrollo de la microempresa ...	8
El Programa de Empresariado Social	10
Colaboración de los donantes.....	11
El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).....	12
Créditos globales para el desarrollo de la micro y pequeña empresa.....	15
Proyectos del BID relacionados con la microempresa.....	16
Otras iniciativas para el desarrollo de la microempresa	19
Ampliar las microfinanzas a nuevos productos, grupos de clientes e instituciones....	23
Reformas políticas y regulatorias	23
Establecer alianzas	26
Enfoque 1: Los Premios Interamericanos para el Desarrollo de la Microempresa.....	26
Enfoque 2: Alianzas estratégicas: Tercer Foro Interamericano sobre el Desarrollo de la Microempresa.....	26
Una mirada al futuro: Más allá del año 2001.....	26

CUADROS

Cuadro 1. Proyectos de microempresa del BID aprobados en 1978-2000	9
Cuadro 2. Créditos globales para el desarrollo de la micro y pequeña empresa, 1990-2000	15

GRAFICOS

Gráfico 1. Programa de Empresariado Social: Fuentes de financiamiento para proyectos aprobados, 1997-2000	11
Gráfico 2. Línea de Actividad del FOMIN: Tipo de proyecto por monto aprobado en US\$, 1998-2000	13

RECUADROS

Recuadro 1. Las microempresas: Una fuente importante de empleo.....	8
Recuadro 2. Innovaciones en el desarrollo de la microempresa.....	9
Recuadro 3. Apoyo al empresariado social.....	10
Recuadro 4. ¿Son pobres los microempresarios? Gráfico: Tasas de pobreza en los sectores microempresarial y no microempresarial.....	18
Recuadro 5. La industria de las microfinanzas: Cómo responde a las expectativas? Gráfico: Costo de préstamos a la microempresa por monto de crédito ...	19
Recuadro 6. Registro de empresas: El primer paso hacia un entorno de políticas reformado	21

ANEXOS

Anexo 1. Proyectos de microempresa del BID aprobados en el año 2000.....	27
Anexo 2. Proyectos del BID relacionados con la microempresa aprobados en el año 2000.....	31
Anexo 3. Proyectos del Programa de Empresariado Social (PES) aprobados en el año 2000.....	32
Anexo 4. Proyectos seleccionados, relacionados con la microempresa aprobados en el año 2000	34
Anexo 5. Publicaciones del BID sobre la microempresa.....	39

ESTRATEGIA DEL BID PARA EL DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA

El sector de la microempresa emplea a más de la mitad de la fuerza laboral de la región y genera entre 10 y 50 por ciento de la producción nacional (ver Recuadro 1). Las microempresas son además un medio importante para que las personas con bajos ingresos puedan salir de la pobreza mediante actividades productivas orientadas al mercado. Por estos motivos, desde 1978 el BID ha sido pionero en el campo del desarrollo de la microempresa en América Latina y el Caribe. El BID continúa promoviendo inversiones en el sector de la microempresa para lograr dos de los principales objetivos del Banco: reducir la pobreza y desarrollar el sector privado en América Latina y el Caribe.

El BID ha formulado una *Estrategia de Desarrollo de la Microempresa* de cinco años (1997-2001), conocida como MICRO 2001, con el objetivo de crear las condiciones necesarias para el crecimiento y el desarrollo del sector de la microempresa en América Latina y el Caribe mediante la promoción de:

La reforma de políticas y regulaciones para crear un entorno propicio para el desarrollo de la microempresa;

La creación y el fortalecimiento de instituciones formales e informales proveedoras de servicios financieros y de desarrollo empresarial para cubrir la demanda de las microempresas de manera sostenible;

La mejora del acceso a los servicios para empresarios con bajos ingresos o desfavorecidos (entre ellos las mujeres y los grupos indígenas), y

La expansión permanente de los flujos de recursos para la inversión en el desarrollo de la microempresa.

La Unidad de Microempresa —ahora la División de Micro, Pequeña y Mediana Empresa— del Departamento de Desarrollo Sostenible del BID es responsable de liderar la implementación de la Estrategia mediante el desarrollo de operaciones, la investigación sobre políticas y la divulgación de las mejores prácticas.

¿QUE ES UNA MICROEMPRESA?

La microempresa es la firma empresarial más pequeña y se presenta dentro de una amplia gama de formas, desde negocios de subsistencia hasta empresas que emplean métodos de producción relativamente sofisticados, con un rápido crecimiento y que están directamente vinculadas con empresas más grandes en la economía formal. Las microempresas incluyen a los vendedores ambulantes, los talleres de reparación de bicicletas, las herrerías, las panaderías, las sastrerías, los pequeños productores agrícolas, entre otros.

Las microempresas típicas de América Latina y el Caribe:

Están dirigidas por un propietario-administrador que en un 30 a 60 por ciento de los casos es una mujer;

Tienen diez empleados o menos;

Dependen considerablemente del trabajo familiar;

Tienden a mezclar las finanzas del hogar y de la empresa;

Tienen activos fijos hasta por un monto de US\$20.000;

Tienen acceso limitado al sector financiero formal y a los servicios de asistencia a las empresas, y

Sus dueños tienen poca formación gerencial y técnica.

RECUADRO 1. Las microempresas:

Una fuente importante de empleo

Unos 65 millones de microempresas (negocios con un máximo de 10 trabajadores) emplean a 110 millones de personas en la región, lo que supone más de la mitad del empleo total en América Latina y el Caribe. En contraste, el resto del sector privado aporta el 36 por ciento del empleo total y el sector público ofrece un 13 por ciento. En los países más pobres de América Latina, las microempresas ocupan hasta el 80 por ciento de la fuerza laboral.

Fuentes: Organización Internacional del Trabajo (OIT) y CEPAL

ACTIVIDADES DEL BID EN EL AÑO 2000 PARA PROMOVER EL DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA

El BID es la institución internacional que lidera el apoyo al desarrollo de la microempresa en América Latina y el Caribe. Durante los últimos 22 años ha financiado a cientos de organizaciones que trabajan con microempresas en toda la región y ha invertido más de US\$800 millones en el sector. Estas inversiones se resumen en el Cuadro 1.

En el año 2000, el BID aprobó US\$31 millones en programas de desarrollo de la microempresa, por medio de tres importantes instrumentos financieros: el Programa de Empresariado Social, el Fondo Multilateral de Inversiones y los créditos para el desarrollo de la micro y pequeña empresa (ver Anexos 1 y 2). En concreto, los proyectos y las actividades del BID aprobados en el año 2000 incluyen:

7 proyectos de empresariado social por un total de US\$3,2 millones, para ayudar a mejorar los medios de vida de grupos con bajos ingresos o marginados en América Latina y el Caribe (ver pág. 10 y Anexo 3).

24 proyectos del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) por un total de US\$26,9 millones para apoyar las microfinanzas y los servicios de desarrollo empresarial de la región (ver pág. 12 y Anexo 4).

7 proyectos de divulgación y mejores prácticas por un total de US\$400.000 (ver pág. 21 y Anexo 5).

Además, el BID financió un programa multisectorial en México por un monto total de US\$300 millones que beneficiará a una amplia gama de empresas, incluyendo algunas microempresas (ver pág. 16).

Los proyectos y las actividades del BID en el año 2000 han contribuido a la Estrategia de Desarrollo de la Microempresa fomentando los servicios financieros y de desarrollo empresarial, los marcos regulatorios propicios y la investigación y divulgación de mejores prácticas para especialistas en microempresa, donantes e inversionistas privados.

TABLA 1. *Proyectos de microempresa del BID aprobados en 1978-2000 (US\$millones)*

Instrumentos Financieros	1978-96	MICRO 2001	
		1997-99	2000
PES	US\$232.6	US\$33.2	US\$3.2
Prestamos Globales	US\$242.8	US\$187.2	—
FOMIN	US\$70.6	US\$66.8	US\$26.9
Otros*	US\$3.8	US\$7.4	US\$0.4
Total	US\$549.8	US\$294.6	US\$30.5

*Publicaciones, conferencias y capacitación

RECUADRO 2. *Innovaciones en el desarrollo de la microempresa*

El BID se está concentrando en una serie de aspectos poco explorados con enormes posibilidades para la expansión de los servicios a los microempresarios.

Ampliación del acceso a la banca comercial. El BID está ofreciendo incentivos a bancos comerciales para que expandan sus servicios a los microempresarios. Por ejemplo, los créditos globales para la microempresa ofrecen a los bancos comerciales financiamiento atractivo y asistencia técnica en la adopción de tecnologías para el microcrédito. En este sentido, el BID está buscando que estas instituciones financieras se den cuenta de que los microempresarios pueden ser clientes rentables con perfiles de riesgo manejables, siempre y cuando la cartera de créditos se administre de manera eficiente y tenga en cuenta las necesidades especiales de los microempresarios. Esta tendencia tiene la posibilidad de integrar más plenamente las microfinanzas dentro del sector financiero tradicional de América Latina.

Nuevos productos financieros. Las microfinanzas abarcan mucho más que el microcrédito e incluyen toda una gama de servicios financieros. Hasta hace poco, los servicios financieros tradicionales no habían estado a disposición de los clientes pobres. Estos servicios van desde cuentas de ahorro —un servicio vital para los clientes con bajos ingresos que intentan disminuir su gasto durante un ciclo de negocio— hasta los créditos de vivienda y los productos de seguros. Además, las instituciones financieras están ofreciendo productos orientados a las pequeñas empresas. Esto incluye el arrendamiento financiero (leasing) de equipo, que permite a las pequeñas empresas adquirir maquinaria para mejorar su productividad, y el factoraje (factoring), que hace posible que las empresas obtengan préstamos respaldados con la promesa de futuros ingresos. El BID seguirá apoyando el desarrollo de estos nuevos productos y servicios.

Soluciones comerciales para los servicios de desarrollo empresarial. El BID está considerando los servicios de desarrollo empresarial (SDE) como una de las principales áreas de concentración para los años venideros. Entre las nuevas ideas para el apoyo a los SDE se encuentran la de facilitar el desarrollo de un mercado comercialmente viable de servicios no financieros y la búsqueda de nuevas estrategias, tales como los conglomerados (grupos de empresas de un sector particular que trabajan colectivamente en ciertas áreas mutuamente beneficiosas).

EL PROGRAMA DE EMPRESARIADO SOCIAL (PES)

El Programa de Empresariado Social es un instrumento clave dentro del esfuerzo del BID para unir el impacto social y el rendimiento económico. Al mismo tiempo que las organizaciones sin fines de lucro se están volviendo más empresariales con la intención de generar ingresos, expandir sus servicios, operar con más eficiencia y lograr mejor sus misiones, los negocios están poniendo en marcha empresas con conciencia social, ya sea por su cuenta o mediante fundaciones y sociedades. El BID está comprometido a contribuir al éxito de este nuevo tipo de empresariado social. De acuerdo con el enfoque del BID en el desarrollo y su misión de lucha contra la pobreza, el PES tiene un nicho especial: apoyar proyectos que ofrecen a personas de bajos ingresos, grupos indígenas, mujeres, jóvenes y otras personas marginadas; servicios financieros y de desarrollo empresarial, social y comunitario de manera sólida, eficiente y sostenible.

El PES ofrece préstamos a bajo interés hasta por US\$1 millón—además de donaciones de cooperación técnica hasta por US\$250.000—para el desarrollo y fortalecimiento de instituciones innovadoras y el apoyo a sus actividades de atención a las necesidades de los microempresarios. El PES emplea recursos escasos de manera estratégica y financia un número limitado de proyectos representativos que resultan innovadores y tienen la posibilidad de promover el aprendizaje de país a país o de replicarse en otras partes de la región (ver el Recuadro 3).

RECUADRO 3. *Apoyo al empresariado social*

El Programa de Empresariado Social promueve las operaciones empresariales con beneficios sociales, y ayuda a las organizaciones comunitarias a promover el desarrollo de la microempresa en áreas tradicionales como los servicios financieros, y en áreas innovadoras como el manejo ambiental; así lo muestran los siguientes proyectos aprobados en el año 2000:

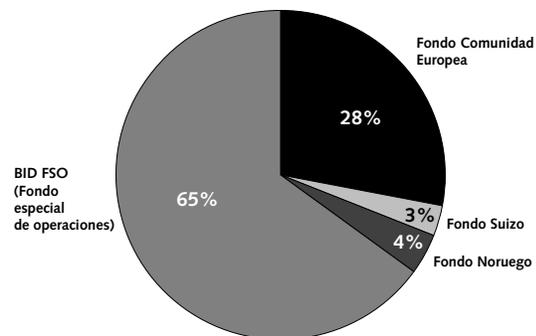
Expansión y diversificación de servicios financieros en México. Los clientes con bajos ingresos de las áreas marginadas del Distrito Federal se beneficiarán de servicios más sofisticados de crédito y ahorro, gracias a la asistencia del PES al Centro de Apoyo a los Microempresarios (CAME). El apoyo del BID al desarrollo de nuevos productos y la ampliación de la cartera ayudará a unos 7.000 microempresarios—85 por ciento de los cuales son mujeres—a mejorar sus negocios.

Energía renovable y microempresas rurales. Diecisiete micro plantas hidroeléctricas en áreas aisladas de Perú, que atienden entre 8 y 10.000 personas, recibirán créditos mediante la asistencia del PES. El proyecto creará además empleo y aumentará los ingresos en estas comunidades mediante la promoción de 150 microempresas rurales que generan energía a partir de fuentes renovables.

El PES es altamente competitivo. En promedio, se dispone cada año de unos US\$10 millones para financiar proyectos en 26 países de América Latina y el Caribe. En el año 2000, debido a las limitaciones de recursos, el BID aprobó siete proyectos de empresariado social por un monto total de US\$3,2 millones en préstamos y donaciones (ver las descripciones de proyectos en el Anexo 3).

Los recursos del PES provienen del Fondo de Operaciones Especiales (FOE) del BID y de fondos de la Unión Europea, Suecia y Noruega. Las alianzas del BID con estos donantes europeos han servido para captar recursos gerenciales, técnicos y financieros para los proyectos del PES. El Gráfico 1 muestra las fuentes de financiamiento para los proyectos del PES aprobados desde 1997, durante la implementación de la estrategia MICRO 2001.

GRAFICO 1. Programa de empresariado social.
Fuentes de financiamiento para proyectos aprobados 1997-2000



COLABORACION DE LOS DONANTES

Las alianzas del BID con donantes europeos han permitido el desarrollo de una cartera considerable de proyectos innovadores enfocados en el fortalecimiento económico y social de grupos con bajos ingresos, especialmente las mujeres y las minorías sociales. Estas innovaciones han conducido a una transferencia considerable de lecciones y experiencias entre los países de toda la región.

El BID ejecuta proyectos financiados para el apoyo del desarrollo de la microempresa, a través de los siguientes fondos fiduciarios:

El Fondo Especial de la Comunidad Económica Europea (CEE) para el Financiamiento de Pequeños Proyectos en América Latina fué establecido en 1991 y ha financiado más de 20 proyectos por un monto superior a US\$9,8 millones.

El Fondo Especial de la Unión Europea para el Financiamiento de Empresas en América Latina, fué establecido en 1997, y aporta una suma equivalente a unos US\$14 millones para proyectos de microempresa. Hasta la fecha, este fondo ha financiado 21 proyectos de empresariado social por un monto de US\$9,3 millones.

COLABORACION DE DONANTES *continuación*

El Fondo Sueco para el Financiamiento de Pequeños Proyectos ha financiado 16 proyectos y su cooperación técnica correspondiente, por un total de US\$7 millones. En 1993, Suecia estableció también el Fondo para el Financiamiento de la Microempresa en Bolivia, que ha financiado ocho proyectos por valor de unos US\$4,7 millones.

El *Fondo Noruego para Pequeños Proyectos* ha financiado 17 proyectos por un monto superior a US\$7,5 millones. El Gobierno de Noruega estableció también el *Fondo Fiduciario para el Desarrollo de la Microempresa* para apoyar al BID en su implementación de la Estrategia de Microempresa. Hasta la fecha se han aprobado 13 operaciones por un monto superior a US\$1 millón a través de este fondo.

EL FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES (FOMIN)

EL FOMIN se creó en 1993 para promover el desarrollo del sector privado en América Latina y el Caribe. Como parte de su objetivo, el FOMIN ofrece una amplia gama de apoyo a instituciones intermediarias que atienden al sector de la microempresa. Este apoyo se realiza en forma de donaciones para asistencia técnica, créditos directos e inversiones de capital o cuasicapital.

En el año 2000, el FOMIN aprobó 24 proyectos de microempresa por un total de US\$26,9 millones, e invirtió US\$3 millones en el fortalecimiento de la capacidad de instituciones microfinancieras mediante el programa de Línea de Actividad. Los US\$23,9 millones restantes financiaron una amplia variedad de instituciones al servicio del sector de la microempresa.

Proyectos innovadores del FOMIN

El FOMIN financia proyectos innovadores de desarrollo de la microempresa que demuestran posibilidades de ser sostenibles y replicables por inversionistas privados. Algunos proyectos innovadores aprobados en el año 2000 se destacan a continuación y en el Anexo 4.

Promoción de nuevas empresas y empresarios jóvenes en Perú. El FOMIN financió un proyecto piloto que cuenta con la participación activa del sector privado y los bancos comerciales de Perú para promover la creación de empleos y la iniciativa empresarial entre los jóvenes, un grupo desatendido de alto riesgo, pero también con grandes posibilidades. El proyecto está dirigido a los grupos de estudiantes universitarios o jóvenes recientemente graduados cuyas ideas para nuevas empresas hayan sido seleccionadas en un concurso nacional entre todas las universidades y los institutos de enseñanza superior. El financiamiento del FOMIN contribuirá al establecimiento de un fondo de garantía privado que se empleará para los préstamos de los bancos comerciales a los ganadores del concurso. Las empresas líderes del sector privado de Perú también contribuirán al fondo. Por ejemplo, PROBIDE (ONG local); desarrollará un conjunto de herramientas que ayudarán a los estudiantes a preparar sus planes de negocios, y les ofrecerá además capacitación y asistencia técnica en la preparación y presentación de los mismos.

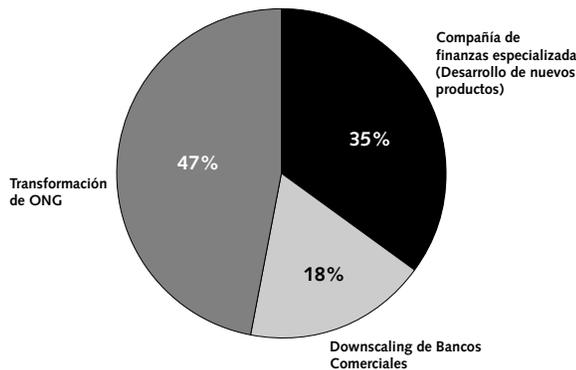
La iniciativa de innovación. Este proyecto respaldará el diseño y la implementación de servicios, productos y procesos financieros y de desarrollo empresarial innovadores para el sector de la microempresa de América Latina y el Caribe mediante un proceso de donaciones competitivo, que se iniciará en el año 2001. La primera ronda de proyectos a ser financiados tiene que concentrarse en uno de cuatro temas: finanzas rurales, manejo de riesgos en instituciones financieras, servicios de desarrollo empresarial para nuevas empresas y servicios de comercialización para pequeñas y medianas empresas.

Fondo de recuperación para desastres naturales. Cuando se producen desastres naturales, las microempresas y las instituciones microfinancieras que las atienden se ven especialmente afectadas; necesitan obtener financiamiento de emergencia en forma rápida y fácil. Este programa de recuperación de US\$10 millones establecerá un mecanismo para garantizar la disponibilidad de dichos recursos para contingencias y contribuir a que tanto las microempresas como las instituciones microfinancieras retomen el camino de la autosostenibilidad financiera y operacional.

Línea de Actividad para el fortalecimiento de instituciones microfinancieras

En 1998, el FOMIN creó un programa especial para fortalecer la capacidad de las instituciones microfinancieras y ofrecer productos financieros sostenibles al sector de la micro y pequeña empresa. Durante los primeros años de operación se aprobaron 24 proyectos dentro del marco de la Línea de Actividad (ver Gráfico 2). El programa ha demostrado ser un instrumento de financiamiento ágil para extender el alcance de las microfinanzas, ofreciendo asistencia técnica a organizaciones microfinancieras sin fines de lucro que buscan formalizar sus actividades, o a instituciones financieras comerciales que quieren crear nuevos servicios financieros para las micro y pequeñas empresas. Igualmente asiste a compañías financieras especializadas que acceden a nuevos mercados o que están desarrollando nuevos productos.

GRAFICO 2. *Proyectos de Línea de Actividad del FOMIN*
Tipología de proyectos aprobado, 1998-2000



“La Línea de Actividad ha probado ser un mecanismo ágil de financiamiento para extender el alcance de las microfinanzas”.

Apoyo a las ONG

Fortalecimiento del Instituto para el Desarrollo de la Empresa Privada en Guyana. Los micro y pequeños empresarios de zonas urbanas y rurales de Guyana pueden acceder a mejores servicios financieros gracias a los esfuerzos para fortalecer la capacidad institucional y técnica del Instituto para el Desarrollo de la Empresa Privada en Guyana (IPED). La Línea de Actividad ayudará al IPED a mejorar su eficiencia y posición financiera, a ampliar y desarrollar su alcance a un número mayor de clientes microempresariales — particularmente los rurales— a consolidar su tecnología para el crédito, y a situarse en el camino de la autosuficiencia financiera y la viabilidad a largo plazo.

Transformación del FINDE en Nicaragua. El FOMIN está apoyando al Fondo del Instituto Nicaragüense de Desarrollo (FINDE) en su proceso de transformación de una ONG de microcrédito a una intermediaria financiera regulada y dedicada a la oferta de servicios financieros a micro y pequeñas empresas que están excluidas del sector bancario tradicional. La transformación eventual del FINDE en un organismo regulado permitirá a la intermediaria financiera ofrecer nuevos productos, tales como depósitos de ahorro, y ampliar aún más sus operaciones en zonas rurales para alcanzar a nuevos clientes.

Apoyo a instituciones financieras reguladas

Aumentar el alcance de dos compañías financieras en Paraguay, INTERFISA y VISION. El Programa de Microcrédito Global del BID en Paraguay logró desarrollar servicios microfinancieros de calidad en zonas urbanas del país. Interfisa y Visión forman parte de los cinco participantes más exitosos del Programa Global que compitieron para obtener apoyo del FOMIN para extender los servicios microfinancieros a las áreas rurales.

Apoyar un banco comercial de enfoque comunitario en Guatemala. Bancafé ha iniciado un programa de banca municipal para ofrecer servicios financieros en áreas rurales. Los bancos municipales se establecen inicialmente con un capital y una capacitación mínimos y están manejados por comunidades que ahorran y prestan sus propios recursos. El interés de Bancafé en las microfinanzas está siendo impulsado en parte por un deseo de entrar en un nuevo nicho comercial y por la oportunidad de utilizar mejor su amplia red de oficinas. Los microempresarios que actualmente no tienen acceso a los servicios financieros se beneficiarán de la expansión y diversificación del programa piloto de Bancafé mediante el apoyo de la Línea de Actividad.

CREDITOS GLOBALES PARA EL DESARROLLO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

Los créditos globales a la microempresa constituyen una de las principales herramientas utilizadas por el BID para mejorar su financiamiento a escala nacional. Muchos de estos créditos globales también van dirigidos a la pequeña empresa. Mediante estos programas, el Banco presta fondos a instituciones financieras de segundo piso como son el banco central de un país o un banco de desarrollo. Esta institución vuelve a prestar los fondos a bancos comerciales o a instituciones de microfinanzas minoristas que, a su vez, los prestan a micro y pequeñas empresas individuales. El financiamiento se complementa con asistencia técnica a las instituciones participantes con la finalidad de contribuir a la adopción de una tecnología de crédito apropiada para llegar a estos sectores. Los créditos globales aprobados por el BID desde 1990 se resumen en el Cuadro 2.

TABLA 2. *Créditos Globales para el desarrollo de micro y pequeñas empresas, 1990-2000 (US\$ millones)*

País	Año	Préstamo BID	Contraparte	Total
Uruguay	1990	US\$9.20	US\$3.93	US\$13.13
Colombia	1990	US\$15.00	US\$7.00	US\$22.00
Ecuador	1990	US\$19.50	US\$2.20	US\$21.70
Argentina	1990	US\$49.00	US\$16.00	US\$65.00
Chile	1991	US\$12.00	US\$8.00	US\$20.00
Costa Rica	1992	US\$13.00	US\$4.60	US\$17.60
Guatemala	1992	US\$13.00	US\$2.80	US\$15.80
Paraguay	1992	US\$12.50	US\$2.20	US\$14.70
Colombia	1993	US\$30.60	US\$20.21	US\$50.81
El Salvador	1993	US\$24.00	US\$6.00	US\$30.00
Nicaragua	1993	US\$23.60	US\$5.90	US\$29.50
Perú	1995	US\$27.75	US\$11.90	US\$39.65
Paraguay	1997	US\$22.20	US\$2.80	US\$25.00
Perú	1998	US\$30.00	US\$12.86	US\$42.86
Bolivia	1998	US\$35.00	US\$8.75	US\$43.75
Argentina	1998	US\$100.00	US\$100.00	US\$200.00
TOTAL		US\$436.35	US\$215.15	US\$651.50

Aunque no se han aprobado créditos globales específicamente para la microempresa en el año 2000, el BID ha continuado con el proceso de evaluar las lecciones aprendidas de los créditos globales en la región, como son los programas de años anteriores:

En Perú, el Programa de Créditos Globales a la Microempresa descubrió que un elemento relativamente pequeño del programa tenía un impacto desproporcionado en la consecución de los objetivos del proyecto. Aunque se destinaron más de US\$60 millones en crédito, una pequeña parte de estos recursos ayudaron a desarrollar una industria fortalecida de oficinas de riesgo, permitiendo a las instituciones financieras evaluar mejor el riesgo financiero.

En Paraguay se incluyó en el Crédito Global a la Microempresa un programa innovador de bajo costo de bonos para servicios de desarrollo empresarial. El programa se ha repetido en otros países debido a su capacidad demostrada para crear un mercado de servicios de capacitación.

PROYECTOS DEL BID RELACIONADOS CON LA MICROEMPRESA

Además de sus actividades directas, el BID apoya otros esfuerzos que sirven para fortalecer indirectamente el sector de la microempresa. Entre estos se incluyen proyectos en las áreas de reforma del sector financiero, desarrollo de la pequeña y mediana empresa y desarrollo de la comunidad (ver Anexos 2 y 4).

Reforma del sector financiero

Los sistemas financieros fuertes son importantes para el desarrollo económico general, incluyendo el de la microempresa. Una forma esencial de aliviar la pobreza es la creación de sistemas financieros sólidos y profundos que puedan resistir las crisis y que integren a los pobres como un segmento del mercado. El BID tiene un historial de apoyo a reformas del sector financiero para promover la entrada de nuevos participantes en el mercado, aumentar la competitividad y expandir la prestación de servicios financieros a segmentos de la población mal abastecidos.

Uno de estos proyectos ha sido financiado por el BID y el FOMIN en el año 2000. Este proporcionará recursos para fortalecer el marco legal, regulatorio e institucional del sector financiero en Honduras, redactando normativas y capacitando personal para la supervisión de nuevos subsectores financieros, incluyendo a ONG financieras.

Programas de crédito multisectoriales. El BID apoya programas de crédito multisectoriales para fomentar la creación y el crecimiento de fuentes formales de crédito para empresas de todos los tamaños, y especialmente para la micro, pequeña y mediana empresa. Aunque las microempresas son beneficiarias de estos programas, la mayoría de los fondos llegan también a la pequeña y mediana empresa.

En el año 2000, el BID financió un programa de crédito multisectorial por US\$300 millones en México para expandir la prestación de servicios de crédito formales dirigidos a la micro, pequeña y mediana empresa (MiPyMES), a través de Nacional Financiera (NAFIN). Un elemento de asistencia técnica mejorará la capacidad de los intermediarios financieros y de NAFIN para atender al sector de las MiPyMES mediante nuevos canales de distribución y nuevos productos. NAFIN prestará una atención especial al establecimiento de alianzas con intermediarios financieros para proporcionar incentivos para la expansión de recursos al sector en el largo plazo.

Desarrollo de la Pequeña y Mediana Empresa (PyME)

La pequeña y mediana empresa en América Latina y el Caribe desempeña una función esencial en la generación de empleo, la estabilidad de los ingresos y el crecimiento de las economías nacionales de la región. Sin embargo, el reto de la globalización que enfrentan las PyME hace más importante su acceso a los mercados, a los servicios financieros y no financieros, y a los avances en tecnología, así como la posibilidad de poder trabajar con marcos regulatorios favorables. El Grupo BID, formado por el mismo BID, el FOMIN y la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), ha apoyado a las PyME en distintas actividades, proyectos e instrumentos financieros, tal y como se muestra en los proyectos aprobados en el año 2000.

“El Grupo BID está trabajando en la creación de las condiciones necesarias para promover el crecimiento y desarrollo de la microempresa”.

La CII aprobó una inversión de capital hasta de US\$8 millones en el Multinational Industrial Fund (MUIF). Este fondo de inversión privada se creó para generar ganancias de capital a largo plazo mediante inversiones de capital y cuasicapital en pequeñas y medianas empresas mexicanas que realizarán operaciones de capital de riesgo con empresas extranjeras para generar exportaciones. Se espera que el fondo realice al menos 15 inversiones en sus diez años de duración, que cree unos 450 puestos de trabajo y que genere US\$300 millones anuales para el PIB de México.

El FOMIN realizó una inversión de capital de US\$6 millones en una incubadora regional Business to Business (B2B) para pequeñas y medianas empresas. Este proyecto apoyará el desarrollo de nuevas empresas del sector de tecnología de la información y la beneficiaria de la inversión de capital, Worldcap Internet Solutions, Ltd. (WCIS), una red B2B de Internet, invertirá a su vez en iniciativas de tecnología de información de pequeñas empresas de la región.

El BID y el FOMIN también fomentan las alianzas entre el sector público y privado para promover el desarrollo de PyME. Por ejemplo, en El Salvador el FOMIN está financiando un proyecto para promover la transferencia de servicios municipales al sector privado, especialmente para que sean gestionados por pequeñas empresas.

El BID y el FOMIN han contribuido a la reducción de la pobreza mediante una serie de proyectos diseñados para mejorar la capacitación de la mano de obra. Los proyectos de esta área pretenden mejorar la capacidad competitiva y de gestión de los pequeños empresarios urbanos y rurales, aumentar la productividad laboral y mejorar los sistemas de capacitación y asistencia técnica. Entre los proyectos importantes del año 2000 se incluyen una donación para mejorar la posición competitiva internacional de los exportadores en pequeña escala en Argentina, ayudándoles con técnicas para diversificar y consolidar su acceso a los mercados internacionales; y una donación para aumentar la competitividad de las pequeñas empresas agrícolas en Bolivia, proporcionando capacitación sobre gestión empresarial combinada con un mayor acceso a los servicios de información y comunicación en las zonas rurales.

Desarrollo de la comunidad

La mayoría de los microempresarios se encuentran en el sector no regulado y proporcionan una forma de subsistencia para los grupos pobres y marginados en América Latina y el Caribe (ver Recuadro 4). Por lo tanto, los proyectos del BID focalizados en el desarrollo comunitario y en el mejoramiento de las zonas de bajos ingresos también tienen un impacto *indirecto* positivo en el sector de la microempresa, tal y como se ilustra en los dos ejemplos que se muestran a continuación.

En el año 2000, el BID aprobó un programa piloto general para Honduras para luchar contra la pobreza urbana, que tenía como objetivo ayudar a los más vulnerables entre los pobres de Tegucigalpa, especialmente los niños. Además de financiar programas de nutrición para niños en edad preescolar, especialmente los de madres trabajadoras, el proyecto proporcionará formación profesional para adolescentes que hayan abandonado el colegio.

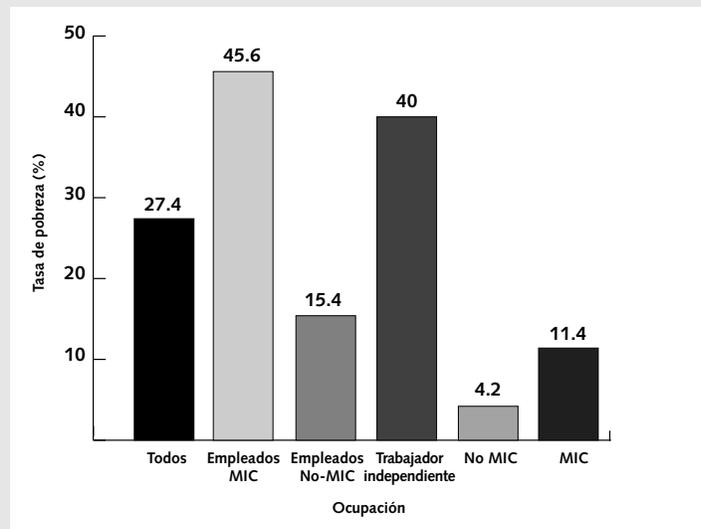
El BID apoya la mejora de los barrios de bajos ingresos, o favelas, de Río de Janeiro en Brasil. La operación proporcionará servicios sociales e infraestructura básica y títulos de propiedad en favelas y subdivisiones no registradas, así como de formación profesional y servicios de asistencia a niños.

RECUADRO 4 ¿Son pobres los microempresarios?

El sector de la microempresa comprende aproximadamente el 70 por ciento de los pobres latinoamericanos. Los índices de pobreza entre los trabajadores de las microempresas son significativos y mucho más altos que los de empresas más grandes. También existe una pobreza notable entre los autoempleados (es decir, propietarios de empresas sin trabajadores), en comparación con la población trabajadora en general. Los índices de pobreza son mucho mayores entre trabajadores de microempresas y propietarios ubicados en zonas rurales, normalmente entre el 10 y el 15 por ciento. Esto es cierto para todos: para otros trabajadores y para propietarios de empresas más grandes. Sin embargo, no todos los microempresarios son pobres. Los propietarios de microempresas que tienen entre uno y cinco trabajadores muestran índices de pobreza más bajos que los de la población trabajadora en general, aunque siguen estando en desventaja en comparación con los propietarios de empresas más grandes.

Fuente: Glenn Westley, "Las microempresas y la pobreza," *Microempresa: Informe de Avances*, Verano 2000, Vol. 3, No. 1.

Tasas de pobreza en los sectores microempresariales y no microempresarial



Nota: MIC = micro. Los datos son una media de los índices de 13 países latinoamericanos en los 90.

Fuente: Orlando y Pollack, *Microenterprises and Poverty: Evidence from Latin America*, BID, 2000.

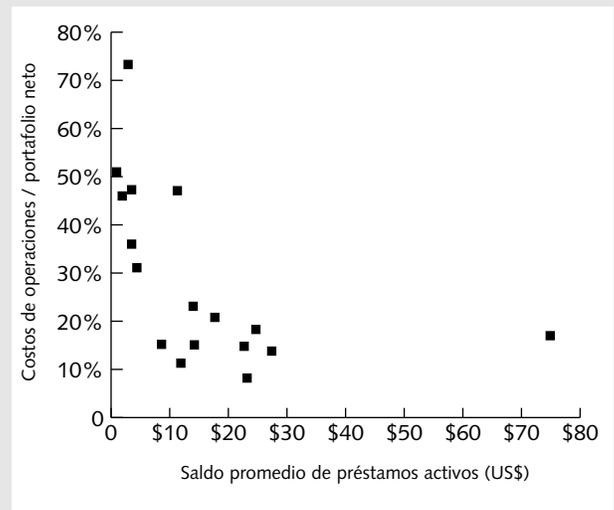
OTRAS INICIATIVAS PARA EL DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA

El BID no sólo proporciona asistencia técnica y financiamiento para mejorar el desempeño y el alcance de las instituciones individuales que proveen directamente servicios financieros y no financieros a la microempresa, sino que también invierte en el desarrollo de conocimientos, destrezas y capacitación en el campo de la microempresa. Además, el BID reúne a los responsables de diseñar las políticas y promueve reformas políticas y normativas para mejorar el entorno en el que operan las microempresas. El Banco logra esto compartiendo experiencias y conocimientos con otras organizaciones internacionales y promoviendo la realización de talleres y paneles de discusión informativos sobre el sector de la microempresa en congresos anuales sobre este tema. Mediante sus muchas publicaciones, el BID también divulga las mejores prácticas sobre la manera de crear un entorno favorable para el desarrollo de la microempresa (ver Anexo 5).

RECUADRO 5. *La industria de las microfinanzas en América Latina: ¿Cómo responde a las expectativas?*

Para ayudar a responder a esta interrogante, un estudio del BID evaluó 17 instituciones de microfinanzas latinoamericanas con 19 indicadores comparativos: de rentabilidad, capital, calidad del activo, liquidez, productividad y crecimiento. Los resultados de la investigación original fueron reveladores. Las instituciones de mejor desempeño de la industria de las microfinanzas en América Latina muestran un buen desempeño comparadas con los bancos comerciales convencionales de la región en áreas como los índices de morosidad de préstamos, y tienen un desempeño incluso mejor en áreas como el rendimiento del activo y del capital. Algunas de las mejores instituciones exhiben un desempeño comparable con el del sector bancario en los indicadores relacionados con la eficiencia. Sin embargo, en general, las instituciones de microfinanzas tienden a presentar menores índices de productividad y eficiencia que los bancos comerciales debido al monto reducido de los préstamos a la microempresa y a los altos gastos de personal asociados a la metodología del crédito microfinanciero. Entre otras cosas, los datos demuestran que la eficiencia parece tener correlación hasta cierto punto con el monto medio de los préstamos: un monto de préstamo reducido parece aumentar los gastos como porcentaje de la cartera total. Este efecto resulta especialmente evidente en montos inferiores a US\$500. Sin embargo, esta cantidad parece marcar un punto crítico pues la eficiencia no aumenta en forma notoria por encima de ese nivel.

Costos operativos por monto de préstamo



Nota: Datos de una muestra de 17 instituciones de microfinanzas latinoamericanas. Los gráficos no tienen en cuenta otros factores que podrían afectar los gastos operativos como son los gastos legales que se requieren en un país específico o los mayores costos de distribución para poblaciones dispersas.

Fuente: Tor Jansson y Miguel Taborga, La Industria de las Microfinanzas en América Latina: ¿Cómo responde a las expectativas? BID, 2000.

*AMPLIAR LAS
MICROFINANZAS A
NUEVOS PRODUCTOS,
GRUPOS DE CLIENTES E
INSTITUCIONES*

El BID ha seguido produciendo libros sobre mejores prácticas y otras publicaciones que promuevan el desarrollo de las microfinanzas, que influyan en el diseño de nuevos proyectos y que fomenten la inversión en la región. Entre los que destacan esta función en el año 2000 se encuentran:

Dinero Seguro: Desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito Eficaces en América Latina. Este libro presenta una estrategia moderna de reforma y fortalecimiento de las instituciones proveedoras de microfinanzas en la región.

La Industria de las Microfinanzas en América Latina: ¿Cómo responde a las expectativas? Este estudio ofrece una comparación detallada de los coeficientes financieros y otras características de desempeño a través de un análisis transversal de 17 instituciones de microfinanzas líderes en América Latina (ver Recuadro 5).

Estrategia de Financiamiento Rural. Esta estrategia pretende promover la prestación de servicios financieros rurales eficaces generales y sostenibles de amplia base. La estrategia se presentó en la conferencia Prácticas Prometedoras en Finanzas Rurales, celebrada en la sede del BID en Washington D.C.

Microenterprises and Poverty: Evidence from Latin America. Este libro presenta resultados detallados de un estudio que evalúa el nivel de pobreza de los microempresarios de América Latina.

Durante el 2000, el BID organizó congresos y talleres para estudiar en profundidad distintas áreas para la expansión de los servicios de microfinanzas:

Taller de Microfinanciamiento de Vivienda. Este taller mostró a profesionales y donantes las prácticas acertadas de aquellas organizaciones de microfinanzas que están proporcionando créditos de viviendas a clientes de bajos ingresos. Estos servicios pueden contribuir al fortalecimiento de los programas tradicionales de vivienda mediante la incorporación de préstamos de mercado.

Seminario sobre ahorro. Este seminario, celebrado en Bolivia, presentó las entidades de microfinanzas que han desarrollado productos de ahorro para extender el alcance de los servicios financieros tradicionales a los sectores de menores ingresos de la región y les permitió compartir sus experiencias.

REFORMAS POLÍTICAS Y REGULATORIAS

La creación de un entorno político y regulatorio favorable al desarrollo de la microempresa resulta esencial para el crecimiento y la maduración del sector. Puesto que los gobiernos y otros interesados directos en el desarrollo de la microempresa han puesto recientemente un mayor énfasis en este objetivo, el BID ha enfocado sus esfuerzos en facilitar los avances, especialmente en la reforma de las políticas de regulación del sector financiero para ampliar el acceso a la microempresa a los servicios financieros así como mejorar la regulación para las empresas para facilitar el desarrollo de la microempresa. El planteamiento del BID es promover y apoyar una reforma económica, legislativa y regulatoria adaptada al contexto de cada país.

En el año 2000, el BID elaboró estrategias para el desarrollo de la microempresa en tres países: Chile, República Dominicana y Ecuador. Se llevó a cabo un proceso consultivo con el sector privado, representantes del gobierno, agencias donantes e instituciones de la microempresa y sus clientes para ayudar a dirigir y coordinar las intervenciones del BID y la reforma de políticas en estos países.

En junio del año 2000, el BID y el FOMIN organizaron un seminario sobre regulación y supervisión financiera con las Superintendencias Bancarias de la región. En la Tercera Reunión de Ministros de Finanzas del Hemisferio Occidental en febrero del año 2000, los ministros acogieron con entusiasmo el progreso realizado e instaron a que se hicieran mayores esfuerzos para extender el acceso al crédito y aumentar las oportunidades económicas para la micro y pequeña empresa, citando en particular actividades como el seminario con las Superintendencias Bancarias.

Los aspectos que rodean el registro de una empresa en América Latina fueron el tema principal de la edición de verano del año 2000 de *Microempresa: Informe de Avances* (ver Recuadro 6).

RECUADRO 6. *Registro de empresas: El primer paso hacia un entorno de políticas reformado*

El sector informal constituye una parte importante de la mayoría de las economías latinoamericanas, y está formado por micro y pequeños empresarios que a menudo consideran que los costos de entrar a trabajar en la economía regulada superan los beneficios. En Costa Rica, por ejemplo, para registrar un negocio el empresario debe emplear generalmente de dos a cuatro meses y pagar al menos US\$100 para registrarse en un mínimo de seis agencias gubernamentales. En Panamá, el proceso dura de tres a cinco meses y le cuesta al empresario entre US\$1.000 y US\$2.800. El registro de nuevas empresas es el primer punto de contacto entre el propietario de la empresa y el gobierno, y marcará la tendencia de su futura interacción. En consecuencia, los gobiernos de la región reconocen la necesidad de simplificar el registro de nuevas empresas como un paso importante hacia un entorno más favorable para la empresa privada, especialmente para la pequeña empresa y la microempresa.

Fuente: Tor Jansson, *Microempresa: Informe de Avances*, verano del año 2000.

ESTABLECER ALIANZAS

El BID reconoce que sólo se realizarán avances sostenibles en el desarrollo de la microempresa mediante el esfuerzo concertado de los sectores público y privado, la sociedad civil y otros donantes. Por lo tanto, la creación y el fortalecimiento de las alianzas ha sido el tema general de las actividades del BID en el año 2000.

El BID fue el anfitrión del Tercer Foro Interamericano de la Microempresa en Barcelona, España, con el tema central de las alianzas (ver Enfoque 2). Más de 600 representantes de gobiernos, donantes, organizaciones del sector privado, sociedad civil, especialistas y académicos participaron en talleres e intercambiaron información. Este intercambio estableció una base para realizar encuentros entre el sector privado y los especialistas en microempresa. Entre las recomendaciones del Tercer Foro figuran la creación y ampliación de redes de organizaciones microempresariales para ejercer una presión colectiva e intercambiar lecciones aprendidas; la promoción de nuevos servicios prestados por instituciones de la microempresa como ahorros, tarjetas de crédito e hipotecas, y la mejora de la eficiencia y autosostenibilidad de estas instituciones.

La edición de invierno del año 2000 de *Microempresa: Informe de Avances* se centró en el tema de atraer capital social a América Latina, principalmente mediante la creación de alianzas con el sector privado.

El BID sigue estando activamente vinculado a la coordinación de donantes, y participando en el intercambio de información y en grupos de asesoramiento, principalmente en el Programa de Financiamiento del Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre (GCAP) y en el Comité de Donantes sobre el Desarrollo de la Pequeña Empresa.

LOS PREMIOS INTERAMERICANOS PARA EL DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA

En el año 2000, el BID concedió los Segundos Premios Interamericanos para el Desarrollo de la Microempresa. Estos premios representan un incentivo para avanzar en el desarrollo de la microempresa mediante el reconocimiento de instituciones e individuos destacados en ese campo.

El BID recibió nominaciones de más de 100 candidatos que destacan por sus excelentes servicios, innovaciones y liderazgo en el desarrollo de la microempresa. Miembros del Directorio Ejecutivo, la gerencia y personal del BID actuaron como jurado, aportando una gran variedad de nacionalidades y experiencia en el sector. Los ganadores de los premios en sus diferentes categorías asistieron como invitados del BID al Tercer Foro Interamericano sobre la Microempresa. A continuación se presentan los ganadores de los premios:

Premio a la Excelencia en Microfinanzas para Instituciones Reguladas

Caja Los Andes S.A. en Bolivia. Caja Los Andes no es sólo la institución de microfinanzas más rentable de Bolivia, sino que también ha logrado aumentar su base de clientes a pesar de una recesión y una crisis posterior en el sector de las microfinanzas en ese país. Caja Los Andes ha expandido su alcance aumentando el número de clientes rurales y depositantes, introduciendo nuevos productos y manteniendo una cartera de gran calidad (www.cajalosandes.com).

Premio a la Excelencia en Microfinanzas para Instituciones no Reguladas (fundaciones y ONGs)

Fundación Mundo Mujer en Popayán, Colombia. En una región en la que abunda la actividad de la guerrilla y que sufre una recesión económica, esta fundación ha conseguido mantener una eficiencia y niveles de rentabilidad extraordinarios. La Fundación Mundo Mujer de Popayán ha logrado no sólo llegar con microcréditos a algunos de los empresarios de más bajos ingresos, sino también recuperar sus gastos. Entre sus productos innovadores destacan los créditos que utilizan joyas como garantías. La fundación planea introducir nuevos servicios como el *factoraje* y las tarjetas inteligentes (www.womensworldbanking.org/1000/Address/Colombia_FMMP.htm).

Enfoque 1 (continuación).....

Premio a la Excelencia en Servicios de Desarrollo Empresarial

Fundasol en Uruguay. Esta veterana ONG, además de operar en el sector de los microcréditos y el empresariado social, se destaca por su Programa de Capacitación Regional para Microempresarios. Esta asociación sin fines de lucro ha adoptado una estrategia empresarial que le permite operar sin depender de donaciones (www.internet.com.uy/fundasol).

Premio a la Excelencia en el Empresariado Social

María del Pilar Ramírez Muñoz de Bolivia. Presidenta del Fondo de Finanzas Privadas (FFP) FIE S.A., Ramírez Muñoz ha sido pionera en el desarrollo de servicios de microcrédito en su país. Al mismo tiempo ha promovido políticas y programas en apoyo a la mujer en América Latina. FIE no sólo ha conseguido la autosuficiencia, sino que opera en siete de los nueve departamentos del país. Entre otros programas innovadores, FIE fue la primera institución de microfinanzas boliviana que ofreció a sus clientes créditos para vivienda y construcción. (ffpie@ceibo.entelnet.bo)

Premio a la Excelencia en el Desarrollo de la Microempresa (premio otorgado sólo en el año 2000)

Centro ACCION Microempresarial en Colombia. Esta fundación, además de ser exitosa como institución de microfinanzas de segundo piso, ha desarrollado un innovador modelo educativo para empresarios llamado "diálogo de gestión". Mediante la utilización de un método basado en las características específicas de la microempresa, el modelo pretende mejorar la competitividad de sus clientes y desarrollar sus capacidades de gestión. La fundación ha trabajado este modelo con casi 40.000 clientes en 11 países (www.dialogogestiones.com).

MENCIÓN DE HONOR

Asociación Programa Compartamos en México
(compartamos@compartamos.com)

Banefe-Banco Santander en Chile
(www.banefe.cl)

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa en Perú
(www.cmac-arequipa.com.pe)

Raúl Diez Canseco de Perú. Presidente de la Asociación Pro Bienestar y Desarrollo (PROBIDE)
(www.creerparacrear.org.pe)

ALIANZAS ESTRATEGICAS: TERCER FORO INTERAMERICANO SOBRE EL DESARROLLO DE LA MICROEMPRESA

Durante el Tercer Foro Interamericano sobre la Microempresa realizado en Barcelona, España, en octubre del año 2000, se establecieron alianzas entre europeos y latinoamericanos interesados en la pequeña y la microempresa. Estas empresas representan más de un tercio de todos los puestos de trabajo en España, América Latina y el Caribe. El lugar del encuentro resalta la fuerza y diversidad de las alianzas y la cooperación entre organizaciones europeas y latinoamericanas que promueven las microfinanzas y el microempresariado.

En el foro, copatrocinado por la Agencia Española de Cooperación Internacional (AECI), la Unidad de Microempresa del Banco Interamericano de Desarrollo y la ONG española Fundación para el Desarrollo Sostenible (FUNDESO), unos 120 conferencistas de 20 organizaciones compartieron sus experiencias. El debate resaltó la importancia vital de generar distintos tipos de alianzas: con el sector privado para atraer esa inversión a las instituciones de microfinanzas, con los gobiernos para diseñar políticas y regulaciones favorables que contribuyan a desarrollar el sector, con organizaciones no gubernamentales para ayudarles a mejorar la gestión y que continúen proporcionando servicios de alta calidad a nivel local, y con instituciones internacionales para contribuir a divulgar información, innovaciones y las mejores prácticas.

Los participantes examinaron las ventajas de las alianzas para el desarrollo empresarial desde muchas perspectivas. Por ejemplo, participar en las microfinanzas constituye una opción de inversión rentable y socialmente responsable. Los participantes también discutieron cómo hacer más dinámicas las cadenas de producción, servicios y mercadeo, y cómo proporcionar una mayor liquidez a las ventas de empresas grandes y medianas que distribuyen a través de otras más pequeñas.

Entre las instituciones importantes que están utilizando las alianzas con empresas para llegar a los empresarios de menores ingresos se encuentran el Foro de Líderes Empresariales del Príncipe de Gales, el Youth Business International en Trinidad y Tobago, las redes de Acción Internacional y el Banco Mundial de la Mujer, la Fundación Impulsar en Argentina, el Triodos Bank en Holanda y Profund International en Costa Rica, todos participantes en el Foro.

Entre los socios del BID que patrocinaron el evento se incluyen: el Consorcio de Promoción Comercial de Catalunya (COPCA); Price Waterhouse & Coopers; la Cámara de Comercio, Industria y Navegación de Barcelona; el Instituto Español de Comercio Exterior (ICEX); el Instituto Mundial de Cajas de Ahorros (IMCA); Pro-Desarrollo; Fondo de Capital Social, S.A. (FONCAP); Fundació Internacional de la Dona Emprenedora (FIDEM); el Ajuntament de Barcelona; Grupo Negocios; la Generalitat de Catalunya, la Compañía Española de Financiación del Desarrollo (COFIDES); el Instituto de Crédito Oficial (ICO); los Gobiernos de Bélgica, Luxemburgo, Noruega y Suecia, y el Forum Internacional de las Culturas-Barcelona 2004.

UNA MIRADA AL FUTURO: MAS ALLA DEL AÑO 2001.....

En 2001, el último año de la iniciativa MICRO 2001, el BID continuará enfocándose en superar los continuos obstáculos para el crecimiento del sector de la microempresa, aprovechando al mismo tiempo las tendencias favorables del sector. El BID también evaluará críticamente el progreso obtenido de la implementación de su estrategia de cinco años, con el enfoque de extraer las lecciones aprendidas para aplicarlas a futuras actividades y compartirlas con otros interesados directos del sector. El Banco apoyará esfuerzos innovadores para mejorar la gama y la profundidad de los servicios financieros y no financieros para los empresarios. El BID seguirá apoyando el fortalecimiento institucional y el diálogo político, enfocándose en crear alianzas estratégicas y promover un entorno político y regulatorio favorable para el desarrollo de la microempresa.

INNOVACIONES EN LOS PRODUCTOS DE MICROFINANZAS, LOS SISTEMAS DE PRESTACION DE SERVICIOS Y LAS ESTRUCTURAS INSTITUCIONALES

La ampliación y diversificación de los servicios financieros a los microempresarios continúa siendo un reto importante. En 2001, el BID continuará promoviendo el desarrollo institucional de entidades microfinancieras y ayudando a extender su alcance con nuevos productos a nuevos grupos de clientes e incluso creando nuevas instituciones. Como un punto de enfoque especial, el Banco seguirá revisando y estudiando qué se puede hacer para contribuir a estimular y revitalizar las finanzas rurales para proporcionar a los clientes rurales servicios financieros de forma eficiente, rentable y sostenible. La Iniciativa de Innovación, un proyecto del FOMIN (ver pág. 13), financiará esos servicios, productos y procesos adelantando el desarrollo de las finanzas rurales o la gestión del riesgo en instituciones de microfinanzas.

FACILITAR LA ENTRADA DE ACTORES INSTITUCIONALES NUEVOS Y DIVERSOS EN EL SECTOR

En los últimos años, los gobiernos de países prestatarios y organizaciones privadas que sirven a la microempresa han puesto un mayor énfasis en la reforma regulatoria. Por citar un ejemplo, El Salvador ha aprobado recientemente una ley para la eventual regulación de intermediarios financieros no bancarios; esto permitirá que las ONGs y a otras entidades de microcrédito no reguladas comiencen a movilizar el ahorro, sirviendo así a las necesidades de muchos más microempresarios. Todavía queda mucho por hacer en toda la región y el BID continuará su trabajo con las Superintendencias Bancarias para publicar un inventario de las mejores prácticas de regulación y supervisión de microfinanzas. El Banco también continuará apoyando proyectos innovadores, investigaciones y conferencias para promover una regulación más favorable para el sector.

NUEVOS AVANCES EN LOS SERVICIOS EMPRESARIALES Y DE DESARROLLO EMPRESARIAL

Para que las microempresas ingresen, sobrevivan y crezcan en la nueva economía mundial, los microempresarios tienen que tener más acceso a los servicios financieros y herramientas como una gestión empresarial hábil, redes sectoriales, desarrollo de productos, y técnicas de procesamiento y mercadeo. En el año 2001, el BID continuará trabajando para mejorar la calidad y sostenibilidad de los servicios empresariales para la microempresa a través de proveedores individuales. Para aumentar el efecto de estas intervenciones, el BID promoverá al mismo tiempo servicios de desarrollo empresarial orientados al afianzamiento de un mercado eficiente de servicios empresariales de forma que los microempresarios de toda la región puedan tener acceso a las herramientas que necesitan para mejorar su calidad de vida. Esto requerirá una mayor investigación sobre la función y el apoyo al sector público para facilitar el desarrollo del mercado de servicios empresariales de la pequeña y mediana empresa.

EL EMPRESARIADO SOCIAL Y LAS ALIANZAS CON EL SECTOR PRIVADO

A partir de las experiencias de la región y de otras partes del mundo, como se ha discutido en el Tercer Foro Interamericano de la Microempresa en el año 2000, el BID continuará explorando en el año 2001 nuevas direcciones para el desarrollo de la microempresa que incluyan alianzas, especialmente con el sector privado. Para ampliar aún más las transferencias de conocimientos y la creación de alianzas, el BID aprovechará las sinergias entre las actividades de apoyo para el desarrollo de la microempresa con aquellas que ayuden a la pequeña y mediana empresa, siempre que resulte apropiado. El Banco también promoverá la participación del sector privado a través de la investigación y la divulgación de las mejores prácticas en el empresariado social, y aliándose con socios del sector privado en favor del desarrollo de la microempresa.

Anexo 1

PROYECTOS DEL BID EN EL AREA DE LA MICROEMPRESA APROBADOS EN EL AÑO 2000

Proyectos del Programa de Empresariado Social

Número de proyecto	País	Fecha de aprobación	Nombre del proyecto	Monto (US\$)		
				Préstamo	CT	Total
SP/TC9903010	Perú	24-Mar-00	Energía Renovable y Microempresas Rurales	US\$300.000	US\$200.000	US\$500.000
SP/TC9902048	Bolivia	16-May-00	Ayuda a la Asociación de Productores de Frijol	US\$400.000	US\$111.000	US\$511.000
TC9811680	Perú	13-Sep-00	Microempresas piscícolas de Truchas del Lago Titicaca	US\$—	US\$246.000	US\$246.000
SP/TC9911184	México	27-Oct-00	Ampliación y Diversificación de Ahorro y Créditos	US\$400.000	US\$180.000	US\$580.000
SP/TC9911187	Uruguay	17-Nov-00	Desarrollo Apícola de Familias Productoras de Leche	US\$475.000	US\$125.000	US\$600.000
SP/TC9606073	Costa Rica	22-Nov-00	Diversificación agrícola de los microproductores de Coto Brus	US\$175.000	US\$135.000	US\$310.000
SP/TC3013	Costa Rica	29-Dic-00	Diversificación agrícola de los microproductores del Cantón de León Cortés	US\$300.000	US\$160.000	US\$460.000
Total				US\$2.050.000	US\$1.157.000	US\$3.207.000

Anexo 1 (continuación)

PROYECTOS DEL BID EN EL AREA DE LA MICROEMPRESA APROBADOS EN EL AÑO 2000 (CONT.)

Proyectos del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)

Número de proyecto	País	Fecha de aprobación	Nombre del proyecto	Monto (US\$)
TC0003004	Regional	30-May-00	Innovaciones en los Servicios a la Microempresa	US\$5.000.000
TC9908002	El Salvador	26-Abr-00	Apoyo a los Servicios de Desarrollo de la Pequeña y la Microempresa	US\$850.000
TC9904019	Chile	31-May-00	LEASING para las Microempresas - INDES	US\$570.000
TC9804271	El Salvador	31-May-00	Programa Piloto de Capacitación para la Microempresas - Programa de Bonos	US\$870.000
TC9904001	Colombia	14-Jun-00	Comercialización en la Costa Atlántica	US\$850.000
TC0003003	Colombia	15-Jun-00	Afiliados al Banco Mundial de la Mujer	US\$500.000
TC0005046	Regional	12-Jul-00	Recuperación de Desastres Naturales	US\$10.000
TC9911183	Perú	20-Sep-00	Promoción de Nuevas Empresas Juveniles - CREER	US\$815.000
TC9810369	Guatemala	13-Dic-00	Promoción del Sector Turismo	US\$520.000
TC9911104	Colombia	1-Nov-00	Proyecto de Agroindustria de la Uva Isabella	US\$1.111.947
TC0007041	Ecuador	22-Dic-00	Programa Piloto de Comercio Electrónico para la Artesanía	US\$409.920
TC9912014	Honduras	25-Oct-00	Programa de Competitividad para el Sector Textil	US\$1.100.000
TC9710147	México	9-Feb-00	Profesionalización de las ONG como Proveedoras de Servicios	US\$2.000.000
Total				US\$9.606.867

Proyectos de la Línea de Actividad del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)

La Línea de Actividad de 10 millones de dólares para fortalecer a las empresas de financiación de la microempresa se creó como respuesta a una necesidad cada vez mayor de fondos para apoyar a las instituciones financieras que pretenden servir a la microempresa de una forma más sostenible en términos comerciales. El objetivo de esta Línea de Actividad es fortalecer la capacidad operativa y gestora de las instituciones microfinancieras que se hayan comprometido a funcionar de acuerdo con unos niveles de eficiencia y sustentabilidad financiera e institucional. Entre éstas se incluyen instituciones microfinancieras reguladas y no reguladas, y entidades con planes de convertirse en instituciones reguladas. Los fondos de la Línea de Actividad también se utilizan para apoyar a los bancos comerciales en el proceso de redimensionamiento de sus operaciones para proporcionar crédito a microempresas.

Número de proyecto	País	Fecha de aprobación	Nombre del proyecto	Tipo de institución	Monto (US\$)
TC9902020	Perú	17-Mar-00	Fortalecimiento Inst. PROEMPRESA - Entidad de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa	Financiera Regulada	US\$290.000
TC9912023	República Dominicana	25-Abr-00	Fortalecimiento Inst. ADOPEM - Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer	ONG Transformación	US\$300.000
TC9912024	República Dominicana	25-Abr-00	Fortalecimiento Inst. FONDESA - Fondo para el Desarrollo, S.A.	ONG Transformación	US\$300.000
TC9904020	Honduras	25-Abr-00	Fortalecimiento Inst. BANCOMER	Banco comercial	US\$270.000
TC9909009	México	16-May-00	Fortalecimiento Inst. COMPARTAMOS	ONG Transformación	US\$120.000
TC9904022	Honduras	30-Ago-00	Fortalecimiento Inst. BANHCAFE	Banco comercial	US\$273.000
TC0005024	Paraguay	6-Sep-00	Fortalecimiento Inst. INTERFISA - Grupo Financiero Internacional S.A.	Financiera Regulada	US\$300.000
TC0003006	Panamá	20-Sep-00	Fortalecimiento Inst. CREDIFUNDES - Sociedad de Crédito Fundes	Financiera Regulada	US\$242.000
TC0006011	Paraguay	12-Oct-00	Fortalecimiento Inst. VISION - VISION S.A.	Financiera Regulada	US\$250.000
TC0005020	Guatemala	19-Oct-00	Fortalecimiento Inst. BANCAFE	Banco comercial	US\$254.000
TC0005047	Guyana	20-Oct-00	Fortalecimiento Inst. IPED - Instituto de Desarrollo de la Empresa Privada	ONG Fortalecimiento	US\$142.000
TC0003010	Nicaragua	20-Oct-00	Fortalecimiento Inst. FINDE - Fondo del Instituto Nicaragüense de Desarrollo	ONG Transformación	US\$250.000
Total					US\$2.991.000

Anexo 1 (continuación)

PROYECTOS DEL BID EN EL AREA DE LA MICROEMPRESA APROBADOS EN EL AÑO 2000 (CONT.)

Proyectos de Cooperación Técnica Independientes

Número de proyecto	País	Fecha de aprobación	Nombre del proyecto	Monto (US\$)
TC9910047	Regional	18-Feb-00	Taller sobre movilización de ahorros	US\$30.000
TC9911062	Belice	17-Mar-00	Evaluación de las instituciones de microcrédito	US\$30.000
TC0006037	Bolivia	30-Jun-00	Fortalecimiento de los servicios de desarrollo empresarial	US\$80.000
TC0002061	Regional	17-Jul-00	Alianzas estratégicas para el desarrollo de la microempresa	US\$150.000
TC0008027	Regional	25-Ago-00	Herramientas para mejorar los negocios de la mujer	US\$11.000
TC0008031	Honduras	15-Sep-00	Alianzas estratégicas para las microempresas	US\$10.000
TC0010004	Regional	28-Nov-00	Mejores prácticas del empresariado social	US\$110.000
Total				US\$421.000

Anexo 2

PROYECTOS DEL BID RELACIONADOS CON LA MICROEMPRESA APROBADOS EN EL AÑO 2000

Número de proyecto	País	Fecha de aprobación	Tipo de proyecto	Nombre del proyecto	Monto (US\$)
TC9910075	Argentina	4-Oct-00	FOMIN	Diversificación de los Mercados de Exportación	US\$1.700.000
BL0012	Belize	14-Jun-00	Préstamo	Desarrollo del Turismo	US\$14.000.000
TC9902062	Belize	9-Ago-00	FOMIN	Programa de Capacitación sobre Ecoturismo	US\$700.000
BR0250	Brasil	15-Mar-00	Préstamo	Mejora Urbana de Río de Janeiro II	US\$300.000.000
BR0274	Brasil	7-Jun-00	Préstamo	Autosuficiencia de las Colonizaciones de la Reforma Agraria	US\$51.000.000
TC0005038	Colombia	25-Oct-00	FOMIN	Simplificación de los Procedimientos Administrativos del Sector Privado	US\$1.900.000
CR0134	Costa Rica	29-Nov-00	Préstamo	Regularización del Catastro y el Registro	US\$92.000.000
TC9901019	República Dominicana	6-Dic-00	FOMIN	Programa de Apoyo a la Supervisión Bancaria	US\$1.300.000
EC0196	Ecuador	27-Nov-00	Préstamo	Infraestructuras para el Transporte Rural	US\$9.000.000
ES0134	El Salvador	13-Sep-00	Préstamo	Modernización del Instituto Salvadoreño de Seguridad Social	US\$5.800.000
TC9809487	El Salvador	31-May-00	FOMIN	Programa Piloto para la Pequeña Empresa y los Municipios	US\$627.000
TC9903041	El Salvador	1-Nov-00	FOMIN	Apoyo a la Competitividad de la Agroindustria	US\$850.000
HO0144	Honduras	20-Sep-00	Préstamo	Reactivación de la Economía Rural	US\$30.000.000
TC9909024	Honduras	29-Nov-00	FOMIN	Fortalecimiento del Sector Financiero	US\$1.456.872
HO0184	Honduras	2-Nov-00	Préstamo	Programa Integral para Aliviar la Pobreza Urbana	US\$9.000.000
JA0049	Jamaica	20-Sep-00	Préstamo	Reforma del Sector Financiero	US\$150.000.000
JA0111	Jamaica	29-Nov-00	Préstamo	Servicios de Apoyo a la Agricultura	US\$31.500.000
ME0117	México	21-Jun-00	Préstamo	Programa de Crédito Multisectorial	US\$300.000.000
ME0118	México	12-Jul-00	Préstamo	Reforma de los Mercados de Trabajo Fase II	US\$433.300.000
TC0009023	Nicaragua	4-Oct-00	FOMIN	Fortalecimiento de los Proveedores de Salud Privados	US\$1.700.000
PR0084	Paraguay	5-Jul-00	Préstamo	Diversificación de la Producción Agrícola	US\$10.000.000
SU0020	Surinam	17-May-00	Préstamo	Fondo para el Desarrollo de la Comunidad	US\$10.300.000
TC0001003	Trinidad Y Tobago	31-May-00	FOMIN	Supervisión Consolidada del Sector Financiero	US\$1.186.000
VE0126	Venezuela	7-Dic-00	Préstamo	Consolidación del Desarrollo de la Comunidad Rural	US\$20.000.000
TC9902054	Regional	4-Oct-00	FOMIN	Sustentabilidad Financiera de las ONGs	US\$900.000
Total					US\$1.478.219.872

PROYECTOS DEL PROGRAMA DE EMPRESARIADO SOCIAL (PES) APROBADOS EN EL AÑO 2000

BOLIVIA

Ayuda a la Asociación de Productores de Frijol
(Préstamo y donación de US\$511.000 dólares del Fondo Especial para la Microempresa de la Comunidad Económica Europea)

OBJETIVO: Mejorar la rentabilidad de la producción de frijoles como cultivo alternativo y aumentar la producción exportable para mejorar los ingresos de 500 pequeños productores en las zonas rurales más pobres de Chuquisaca, Santa Cruz y Cochabamba.

El proyecto incluye un fondo de comercialización para el capital de trabajo de la asociación, así como actividades para fortalecer esta asociación, mejorar su capacidad comercial y proporcionar actividades de capacitación para divulgar técnicas para una mejor gestión ambiental. El esfuerzo pretende aumentar la productividad mediante la transferencia de nuevas técnicas de producción, un incremento de la tierra cultivada y la comercialización de nuevas variedades en el mercado internacional.

COSTA RICA

Diversificación agrícola de los microproductores del Cantón de León Cortés
(Préstamo y donación de US\$460.000 dólares del Fondo para Operaciones Especiales)

OBJETIVO: Ayudar a los pequeños productores de la zona de León Cortés y de los alrededores a aumentar sus ingresos mediante la diversificación de su producción agrícola, el acceso a créditos y mejores servicios de comercialización.

El proyecto trabajará con dos tipos de productores: los pequeños productores de café para incorporar la producción de aguacate como cultivo complementario y los productores de mora silvestre para la sistematización y profesionalización de sus técnicas de cultivo y procesamiento. Aproximadamente 300 familias se beneficiarán del crédito y los servicios de asistencia técnica prestados durante todo el proyecto.

Diversificación agrícola de los microproductores de Coto Brus
(Préstamo y donación de US\$310.000 dólares del Fondo Especial para la Microempresa de la Comunidad Económica Europea)

OBJETIVO: Ayudar a unos 500 pequeños productores a diversificar su producción agrícola.

La economía de Coto Brus, una de las zonas más remotas de Costa Rica, depende principalmente del cultivo de café, lo que hace a los pequeños productores especialmente susceptibles a las fluctuaciones de precios, al empleo e ingresos estacionales. Los productores de la región han comenzado a diversificar su producción con cierto éxito cultivando distintos tipos de verduras y tubérculos, pero necesitan acceso a financiamiento y asistencia técnica para conseguir resultados importantes. Para promover los esfuerzos de diversificación, el proyecto proporcionará crédito, asistencia técnica y servicios de comercialización.

MEXICO

Ampliación y diversificación de ahorro y crédito
(Préstamo y donación de US\$580.000 dólares del Fondo Especial para la Microempresa de la Comunidad Económica Europea)

OBJETIVO: Un mayor desarrollo de los servicios de crédito y ahorro proporcionados por el Centro de Apoyo a la Microempresa (CAME) a clientes de bajos ingresos de las zonas marginales de la ciudad de México.

Los clientes del CAME son principalmente mujeres (85%) con ingresos familiares mensuales de menos de 400 dólares (97%). El CAME es una institución microfinanciera con más de ocho años de experiencia en el desarrollo de bancos comunales y más de 10.000 clientes activos. Con este proyecto CAME ampliará sus servicios y desarrollará nuevos productos; además se estima que, en tres años, se beneficie a unos 7.000 microempresarios y familiares.

PERU

Energía renovable y microempresas rurales (Préstamo y donación de US\$500.000 dólares del Fondo Especial para la Microempresa de la Comunidad Económica Europea)

OBJETIVO: Mejorar las condiciones de vida de las comunidades rurales aisladas de Perú aumentando el acceso a la electricidad mediante el establecimiento de microempresas sostenibles que la generen a partir de fuentes de energía renovable.

El componente de financiación facilitará créditos a unas 17 microcentrales de energía hidroeléctrica en zonas rurales aisladas al norte de Cajamarca. Estas centrales proporcionarán electricidad a 1.700 familias, o entre 8.000 y 10.000 personas, creará empleo y aumentará la renta de estas comunidades promoviendo 150 microempresas rurales. El componente de cooperación técnica permitirá la ampliación del programa a nuevas zonas y estimulará el fortalecimiento y/o creación de microempresas en zonas rurales.

Microempresas piscícolas de truchas del Lago Titicaca (Donación de US\$246.000 dólares del Fondo Especial para la Microempresa de la Comunidad Económica Europea)

OBJETIVO: Ayudar al desarrollo de nuevas microempresas pesqueras y productoras de truchas del Lago Titicaca.

Los beneficiarios serán 182 familias, o unas 1.150 personas, que han organizado sus 33 microempresas familiares en la Asociación de Productores de Truchas. Sus miembros, el 51% de los cuales son mujeres, mantienen a familias indígenas rurales con escasos recursos. Sobreviven gracias a la pesca y la agricultura de subsistencia limitada. Dos componentes no reembolsables ayudarán a establecer tres centros experimentales pilotos y una empresa comercial que será responsable del desarrollo de nuevos mercados. El primer componente proporcionará fondos para la inversión en equipos e infraestructuras productivos y para establecer un capital circulante inicial para la comercialización. El segundo componente facilitará asistencia técnica y capacitación en técnicas de producción y ayudará a fortalecer la asociación.

URUGUAY

Desarrollo apícola de familias productoras de leche (Préstamo y donación de US\$600.000 dólares del Fondo Especial para la Microempresa de la Comunidad Económica Europea)

OBJETIVO: Complementar el ingreso familiar procedente de la producción de leche ayudando a 150 familias productoras de leche de bajos ingresos (principalmente a los miembros jóvenes y las mujeres) a involucrarse en la apicultura.

El sector agrícola en Uruguay, especialmente el sector de los productos lácteos, ha sufrido una recesión. Los más afectados han sido los pequeños productores y ahora necesitan fuentes de ingresos adicionales para sobrevivir. La apicultura y sus productos asociados constituyen una industria en crecimiento, con actividades que complementan a la producción de lácteos en términos de insumos, tiempo y otros recursos. El proyecto incluye un componente de crédito que será gestionado por una institución de microcréditos con experiencia, servicios de comercialización prestados a través de una próspera cooperativa y capacitación para los beneficiarios finales.

Anexo 4

DESCRIPCIONES DE PROYECTOS SELECCIONADOS RELACIONADOS CON LA MICROEMPRESA APROBADOS EN EL AÑO 2000

Las siguientes descripciones de proyectos ilustran la variedad y el enfoque de proyectos de microempresa y relacionados al tema, aprobados en el año 2000 por el BID.

ARGENTINA

Diversificación de los mercados de exportación para la pequeña empresa
(Donación de US\$1,7 millones de dólares del FOMIN)

El programa ayudará a los exportadores a pequeña escala con técnicas para la diversificación y la consolidación de su acceso a los mercados internacionales. Este programa pretende

especialmente: desarrollar una metodología de diversificación de los mercados de exportación para la pequeña empresa, mejorar y facilitar la diversificación de los mercados de exportación entre las pequeñas empresas y proporcionar información y servicios de asesoramiento para ayudar a la toma de decisiones de las PYMES.

BELICE

Programa de apoyo al turismo
(Préstamo de US\$11 millones de dólares del Fondo para Operaciones Especiales y donación de US\$700.000 dólares del FOMIN, con una cofinanciación de US\$3 millones de dólares del ICDF de Taipei)

Esta financiación ayudará a desarrollar y a proteger importantes sitios arqueológicos mayas, a mejorar el acceso a zonas turísticas clave y a proteger la barrera de coral del país mejorando el tratamiento de las aguas residuales en Cayo Caulker. El préstamo también promoverá la participación de la comunidad mediante el desarrollo de la microempresa.

BRASIL

Consolidación y autosuficiencia de las colonizaciones de la Reforma Agraria
(Préstamo de US\$51 millones de dólares de Capital Ordinario)

Las colonizaciones ilegales en Brasil tienen la posibilidad de conseguir distintos servicios del Instituto Nacional de Colonización y Reforma Agraria (INCRA). Los esfuerzos a lo largo de los

años para hacer que estas comunidades sean autosuficientes han conseguido resultados limitados. Este programa piloto pretende acelerar el proceso para que las colonizaciones puedan graduarse del apoyo del INCRA. Se centra en colonizaciones de siete estados y financiará infraestructuras comunitarias tales como carreteras, electricidad, suministro de agua, colegios e instalaciones productivas.

CHILE

Leasing para las microfinanzas
(Donación de US\$570.000 dólares del FOMIN)

Este programa pretende aumentar la productividad de los microempresarios permitiéndoles adquirir

bienes de equipo nuevos o usados. El esfuerzo contribuye al desarrollo de un modelo de *microleasing* (*leasing* para microempresarios) que sea sostenible en términos técnicos, financieros y metodológicos.

COLOMBIA

Simplificación de los procedimientos administrativos

(Donación de US\$1,9 millones de dólares del FOMIN)

Este proyecto ayudará a establecer centros de servicios comerciales en seis ciudades colombianas (Bogotá, Barranquilla, Bucaramanga, Cali, Cartagena y Medellín) que acelerarán el proceso mediante el cual las empresas del sector no regulado pasan al sector comercial regulado. También mejorará el acceso de los empresarios a información sobre los procedimientos que han de seguir. El proyecto promoverá una relación más transparente y eficiente entre las empresas, el gobierno y las entidades privadas que presten servicios relacionados con el registro y la regulación.

Afiliados al Banco Mundial de la Mujer

(Donación de US\$500.000 dólares del FOMIN)

Este proyecto pretende mejorar la eficacia administrativa y operativa de las cinco entidades afiliadas que pertenecen a la Asociación Colombiana de Afiliados al Banco Mundial de la Mujer (AWWB). El proyecto ayudará a poner en práctica nuevos procesos y procedimientos para manejar y gestionar las carteras y los sistemas de administración de los afiliados. Se contratará asistencia técnica especializada para que realice estudios de mercado y de viabilidad de nuevos productos financieros que podrían aumentar la eficacia operativa de la Fundación Banco Mundial de la Mujer de Cali y la Fundación Mundo Mujer de Popayán.

Agroindustria de la uva Isabella

(Donación de US\$1,1 millones de dólares del FOMIN)

El proyecto pretende consolidar la cadena de producción de la agroindustria de la uva Isabella en el Valle del Cauca, contribuyendo así a la recuperación económica de los pequeños productores de la región. Los objetivos específicos son: (i) promover una autogestión empresarial entre los cultivadores de uva de la región y fortalecer la asociación de cultivadores de uva, CorpoGinebra; (ii) mejorar la comercialización adaptando y aplicando tecnologías para la producción, un tratamiento postcosecha y asegurar la calidad de la uva Isabella; y (iii) sincronizar el cultivo de la uva Isabella con su procesamiento y comercialización.

Comercialización en la costa atlántica

(Donación de US\$850.000 dólares del FOMIN)

Este programa pretende fortalecer la competitividad de la microempresa en la región de la costa atlántica de Colombia proporcionando servicios de comercialización especializados que faciliten el acceso a los mercados. El proyecto desarrollará una empresa de comercialización especializada en la región de la costa atlántica (ECA) dirigida al sector de la microempresa. También creará la base necesaria para que funcione la ECA, además de líneas empresariales centradas en consideraciones de sustentabilidad financiera e institucional. El proyecto ayudará a las microempresas a mercadear sus productos para satisfacer la demanda del mercado.

REPÚBLICA DOMINICANA

Supervisión del sector financiero

(Donación de US\$1,3 millones de dólares del FOMIN)

Hacer más solvente y seguro el sistema financiero de la República Dominicana es el objetivo de este proyecto, que se centra en aumentar la calidad de la regulación y la supervisión de los intermediarios financieros, prestando especial atención a la

regulación y la supervisión bancaria. En especial pretende: (i) adaptar las leyes y normas y las técnicas de inspección a las necesidades y características del sistema financiero del país; y (ii) realizar una supervisión más eficaz mejorando la gestión de los recursos humanos e introduciendo sistemas modernos de información.

Anexo 4 (continuación)

DESCRIPCIONES DE PROYECTOS SELECCIONADOS RELACIONADOS CON LA MICROEMPRESA APROBADOS EN EL AÑO 2000

ECUADOR

Infraestructura para el transporte rural
(Préstamo de US\$9 millones de dólares de Capital Ordinario con una donación del tipo de interés del IFF)

Los arreglos de carreteras y las reformas institucionales apoyadas por este proyecto constituirán la base de un modelo sostenible de gestión de carreteras que asegure un acceso continuo de las comunidades rurales pobres a los

mercados, los servicios sociales y las oportunidades productivas. Se arreglarán unos 415 km de carreteras rurales y gran parte del trabajo lo realizarán las mismas comunidades. Asistencia técnica y capacitación ayudarán a diseñar un marco de cofinanciación descentralizado para la gestión de carreteras, fortalecerá la capacidad subnacional para el mantenimiento de carreteras mediante microempresas, y aumentará la participación de la comunidad en todas las fases del ciclo del proyecto.

EL SALVADOR

Reestructuración del Instituto Salvadoreño de Seguridad Social (ISSS)
(Préstamo de US\$5,8 millones de dólares de Capital Ordinario)

Este préstamo ayudará al ISSS a diseñar, probar y evaluar instrumentos de gestión para desarrollar nuevos planteamientos para los seguros de enfermedad y a mejorar los procedimientos para las reformas institucionales. Para incorporar mejor a los pobres al sistema de seguridad social, los proyectos piloto ampliarán la cobertura sanitaria básica a grupos del sector no regulado, contratarán servicios sanitarios fuera de los hospitales y mejorarán la gestión hospitalaria. Este financiamiento es el primero bajo la nueva política del Banco de proporcionar instrumentos de préstamo flexibles para operaciones innovadoras.

Apoyo a la pequeña empresa y los municipios
(Donación de US\$627.000 dólares del FOMIN)

El proyecto informará a los municipios y las empresas de las oportunidades de transferir servicios municipales al sector privado. Mediante capacitación y asistencia técnica, el proyecto mejorará la capacidad de los trabajadores municipales de identificar los servicios y contratar servicios de la pequeña empresa. La divulgación de las experiencias piloto y las lecciones aprendidas facilitarán esa transferencia.

HONDURAS

Revitalización de la economía rural
(Préstamo de US\$30 millones de dólares del Fondo para Operaciones Especiales)

Este programa fortalecerá la economía rural y reducirá la pobreza mejorando la competitividad del sector agrícola. Los recursos financiarán inversiones impulsadas por la demanda en carreteras, telecomunicaciones y electricidad en las zonas rurales y mejoras en la sanidad vegetal y animal y los servicios de seguridad alimentaria. Se realizarán las inversiones en centros de negocios rurales y en el procesamiento inicial de productos primarios.

Fortalecer el marco legal, normativo y financiero
(Donación de US\$1,46 millones de dólares del FOMIN)

El programa ampliará el proceso de reforma del sector financiero que está llevando a cabo el gobierno hondureño en la actualidad e introducirá niveles internacionales aplicables bancarios y de seguros. Consta de dos componentes: fortalecer el marco normativo y prudencial del sistema financiero y el sistema de capacitación de la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias y la Cámara Hondureña de Empresas Aseguradoras para mejorar los recursos humanos del sistema.

HONDURAS (continuación)

Programa de competitividad para el sector de la confección (Donación de US\$1,1 millones de dólares del FOMIN)

Este proyecto mejorará la productividad de la mano de obra del sector de la **confección** mediante la creación de un sistema de confección mediante la creación de un para los trabajadores y los gerentes de

nivel medio de esta industria. El programa se ha diseñado para aumentar la ventaja comparativa de la que disfruta la industria hondureña de la confección incrementando la productividad y mejorando las condiciones laborales de los trabajadores del sector. Con este proyecto, los empresarios del sector serán conscientes de las ventajas de invertir en una capacitación continua y en seguridad y salud laboral.

MEXICO

Programa de crédito global multisectorial (Préstamo de US\$300 millones de dólares de Capital Ordinario)

Los créditos del sistema bancario al sector privado en México han caído más de un 20% en los últimos cinco años. Las microempresas y las PyME, que suponen alrededor del 70% del empleo nacional, se han visto muy afectadas por esta reducción. Esta operación ampliará la oferta de servicios de crédito regulados adaptados a las microempresas y las PyME. Los créditos se canalizarán a través de intermediarios financieros adecuados mediante programas de subastas, descuentos y proveedores de crédito. Asistencia técnica a los prestamistas se centrará en una mejora de la competitividad, la transferencia de tecnología y el desarrollo de nuevos canales de distribución de créditos.

Profesionalización de las ONG como proveedoras de servicios (Donación de US\$2 millones de dólares del FOMIN)

El proyecto ampliará y aumentará la prestación de servicios y capacitación a las ONG mediante el desarrollo de nuevos planes de estudio y la capacitación de formadores y probará un modelo regional para llevar a cabo y ampliar la capacitación y la asistencia técnica a las ONG. El proyecto también consolidará el modelo y el plan de desarrollo de un sistema nacional.

NICARAGUA

Reforma normativa de la salud (Donación de US\$1,7 millones de dólares del FOMIN)

Este programa apoyará y promoverá la participación del sector privado en el mercado de los servicios de asistencia sanitaria en Nicaragua mejorando y

ampliando las normativas existentes y creando un clima de inversión más estable y predecible que conduzca a una contratación gubernamental. El proyecto tendrá un efecto directo en el desarrollo de la pequeña y la mediana empresa mediante la asistencia técnica y la capacitación.

PARAGUAY

Modernización y diversificación de la agricultura a pequeña escala (Préstamo de US\$10 millones de dólares de Capital Ordinario)

La financiación apoyará nuevos planteamientos para la producción y comercialización de frutas y verduras por parte de pequeños agricultores para aumentar

su competitividad y sus ingresos. La asistencia técnica contribuirá a realizar cambios en la tecnología, la producción, el procesamiento, la comercialización y la gestión en la cadena agroindustrial, incluyendo la creación de un sistema de comercialización integrado. Donaciones ayudarán a los agricultores que inviertan en instalaciones de media sombra y de riego.

DESCRIPCIONES DE PROYECTOS SELECCIONADOS RELACIONADOS CON LA MICROEMPRESA APROBADOS EN EL AÑO 2000

PERU

Promoción de nuevas empresas juveniles (Donación de US\$815.000 dólares del FOMIN)

Este proyecto impulsa la inversión privada en iniciativas comerciales innovadoras de la juventud del país, entre los 18 y los 25 años, fortaleciendo los lazos entre los jóvenes empresarios, la empresa privada y la sociedad civil. El proyecto apoya dos concursos nacionales en tres años que ofrecerán garantías para la financiación de 120 empresas que vayan a comenzar, que crearán empleo e ingresos para 500 jóvenes. Una ONG, la Asociación para el Bienestar y el Desarrollo (PROBIDE), mejorará los mecanismos para promocionar, analizar y seleccionar

nuevas propuestas comerciales jóvenes. Se creará un Fondo de Garantía Privado para financiar las empresas que comiencen. Los fondos de participación para el Fondo de Garantía Privado provienen de PROBIDE, los avalistas, los patrocinadores y los bancos. El segundo componente ofrece un mecanismo de garantía financiera para los proyectos seleccionados en futuros concursos de PROBIDE para aumentar la creación de pequeñas empresas, impulsar el número de créditos a este sector y obtener plazos más largos, periodos de gracia importantes y reducir los tipos de interés que se suelen dar en el sistema financiero.

REGIONALES

Sustentabilidad financiera de las Organizaciones No Gubernamentales (Donación de US\$900.000 dólares del FOMIN)

El proyecto pretende fortalecer la capacidad institucional de las ONG que proporcionan capacitación y servicios del mercado laboral a la pequeña, mediana y la microempresa, de manera que puedan prestar servicios de forma más eficiente y aumenten su sustentabilidad organizativa.

Este proyecto constará de dos componentes: (i) diseño del programa y selección de socios para facilitar la ampliación y mejora de la oferta de servicios de capacitación disponibles para las ONG mediante la sistematización de un programa de capacitación regional; (ii) capacitación de formadores sobre los nuevos planes de estudio y las nuevas metodologías para desarrollar un personal central en cada institución social para conseguir un efecto multiplicador de los programas de capacitación; y (iii) puesta en práctica y supervisión de una capacitación piloto diseñados para probar y consolidar un modelo regional para llevar a cabo y ampliar la capacitación a las ONG.

Innovaciones en los servicios a la microempresa (Donación de US\$5 millones de dólares del FOMIN)

Este proyecto apoyará el diseño y la puesta en práctica de servicios de desarrollo, productos, y procesos empresariales y financieros innovadores para el sector de la microempresa en Latinoamérica y el Caribe mediante un proceso competitivo de donaciones. Los temas a considerar durante las distintas rondas de financiación son: financiación rural, gestión del riesgo en las instituciones microfinancieras, servicios de desarrollo empresarial para empresas que comiencen y servicios de comercialización para la pequeña y la mediana empresa.

Recuperación de desastres naturales (Donación de US\$10 millones de dólares del FOMIN)

Este programa pretende establecer un mecanismo que garantice la disponibilidad de recursos para imprevistos a los que se pueda acceder con facilidad para su utilización en emergencias y que contribuyan a la recuperación de las microempresas en zonas afectadas por desastres naturales. También apoyará a las instituciones microfinancieras privadas reguladas y no reguladas en el desarrollo de mecanismos de atenuación para apoyar a sus clientes y su autosustentabilidad financiera y operativa cuando ocurran desastres naturales.

PUBLICACIONES DEL BID EN MICROEMPRESA

ESTRATEGIAS DEL BID

"Estrategia para el desarrollo de la Microempresa." 1997.

"Reingeniería de un programa de desarrollo microempresarial: Propuesta de reforma administrativa y de políticas del programa de pequeños proyectos del BID." 1999.

"Estrategia sobre el financiamiento rural." 2000.

INFORMES ANUALES

"Promoviendo el crecimiento con equidad: 1998 Informe anual sobre el desarrollo de la Microempresa." 1998.

"Aumentar las oportunidades para la Microempresa: 1999 Informe Anual sobre el Desarrollo de la Microempresa." 2000.

MEJORES PRÁCTICAS

"Servicios de acceso tecnológico para la microempresa. Mejores prácticas."
Lara Goldmark, Rosario Londoño, 1998.

"Retos en legalizar la empresa: El proceso de formalización empresarial en Costa Rica."
Tor Jansson, 1999.

Dinero seguro: Desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina
Glenn Westley, Brian Branch, 2000.

MICROEMPRESA: INFORME DE AVANCES / ARTÍCULOS

"El Microfinanciamiento se encuentra con el sector privado". *Microempresa: Informe de Avances*
Mayo 1998, vol.1, no.1.

"Garantías para microfinanzas: Existe otro modelo?". *Microempresa: Informe de Avances*
Diciembre 1998, vol.1, no.2.

"La industria de las microfinanzas: Responde a las expectativas?". *Microempresa: Informe de Avances*
Agosto 1999, vol.2, no.1.

"Reforma y rehabilitación de las cooperativas de ahorro y crédito: Una manera de expandir las microfinanzas".
Microempresa: Informe de Avances Enero 2000, vol.2, no.2.

"Soportando el acoso de las formalidades: Registrar una empresa en América Latina". *Microempresa: Informe de Avances*
Verano 2000, vol.3, no.1.

"Haciendo funcionar las finanzas rurales". *Microempresa: Informe de Avances* Invierno 2000, vol.3, no.2.

"Cómo evolucionan las microfinanzas: Lo que podemos aprender de Bolivia." *Microempresa: Informe de Avances*
Julio de 2001, vol.4, no.1.

Anexo **5** (continuación).....

PUBLICACIONES DEL BID EN MICROEMPRESA

MICROFINANZAS EN GENERAL

"Guía técnica para el análisis de instituciones financieras microempresariales." 1995

Dinero que cuenta. Servicios financieros de la mujer microempresaria.

Gloria Almeyda, 1996

"La regulación financiera y su importancia para las microfinanzas en América Latina y el Caribe."

Tor Janson, Mark Wenner, 1997

"Lecciones en el acercamiento de la banca comercial a las microfinanzas. El caso del Banco de la Empresa, S.A."

Mark Wenner, Sergio Campos, 1998

Microfinanzas y pobreza. Son válidas las ideas preconcebidas?

Hege Gulli, 1999

"Tipología de instituciones financieras para la microempresa en América Latina y el Caribe."

Fernando Lucano, Miguel Taborga, 1999

"La industria de las microfinanzas en América Latina: ¿Como responde a las expectativas?"

Tor Jansson, Miguel Taborga, 2000

Dinero Seguro. Desarrollo de cooperativas de ahorro y crédito eficaces en América Latina.

Glenn Westley, Brian Branch, 2000

SERVICIOS DE DESARROLLO EMPRESARIAL

"Servicios de desarrollo empresarial: Un esquema de análisis."

Lara Goldmark, 1996

"Resultados preliminares de la encuesta sobre: Servicios de desarrollo empresarial a la microempresa."

Sira Berté, Sergio Campos, Lara Goldmark, 1998

"Micro y pequeñas empresas en América Latina. Experiencias de servicios de desarrollo empresarial."

Jacob Levitsky, Lene Hojmark Mikkelsen, 2001

ACCESO A LA TECNOLOGÍA

"Servicios de acceso tecnológico para la microempresa. Mejores prácticas."

Lara Goldmark, Rosario Londoño, 1998

REGULACIÓN FINANCIERA

"La regulación financiera y su importancia para las microfinanzas en América Latina y el Caribe."
Tor Janson, Mark Wenner, 1997

PEQUEÑOS PROYECTOS

"Veinte años de pequeños proyectos." 1999

"Reingeniería de un programa de desarrollo microempresarial: Propuesta de reforma administrativa y de políticas del programa de pequeños proyectos del BID", 1999

"Apoyo del grupo BID al sector de la microempresa (1990-2001)." 2001

MUJERES MICROEMPRESARIAS

Dinero que cuenta. Servicios financieros de la mujer microempresaria.
Gloria Almeyda, 1996

