

EL IMPACTO ECONÓMICO Y SOCIAL DEL MICROCRÉDITO EN LA COMUNIDAD DE MADRID

Laura Manera

Provas destinadas à obtenção do grau de Mestrado em Gestão autárquica

Febrero de 2019

Versión final

INSTITUTO SUPERIOR DE EDUCAÇÃO E CIÊNCIAS

Provas destinadas à obtenção do grau de Mestrado em Gestão autárquica

EL IMPACTO ECONÓMICO Y SOCIAL DEL MICROCRÈDITO EN LA COMUNIDAD DE MADRID

Autora: **Laura Manera**

Orientador: **Professor Doutor Antonio Rodrigues**

Febrero 2019

Agradecimientos

A mi pareja y a mi familia por el apoyo incondicionado

A los emprendedores que me han facilitado la elaboración de este trabajo:
Antonio, Fátima, Miguel, Ángel y Vivian

"Give a man a fish, he'll eat for a day. Give a woman microcredit, she, her husband, her children and her extended family will eat for a lifetime."

Bono, U2 singer

"Money, says the proverb, makes money. When you have a little, it is often easier to get more. The great difficult is to get that little."

Adam Smith, The Wealth of Nations.

Resumen

Demonstrar la eficacia de los proyectos de microcrédito en Madrid analizando su impacto sobre el proceso de formalización del empresariado y sobre la reducción de la exclusión social y financiera.

Evaluar la eficiencia de los productos de MicroBank como instrumento financiero de promoción del desarrollo local endógeno del territorio, mediante su rol social (disminución de la pobreza) y su rol económico (fortalecimiento productivo empresarial).

Palabras-clave

Microcrédito, Microfinanza, Comunidad de Madrid, PYMEs, MicroBank

Abstract

Demonstrate the effectiveness of microcredit projects in Madrid by analyzing their impact on the formalization process of entrepreneurship and on the reduction of social and financial exclusion.

Evaluate the efficiency of MicroBank products as a financial instrument to promote the local endogenous development of the territory, through its social role (poverty reduction) and its economic role (business productive strengthening).

Keywords

Microcrédito, Microfinanza, Comunidad de Madrid, PYMEs, MicroBank

Índice

Agradecimientos.....	V
Resumen.....	VII
Palabras-clave.....	VII
<i>Abstract</i>	IX
<i>Keywords</i>	IX
Índice	XI
Índice de imagenes, gráficos y tablas.....	XIII
Siglas y abreviaturas	XV
Introducción	1
1. Microfinanzas y Microcrédito	5
1.1. Definición	5
1.2. El origen del Microcrédito.....	7
1.2.1. Evolución de Grameen Bank	10
1.3. Microcréditos en el Mundo.....	13
1.4. Microcréditos en la UE	20
1.5. Microcréditos en España.....	24
1.5.1. Características de los microcréditos en España	28
1.5.2. MicroBank	31
1.5.2.1. Los productos de MicroBank.....	33
1.6. Microcréditos en la Comunidad de Madrid	36
2. La Comunidad de Madrid.....	40
2.1. Características Generales de la Comunidad de Madrid	40
2.2. Características de las empresas en la Comunidad de Madrid	47
3. Planteamiento del problema	50
3.1. Exclusión financiera.....	51
3.2. Exclusión social.....	53
3.3. Justificación	55
4. Diseño metodológico	58
5. Presentación de resultados	60
5.1. MicroBank: Casos Reales en la Comunidad de Madrid.....	63
5.1.1. ToniBike.....	64

5.1.2.	Centro el Patio.....	66
5.1.3.	Socks Market	68
5.1.4.	Mascota Real	70
5.2.	Impactos económicos en la Comunidad de Madrid.....	72
5.3.	Impactos sociales en la Comunidad de Madrid	79
6.	Conclusiones y recomendaciones.....	88
7.	Bibliografía	100
8.	Otras Fuentes.....	106
Anexo I	111

Índice de imágenes, gráficos y tablas

Imagen 1: Muhammad Yunus con algunas de las beneficiarias del Grameen Bank.....	8
Gráfico 1: Colectivos objetivo de las FMI	22
Gráfico 2: Misión de las FMIs en la UE	23
Tabla 1: Características generales de los programas de microcréditos en España	29
Tabla 2: Microcrédito Negocios.....	34
Tabla 3: Microcrédito Negocios Convenio Entidades.....	34
Tabla 4: Ecomicrocrédito Negocios	35
Tabla 5: Préstamo empresa social.....	36
Gráfico 3: Población activa en la Comunidad de Madrid	41
Gráfico 4: Afiliados a la Seguridad Social que trabajan en la Comunidad de Madrid....	42
Gráfico 5: Afiliados al Régimen General de la Seguridad Social que trabajan en la Comunidad de Madrid por tipo de contrato	42
Gráfico 6: Colectivos en riesgo de exclusión afiliados a la Seguridad Social en la Comunidad de Madrid.....	43
Tabla 6: Crecimiento del PIB en La Comunidad de Madrid.....	44
Gráfico 7: Valor añadido Bruto de la Comunidad de Madrid por Sectores	44
Gráfico 8: Flujos de Inversión recibidos entre 1993 y 2017	46
Gráfico 9: Número de Parados en la Comunidad de Madrid	46
Tabla 7: Empresas inscritas en la Seguridad Social en la Comunidad de Madrid	47
Tabla 8: Definición de PYME.....	47
Gráfico 10: Empresas activas según sector económico	49
Imagen 2: Evolución de la producción de microcréditos (en millones €)	61
Imagen 3: Evolución cartera microcréditos (en millones €).....	61
Imagen 4: Tienda Tonibike en la Comunidad de Madrid	64
Imagen 5: Centro el Patio en Madrid	66
Imagen 6: Tienda Socks Market en Madrid.....	68
Imagen 7: Tienda Mascota Real en Madrid.....	70
Imagen 8: Peso del PIB de las Comunidades de Cataluña y Madrid sobre el total nacional	73
Gráfico 11: Afiliación a todos los regímenes de la Seguridad Social en la Comunidad de Madrid	74

Gráfico 12: Afiliados autónomos por sexo en la Comunidad de Madrid	75
Gráfico 13: El paro registrado en la Comunidad de Madrid.....	76
Gráfico 14: Tasa de paro total	77
Gráfico 15: Renta por habitante (€ miles) y diferencial entre las comunidades de Madrid y de Cataluña (%)	78
Gráfico 16: Renta Bruta media per cápita de la Comunidad de Madrid.....	79
Gráfico 17: Renta media y mediana equivalente, Base 2013 (euros corrientes) por unidad de consumo en la Comunidad de Madrid	81
Gráfico 18: Evolución de la tasa de paro por sexo en la Comunidad de Madrid (Base 2005) 82	
Gráfico 19: Tasa de riesgo de pobreza o exclusión social (estrategia Europa 2020) de las personas por sexo y grupos de edad con carencia material severa en la Comunidad de Madrid 84	
Gráfico 20: Salario medio anual desde la óptica del perceptor por sector de actividad La Comunidad de Madrid.....	85
Gráfico 21: Tendencias IDH España 1990 – Presente.....	86

Siglas y abreviaturas

ESAM : Entidades Sociales de Apoyo al Microcrédito

FMI: Fondo Monetario Internacional

INE: Instituto Nacional de Estadística

PYMES: Micro, Pequeñas y Medianas Empresas

DIRCE: Directorio central de empresas

Introducción

El crecimiento económico es reconocido como un proceso indispensable para reducir la pobreza y alcanzar un mayor nivel de bienestar humano. Sin embargo, tal crecimiento económico no garantiza un beneficio para toda la población, es decir, se constituye en un proceso necesario pero no suficiente (Lustig, Arias y Rigolini, 2002).¹ En este mismo sentido, un proceso de crecimiento económico reducido a dimensiones de ajuste externo y estabilidad macroeconómica, dejará de lado la actuación en los niveles microeconómico y territorial.

Ante tal escenario surge la alternativa del desarrollo endógeno local como un nuevo modelo de análisis que incluye a las empresas locales, la capacidad de innovación y el aprovechamiento del potencial de desarrollo existente en las regiones, el cual es algo más que un mero proceso de crecimiento de la renta per cápita o de la producción. El desarrollo económico se asimila a la noción de “crecimiento” con “cambio estructural”, es decir, a cambios o diferencias cualitativas y cuantitativas que se reflejarán no sólo en las mejoras de la renta per cápita y de la productividad, sino también en cambios de actitudes y valoraciones, en una eficaz reasignación sectorial de los recursos y en una más adecuada conservación de la naturaleza y del medio ambiente. Bajo esta nueva visión, el proceso de desarrollo surge “desde abajo” en la búsqueda de una reducción de la dependencia de los gobiernos y agentes económicos del exterior, sin embargo la intervención es necesaria porque el mercado por sí sólo es insuficiente para asegurar el surgimiento de talentos locales, la creación de empresas competitivas y la supervivencia en un mercado globalizado. La complejidad del desarrollo, tanto como concepto como proceso, pone en evidencia que más allá de las dimensiones económicas, existe un marco institucional, social, político y cultural que requiere reconocimiento en el ámbito local.

¹ Fuente: <https://www.cepal.org/prensa/noticias/.../6/7616/nlustig29-08.pdf>

Diferentes analistas y expertos han generado definiciones para el desarrollo local, y si bien no existe una definición unificada, todos coinciden en definirlo como un proceso de crecimiento económico y cambio estructural, cuyo principal objetivo es el logro en la calidad de vida de la población local, y cuyas principales características son (Vachon, 2001; Albuquerque, 2003; Madoery, 2008):

- Considerar como unidad de actuación principal el territorio o ámbito de una determinada comunidad local o comarcal.
- Basarse en la movilización y participación de los actores territoriales, públicos y privados, como protagonistas principales de las iniciativas y estrategias de desarrollo local.
- Supone la adopción de conductas activas, guiadas por el esfuerzo y la decisión propios para establecer y concertar localmente una estrategia de desarrollo a seguir. ²

Este enfoque requiere la intervención de diversos recursos del territorio (físico, humano, económico-financiero, técnico, sociocultural), y de la participación de actores como los gobiernos centrales, regionales y locales, las empresas, las universidades, los centros de investigación, los centros de formación y/o capacitación, etc. En el reconocimiento de tales recursos y actores locales destaca el papel de las PYMEs³, ya que normalmente constituyen la parte mayoritaria y más vulnerable del tejido empresarial. Por otro lado pero depende de tales unidades productivas la mayor difusión del crecimiento y del empleo en los diferentes territorios de un país ya que desde hace años se ha considerado que la microempresa hace una contribución importante al empleo, a la producción y al ingreso nacional, y a la promoción del talento, fortaleza y flexibilidad empresarial para hacer frente al dinamismo de la economía mundial.

Aunque las microempresas varían considerablemente en cuanto a tamaño y composición, no cabe duda de el apoyo a su desarrollo y fortalecimiento podría contribuir, por un lado, a la reducción de la pobreza por medio de actividades productivas y, por otro lado, al logro de una mejor distribución de los beneficios

² Fuente: <https://docplayer.es/8782590-Microempresa-y-microfinanzas-como-instrumento-de-desarrollo-local.html>

³ Acrónimo que hace referencia al conjunto de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas.

provenientes del crecimiento económico, una mejor calidad de vida de los segmentos de bajos ingresos de la población, y también una mejor competitividad de las economías.

En este sentido, con el pasar de los años la importancia del microcrédito toma cada vez mayor fuerza. Los gobiernos de las naciones, conciben en este elemento, la posibilidad de conceder a la población vulnerable las herramientas para combatir los fenómenos económicos como desempleo y pobreza, permitiendo el acceso a un mercado financiero del cual son excluidos.

Es así, como en el presente trabajo se considera el microcrédito como elemento fundamental en la formalización empresarial en la Comunidad de Madrid, lo que permite la creación de empleos, y por ende, la generación de ingresos directos que obtienen las personas para lograr su sustento, generando capacidad de pago y nivel de vida personal y familiar, además de ser tomado como posibilidad ante el desempleo.

1. Microfinanzas y Microcrédito

1.1. Definición

Microfinanza es la provisión de servicios financieros para personas en situación de pobreza, microempresas o clientes de bajos ingresos, incluyendo consumidores y autoempleados. El término también se refiere a la práctica de proveer estos servicios de manera sostenible.

El microcrédito (o préstamos para microempresas) no debe ser confundido con las microfinanzas, las cuales se dirigen a un amplio rango de necesidades financieras de parte de personas en situación de pobreza y, por tanto, abarcan a los microcréditos pero son mucho más que esto.

El término microfinanzas hace referencia a la prestación de servicios financieros a personas o grupos cuyo acceso a los sistemas bancarios tradicionales es limitado o inexistente en virtud de su condición socioeconómica. Dichos servicios financieros pueden ser mecanismos de ahorro, de inversión, o préstamos en cuyo caso se estaría hablando de microcrédito.

Para delimitar el concepto de microfinanzas encontramos distintas orientaciones. Según Garson, *“las microfinanzas definen la intermediación financiera a nivel local”*.⁴ Incluye no sólo crédito sino también depósitos, ahorros y otras formas de servicios financieros. Es un procedimiento local, basado en instituciones locales que recogen recursos locales y los reasignan localmente. El autor no distingue entre estructuras formales e informales, sino que se centra en el nivel espacial para definir las. Sin embargo, para Gulli *“microfinanzas es la palabra usada para hacer referencia a servicios financieros en pequeña escala en general, tanto de crédito como de ahorro”*.⁵ Schreiner no incide en la cuantía, sino en los destinatarios, y define las microfinanzas como *“los esfuerzos para mejorar el acceso a servicios de ahorro y crédito a personas de baja renta y bajo patrimonio”*.⁶

⁴ Fuente: <https://webs.ucm.es/info/ec/jec7/pdf/com6-5.pdf>

⁵ Fuente:

http://www.academia.edu/1356634/Microcr%C3%A9ditos_y_reducci%C3%B3n_de_la_pobreza._La_experiencia_de_la_AOD_espa%C3%B1ola

⁶ Fuente: <https://docplayer.es/47741796-Microcredito-y-desarrollo-local.html>

Los tres autores derivan el microcrédito de las microfinanzas, que se usa para hacer referencia únicamente al crédito. Otra definición de microcrédito afirma que “es un préstamo muy pequeño ofrecido, no a personas pobres, sino a una microempresa” (Clark y Kays).⁷ Aquí se liga el microcrédito a la microempresa⁸, con distintas acepciones según autores y países. La definición de estos autores se encuentra en la línea de Gulli, pero sin hacer la generalización de la autora, centrándose esta vez en el uso empresarial del crédito.

De acuerdo con la Cumbre de Microcrédito, celebrada en Washington en Febrero de 1997, con la participación de gobiernos, organismos multilaterales, Organizaciones No Gubernamentales de Desarrollo (ONGD) y representantes empresariales, la definición del mismo es la siguiente: se trata de programas que proporcionan pequeños préstamos a personas muy pobres para proyectos de autoempleo generadores de renta. Esta definición se centra en los receptores del crédito, en la línea de Schreiner.

Según Garson, *“el enfoque de las microfinanzas va más allá del tradicional enfoque que diferencia entre sectores financieros formales e informales. No mira a las instituciones bajo un punto de vista legal, es decir, cuál es su naturaleza, sino bajo el punto de vista del papel que pueden desempeñar en el proceso de intermediación financiera que incluye instituciones formales e informales a nivel local”*.⁹

Con respecto al microcrédito, además de muchas definiciones, existen también muchas clasificaciones, pero se prefiere reflejar la que resulta más completa. Según el informe del foro Nantik Lum de Microfinanzas¹⁰, existen cinco grupos de microcréditos que, conjuntamente, abarcan todos los ámbitos de actuación en los que éstos se han desarrollado (Lacalle et al., 2010: 13). Dichos cinco grupos se distinguen por el objetivo que persiguen y, en consecuencia, por el público al que se dirigen. Son los siguientes:

⁷ Fuente: <https://docplayer.es/112414982-Analisis-del-microcredito-en-el-sistema-financiero-ecuadoriano-y-en-la-economia-popular-y-solidaria.html>

⁸ Estos autores definen la microempresa como una empresa con menos de cinco empleados, siendo las más usuales las que emplean solamente al propietario.

⁹ Fuente:

http://www.academia.edu/1356634/Microcr%C3%A9ditos_y_reducci%C3%B3n_de_la_pobreza._La_experiencia_de_la_AOD_espa%C3%B1ola

¹⁰ Fuente: <https://nantiklum.org/>

- Microcréditos contra la pobreza extrema (personas que viven con menos de un dólar al día).
- Microcréditos para el desarrollo (personas pobres pero con sus necesidades básicas cubiertas).
- Microcréditos para la inclusión (personas excluidas y marginadas; no necesariamente pobres).
- Microcréditos para emprender (personas con una idea de micro actividad económica y que actualmente ya están recibiendo ingresos, por trabajo o por subsidio. Normalmente actividad económica secundaria e informal).
- Microcréditos para el empleo (personas muy emprendedoras que quieren poner en marcha un negocio formal con aspiración de crecer y generar empleo).

1.2. El origen del Microcrédito

El Grameen Bank tuvo su origen en un proyecto de investigación que pretendía examinar la posibilidad de diseñar un sistema de prestación de servicios de crédito para proporcionar servicios bancarios a los más pobres.

Este proyecto se llevó a cabo inicialmente en las zonas rurales de Jobra (aldea adyacente a la Universidad de Chittagong¹¹) y algunas aldeas aledañas, entre 1976 y 1979.

El proyecto de investigación fue lanzado por Muhammad Yunus, banquero y economista de Bangladesh, quien para aquel momento era el Director del Programa de Economía Rural de la Universidad de Chittagong.

La idea del proyecto surge en 1974, durante una visita a una de las comunidades más pobres de Bangladesh. En una conversación con una aldeana, cuyo oficio era construir sillas de bambú, Yunus observó que esta mujer solicitaba préstamos a comerciantes para tener acceso a materia prima con intereses del 10%

¹¹ La Universidad de Chittagong es la más antigua del país, ubicada en la ciudad que lleva su mismo nombre, es la segunda ciudad más grande de Bangladesh, con cerca de 4 millones de habitantes. Sus ingresos dependen fundamentalmente del tráfico portuario y su importante actividad agrícola.

por día, al respecto pensó que si se le facilitaba a esta mujer, el acceso a un crédito con unos intereses razonables, no sólo estaría en capacidad de pagar la deuda y comprar los suministros necesarios, sino que podría generar mejores márgenes de utilidad y hacer que su negocio creciera, (Yunus, 1998).

El profesor Yunus, junto con unos colegas, decidió crear el Grameen Bank (el Banco del Pueblo) en 1983, financiado por donaciones de instituciones internacionales, éste representa tal vez el caso más conocido de las microfinanzas a nivel mundial y se inició con el proyecto de investigación ya mencionado, en respuesta a las necesidades de la población vulnerada por la hambruna ocurrida en Bangladesh durante 1974. El proyecto pretendía observar el impacto de pequeños créditos en las economías de las personas, y empezó con un préstamo de 27 dólares¹² a la mujer que trabajaba con el bambú.



Imagen 1: Muhammad Yunus con algunas de las beneficiarias del Grameen Bank¹³

En una primera etapa, se crearon grupos de cinco personas, de las cuales, sólo dos recibían el préstamo. Para que los otros tres miembros del grupo tuvieran la posibilidad de ser elegidos para el crédito, los dos primeros debían comenzar a retornar el dinero prestado más los intereses (16%) durante un período de seis semanas. El grupo entero perdía la posibilidad de nuevos créditos si uno de ellos no

¹² Equivalentes a 22,4 €, según la tasa de cambio oficial del 4 de junio de 2010

¹³ Fuente: Grameen Bank Audio Visual Unit, 2006, <http://www.grameen-info.org/>

lograba cancelar, esto creaba incentivos para que el grupo actuara de forma responsable, acudiendo al argumento (dentro de las culturas orientales y especialmente dentro de las poblaciones de estratos bajos) del prestigio social dentro de su comunidad.¹⁴ Esta estrategia era utilizada como un mecanismo de presión social (si no pagaba, no sólo quedaba mal con el banco, sino también con los demás integrantes de su grupo) y al mismo tiempo se convertía en garantía de pago, haciendo que el banco resultara económicamente viable (tasa de reembolso del crédito del 96.5%, en 2009).¹⁵

Los desembolsos equivalían a cantidades pequeñas pero suficientes para poner en funcionamiento sus iniciativas. El grupo tenía una charla una vez por semana con un empleado del banco, quien los asesoraba sobre cómo debían manejar sus microempresas. Sin embargo, gran parte de esta metodología de trabajo ha venido sufriendo una transformación, originada por las experiencias aprendidas y su objetivo principal ha sido proveer servicios financieros a la medida para apoyar el progreso económico y social de las familias.

La última sucursal del Banco Grameen se cambió al nuevo sistema, el 7 de agosto de 2002, completándose así el proceso de transición.

Este nuevo sistema, diseñado y aplicado actualmente por Yunus, se resume en las siguientes pautas:

- Préstamos por un año.
- Reembolsos semanales de un monto fijo.
- Tasa de interés del 20%.
- El reembolso es de 2% semanal durante cincuenta semanas.
- Los intereses representan la suma de 4 takas¹⁶ por semana, para un préstamo de 1.000 takas.

Otra de las claves del sistema de microcrédito del banco de los pobres es que beneficia en un 94 % a las mujeres, ya que según Yunus (1998): *“Las mujeres que viven en la miseria se adaptan mejor y más rápido que los hombres, al proceso de auto-asistencia.*

¹⁴ A esta modalidad de crédito se le denominó originalmente el crédito cooperativo por la connotación que tenía, para el éxito del grupo, el espíritu solidario de sus integrantes.

¹⁵ Fuente: Grameen Bank, 2010, <http://www.grameen-info.org/>

¹⁶ Moneda oficial de Bangladesh, En 1971 se estableció como tasa de cambio 7,5 takas por US\$1. En mayo de 2009 la tasa de cambio era de 30,70 takas por \$1, equivalente a €0,83.

Asimismo, son más atentas, intentan asegurar el porvenir de sus hijos con más eficacia y demuestran mayor constancia en el trabajo. Cuando es manejado por la mujer, el dinero es mejor utilizado en beneficio de la familia que si el hombre lo maneja, además el índice de reembolso de los préstamos se encuentra en el 96% y jamás acudió a la justicia para recuperar su dinero. En este sentido, se establece un compromiso basado en 'relaciones entre seres humanos y no en papeles, pues no se firma ningún contrato jurídico entre el banco y los clientes'.

En este sentido, Yunus afirma: *“Los malos pagadores representan apenas el 1% de nuestros clientes, situación en la cual el Grameen no concluye que esa persona es deshonesto. Pensamos más bien que su situación era tan difícil que no pudo reembolsar su minúsculo préstamo. En estas condiciones, ¿para qué correr donde los abogados para que nos entreguen papeles azules, amarillos y rosados? Apenas un 5% de los préstamos no son reembolsados. Es el riesgo inherente a nuestro oficio y constituye además, un recordatorio de lo que necesitamos mejorar para tener éxito”.*

1.2.1. Evolución de Grameen Bank

Cuando Yunus tomó los primeros pasos para establecer el banco Grameen en Bangladesh y comenzó a proveer microcréditos a las personas que vivían en la pobreza en el área cercana de Jobra, él adoptó y mantuvo dos premisas básicas:

- el crédito es un derecho humano,
- los pobres son los que saben cómo mejorar su situación.

A medida que el banco se desarrolló y expandió en los años después de su fundación, éste siguió operando bajo las mismas dos premisas.

En una entrevista con PBS en el 2006, después de 16 años de experiencia del banco Grameen como negocio social, Yunus se mostró satisfecho con el sistema de microcréditos del banco como motivación y oportunidad para que los pobres mejoren su situación. Él comentó que había observado que los prestatarios del banco obtienen una sensación de confianza en sí mismos y de autosuficiencia cuando pagan sus créditos del banco. Mientras era cauteloso de no criticar el lugar de las caridades, Yunus agregó que recibir una ayuda caritativa no genera las mismas emociones a largo plazo.¹⁷

¹⁷ Fuente: www.grameen.com/

La Escuela del Grameen Bank estima que la pobreza persiste en parte porque demasiadas personas no cumplen los requisitos para tomar prestado de las instituciones financieras del sector formal y en consecuencia se pierde su oportunidad de negocio. El microcrédito pone al alcance de los pobres fuentes adicionales de fondos prestables a costes por debajo de los vigentes en el sector formal o informal de préstamo (Remenyi y Quiñones, 2000: 38). Para Yunus (1998: 47) los pobres no son pobres porque sean analfabetos o poco formados, sino porque no pueden conservar los beneficios de su trabajo y esto es debido a que no tienen acceso al capital.

Además, los puntos más destacados de su pensamiento son los siguientes (Yunus, 1998)¹⁸:

- El crédito es un derecho humano. Si para la Escuela de Ohio el crédito puede llegar a convertirse en una deuda opresora y si no hay demanda no hay que crearla; para los defensores de esta corriente todas las personas han de tener, por el hecho de serlo, el derecho al acceso al crédito.
- La economía de mercado, tal y como está planteada en la actualidad, no proporciona soluciones a los problemas de la sociedad.
- Se ha asumido que el puro interés personal, la búsqueda de utilidades, es el motor del capitalismo de modo que sólo los más codiciosos pueden hacerse un lugar en el sistema. Pero la búsqueda del beneficio no es el único resorte de la economía. Puede dejar espacio a verdaderos objetivos sociales. Las empresas dirigidas con esta perspectiva pueden competir con las que sólo persiguen ganancias y construir una sociedad mejor. Este tipo de iniciativas no deberían medirse solamente por los dividendos obtenidos, sino también por las consecuencias sobre la colectividad. Para Rubio (1999: 4) basta con ampliar la antropología del discurso teórico e introducir los supuestos necesarios para que las relaciones con componentes de autodonación tengan cabida y sea posible que las

¹⁸ Fuente: Yunus, M., "Hacia un mundo sin pobreza", Madrid, Andrés Bello de España S.L., Edición: Primera 2000

conclusiones que se obtengan de los nuevos modelos concuerden con esta realidad.

- La reducción de la pobreza debe ocupar un lugar central en los desarrollos teóricos.
- Las estructuras de crédito informal se consideran, contrariamente a lo defendido por la Escuela de Ohio, opresoras de los potenciales clientes del microcrédito principalmente por los altos tipos de interés cobrados. Las ONG para Remenyi y Quiñones (2000) ofrecen menos riesgo, están más cerca de los pobres y éstos confían más en ellas. Las organizaciones que creen que los pobres son merecedores de crédito se convierten en vehículos de transmisión de importantes volúmenes de servicios financieros a éstos (Abruge, 2000: 10.1).

Hoy en día, el banco continúa asumiendo que cuando se les provee de crédito a las personas, éstas serán capaces de iniciar una movilidad ascendente socialmente a través de sus esfuerzos emprendedores. Como resultado, El banco Grameen tiene grandes diferencias de otros esfuerzos sociales ya que no incluye programas de rehabilitación intensiva para las personas con desventajas que atiende. En lugar, el banco otorga a sus prestatarios la libertad de perseguir un mejor futuro con las habilidades con las que ya cuentan en la mejor manera en la que pueden, siendo el único requerimiento ser parte de un grupo de apoyo de 5 personas.

Los préstamos de Grameen Bank son actualmente de \$200 en promedio. En casi 50 años de funcionamiento ya 12 millones de personas han recibido préstamos. El banco Grameen tiene hoy 2000 filiales y más de 100 países han reproducido esa experiencia.¹⁹

¹⁹ Fuente: <https://www.cronista.com/columnistas/La-contagiosa-experiencia-de-Muhammad-Yunus-20170705-0039.html>

1.3. Microcréditos en el Mundo

Las microfinanzas modernas nacieron en la década de los setenta, cuando una serie de expertos en desarrollo económico y finanzas, que vivían en el tercer mundo y conocían bien los problemas reales de la pobreza, rompieron con muchos de los axiomas básicos de la teoría económica y pusieron en marcha un nuevo instrumento para luchar contra la pobreza. Mientras los bancos comerciales prestaban créditos a las personas más pudientes, con avales, garantías y propiedades, las instituciones microfinancieras (FMI) comenzaron a prestar a los más desfavorecidos, aquellos sin ningún tipo de garantía real o personal. Los primeros se guiaban por el historial de crédito y los bienes patrimoniales de los clientes, las segundas comenzaron a prestar basándose en la confianza y el potencial de las personas.

Las microfinanzas son básicamente una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a los recursos financieros²⁰ y nacieron como respuesta a la falta de acceso a los servicios financieros por parte de millones de personas en todo el mundo excluidas de la banca tradicional. Los pobres siempre habían sido vistos como clientes de elevado riesgo – por su falta de avales y garantías –, como clientes poco solventes – sin capacidad de devolver un préstamo – y como clientes poco rentables – sin posibilidad de poner en marcha negocios que generen grandes beneficios –. La única posibilidad muchas veces era pedir ayuda a familiares, la cual no siempre estaba disponible, o bien acudir a usureros, que tradicionalmente han cobrado unos intereses muy por encima de los tipos de interés de mercado. De esta manera, en la mayoría de las ocasiones, los más pobres en todos los rincones del planeta se han encontrado con grandes dificultades para adquirir el capital necesario para sus iniciativas productivas (microempresas), perdiendo así las

²⁰ Fuente:

<https://www.thefreelibrary.com/Los+Microcreditos%3A+un+nuevo+instrumento+de+financiacion+para+luchar...-a0135062547>

oportunidades para el crecimiento de sus actividades y la posibilidad de mejorar su bienestar y el de sus familias.²¹

Los microcréditos han supuesto una auténtica revolución en el mundo del desarrollo. García y Lens se refieren a ella como “*la revolución silenciosa*”²² por su propagación discreta a nivel mundial aportando una filosofía contraria a todos los axiomas básicos de las teorías financieras más ortodoxas.

Se han ido superando prejuicios, ideas preconcebidas y limitaciones, y hay paradigmas que, incluso, se revierten. Los pobres ahora ya son bancables (Collins, Morduch, Rutherford y Ruthven, 2009), devuelven sus préstamos (Yunus, 2006 y 2008) y son autofinanciables (Rodríguez-Ferrera, 2007). Se habla de la pobreza como una situación, no como un estado, y empiezan a contemplarse otras tipologías de préstamo no vinculadas a la actividad productiva, como el microcrédito para la vivienda o el microcrédito para consumo (Collins, Morduch, Rutherford y Ruthven, 2009).²³

En 2005 las Naciones Unidas, declarando el Año Internacional del Microcrédito con el fin de reconocer la contribución de dicha herramienta financiera a la mitigación de la pobreza, consiguen despertar todo un movimiento social, académico y mediático. Los estudios de evaluación de impacto y las críticas se multiplican.

Las microfinanzas destinadas a los pobres²⁴ han contribuido a mejorar su nivel de vida y han tenido otras consecuencias financieras, como el incremento del ahorro y la acumulación de activos (pequeña maquinaria o muebles) e además impactos no financieros en la salud, la seguridad alimenticia, la nutrición, la educación, la creación de empleo, la situación de la mujer y la cohesión social. La idea que subyace en todos los estudios sobre microfinanzas es que proveyendo de servicios financieros a los pobres, estos administran su dinero de forma diferente,

²¹ Fuente:

http://www.academia.edu/24113232/Corrupci%C3%B3n_y_normas_sociales_an%C3%A1lisis_metodol%C3%B3gico_y_resumen_de_un_estudio_experimental

²² Fuente: Claret, Antonio y Lens, Jesus, “Microcréditos. La revolución silenciosa”

²³ Fuente: <http://docplayer.es/3761087-Cuaderno-monografico-num-14.html>

²⁴ Es decir a aquellas personas que viven con menos de dos dólares al día, especialmente cuando se trata de micro-créditos de entre 50 y 1.000 dólares.

invirtiendo, comprando activos productivos, mejorando su rendimiento personal, su autoestima, etc.

Así, el objetivo del Año 2005, como Año Internacional del Microcrédito, era el de fomentar el compromiso global hacia los microcréditos, y, por consiguiente, con los sectores financieros inclusivos. El Año como tal, no representa en absoluto un evento aislado, sino la cúspide de un proceso continuo de seguimiento para asegurar una microfinanciación sostenible y la expansión de la misma. Así, finalmente, mediante un gran número de actividades y conferencias en el Marco Conceptual de la Estrategia Global para el Año Internacional del Microcrédito, las Naciones Unidas solidificaron el sistema financiero microcrediticio a lo largo de un año consagrado específicamente a dicho sistema, profesando una gran confianza hacia su poder mitigador de la pobreza²⁵.

En 2009, toda la cobertura mediática que, cuatro años antes había vanagloriado y exaltado las virtudes del microcrédito (que según ellos, habían sido “demostradas”), cambia totalmente de rumbo y, lo que antes era una poderosa y efectiva herramienta de lucha contra la pobreza, ahora es hasta contraproducente y no da una versión tan claramente positiva de las microfinanzas.

Algunos estudios por ejemplo indican impactos positivos para los pobres pero no para los más pobres (Copestake, Bhalotra y Johnson, 2001; Hulme y Mosley, 1996; Morduch, 1998; Mosley y Hulme, 1998; Zaman, 2001), mientras que otro señala que han mejorado los ingresos pero no lo suficiente (Rutherford, 1996). La situación de la mujer también parece haber mejorado pero aquí también perduran todavía fuertes desigualdades (Husain, Mukherjee y Dutta, 2014; Mayoux, 1999; Rahman, 1998). El dinero dedicado a las microfinanzas podría ser más efectivo con otro tipo de intervenciones (Karnani, 2007) sobre todo si se combina con programas de salud o educación (Lipton, 1996).²⁶

Por último, para otros autores las microfinanzas son claramente negativas ya que fomentan la explotación de la mujer, incrementan las desigualdades de ingresos, crean relaciones de dependencia y dificultan el desarrollo sostenible

²⁵ Fuente: www.un.org/es/events/pastevents/microcredit/

²⁶ Fuente: <http://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20116.6%20Juan%20MASCARENAS%20et%20al.htm>

(Adams y Von Pischke, 1992; Bateman y Chang, 2009; Copestake, 2002). Las microfinanzas no solo están puestas en tela de juicio por su falta de efectividad en la disminución de los niveles de pobreza sino que también se cuestionan desde un punto de vista ideológico (Bateman, 2010; Dichter, 2007; Fernando, 2006; Roy, 2010). La reciente crisis ha impactado duramente en miles de personas sobre endeudadas a través de mecanismos de microcréditos con sus consiguientes implicaciones para su bienestar y el de su comunidad (Bahía, 2011). También se cuestiona si éticamente es aceptable ganar dinero prestando a los pobres y si el desarrollo del sector ha hecho perder de vista los objetivos originales (Fernando, 2006; Karnani, 2009; Weber, 2006; Senigaglia, 2008).

En lo que sí parecen coincidir todos los estudios es en que el uso de las microfinanzas aumenta el nivel de ahorro de las familias (Adjei et al, 2009; Barnes, Gaile et al. 2001; Dupas y Robinson, 2008; Ssewamala et al., 2010). También demuestran que las microfinanzas tienen como consecuencia un incremento de los activos en propiedad en el corto plazo pero que esa tendencia a la acumulación no se mantiene en el tiempo (Adjei et al., 2009; Brannen, 2010).²⁷

Por otra parte, hay evidencias que demuestran que los microcréditos suponen una mejoría en los cuidados médicos y en la salud de las familias de los clientes (Lacalle Calderon, Rico Garrido y Duran Navarro, 2008) así como un mayor gasto sanitario (Adjei et al, 2009; Brannen, 2010; Dupas y Robinson, 2008). La duración de los programas de microfinanzas no inciden en este impacto (Adjei et al, 2009). Las microfinanzas mejoran la salud de los niños gracias al mayor uso de medidas preventivas como la utilización de mosquiteras (Brannen, 2010) así como por la mejoría en la nutrición (Doocy et al, 2005). En este último punto, Doocy y sus compañeros de investigación señalan que existen grandes diferencias según las zonas geográficas analizadas. Afirman, además, que los niños están mejor alimentados cuando son las madres las clientes de los microcréditos (Doocy et al, 2005). Los microcréditos también impactan en la salud sexual y en la incidencia del sida (Pronyk et al, 2008; Ssewamala et al, 2010). En cuanto a la alimentación, los

²⁷ Fuente:

<http://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20116.6%20Juan%20MASCARENAS%20et%20al.html>

estudios demuestran que mejora su calidad pero no su cantidad (Brannen, 2010; Doocy et al, 2005, Lacalle Calderon et al, 2008). En Zimbabue los miembros de un programa de microfinanzas cambiaron sus hábitos alimenticios incorporando mayor cantidad de carne, pescado, pollo y leche en relación a los que no participaron en dicho programa o los que lo abandonaron (Barnes, Keogh et al, 2001). Este estudio, sin embargo, contrasta con los datos recogidos en Etiopía (Doocy et al, 2005) y Ghana (Nanor, 2008) que muestran escasas diferencias en la dieta de los usuarios de microfinanzas y la muestra de contraste.

El impacto de los microcréditos en la educación es contradictorio. Algunos estudios demuestran que la inversión en educación de los niños es mayor en los clientes de microfinanzas (Adjei et al, 2009; Lacalle Caderon et al, 2008) pero otros no constatan esa consecuencia (Brannen, 2010; Gubert y Roubaud, 2005). Datos de un estudio llevado a cabo en Malawi señalan que los hijos de los usuarios de microcréditos faltan mucho más a la escuela. Los chicos repiten curso con más frecuencia y el porcentaje de niñas escolarizadas es menor (Shimamura y Lastarria-Cornhiel, 2009). El porcentaje de abandono de la escuela de niñas entre 6 y 16 años es mayor, según otro estudio, en las hijas de clientes continuados de microcréditos que en aquellos que nunca han utilizado esta fuente de financiación o no recurren a ella de forma reiterada (Barnes, Keogh et al, 2001). Este mismo estudio refleja que el impacto en niños y niñas es diferente. Para los chicos la incidencia es positiva mientras que para las niñas es negativa o neutral. En Uganda, un estudio sobre el microahorro pone de manifiesto que los que lo utilizan tienen más posibilidades de seguir con la escolarización en el segundo ciclo de la enseñanza que el grupo de control (Ssewamala et al, 2010). En conclusión, el impacto de la microfinanzas en el ámbito de la educación es variado, con limitadas experiencias positivas y con claros indicios de que puede ser perjudicial para los hijos de los usuarios. Como el uso de los microcréditos no fomenta el trabajo infantil (Shimamura y Lastarria-Cornhiel, 2009) no queda muy claro por qué se saca a los niños, en particular a las niñas, del colegio.²⁸

De las investigaciones llevadas a cabo en la zona de África sub-sahariana, no hay datos que certifiquen que las microfinanzas tienen un impacto positivo en las

²⁸ Fuente: <https://eprints.ucm.es/39926/1/2014-116%28130-159%29.pdf>

condiciones de vida de las mujeres. En Uganda, un estudio señala que la capacidad de toma de decisión de la mujer está mejorando pero es difícil saber si se debe solo al uso de los microcréditos (Yaron, 1994). En la encuesta llevada a cabo en Sud-África se ve un descenso de la violencia de género pero tampoco se puede establecer una relación directa con el uso de microcréditos (Pronyk et al, 2008).²⁹

En cuanto al acceso a la vivienda, los estudios señalan que sí se produce un impacto positivo. Los participantes en un programa de microfinanzas en Zanzibar han podido invertir en un porcentaje superior al grupo de control y adquirir su propia casa (Brannen, 2010). En Ruanda, las reformas y mejoras de las viviendas fueron superiores en los usuarios de microfinanzas que en los no clientes (Lacalle Calderon et al, 2008). Barnes, Gaile et al (2001) llegan a conclusiones en la misma línea.

Las microfinanzas funcionan de forma diferente en las distintas regiones donde la densidad de población, la actitud frente a las deudas, la cohesión de los grupos, el desarrollo empresarial y los proveedores de servicios financieros son muy dispares (Armendariz de Aghion y Morduch, 2005; Fischer y Ghatak, 2011). Duvendack et al (2011) señalan que la mayoría de los estudios de impacto realizados en Asia han obtenido resultados contradictorios.³⁰

Lo que queda demostrado todavía es que uno de los principales problemas que aún siguen enfrentando estos actores económicos es el referente al acceso a financiación, el cual en muchos casos se ve obstaculizado debido a la carencia de garantías de estas unidades económicas y que son requeridas por las instituciones tradicionales oferentes de crédito, y también a los elevados costes relativos de otorgar préstamos pequeños. Tal problemática concluye en el bloqueo a la financiación de proyectos de segmentos empresariales de menor tamaño que, en muchos casos, podrían ser exitosos. El amplio reconocimiento de este problema sigue dando lugar al ensayo de una alternativa de financiación a nivel mundial: las microfinanzas, fenómeno que adicionalmente se apoya en un creciente

²⁹ Fuente:

<http://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20116.6%20Juan%20MASCARENAS%20et%20al.htm>

³⁰ Fuente:

<http://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20116.6%20Juan%20MASCARENAS%20et%20al.htm>

reconocimiento de las limitaciones de algunos instrumentos públicos tradicionales de lucha contra la pobreza y promoción del empleo. Las microfinanzas engloban una serie de instrumentos financieros de apoyo a sectores excluidos del ámbito financiero tradicional. En sus comienzos estos programas se caracterizaban por entregar principalmente préstamos (microcrédito), sin embargo a partir de la década de los 80 ampliaron la oferta de nuevos productos, entre ellos, ahorro, seguros, pensiones, leasing, remesas, entre otros (Martín, 2007; Rosenberg, 2010). El microcrédito, por tanto, es uno de estos productos, destacando por ser el más conocido, difundido y ofertado. Ellos son, de acuerdo a lo expuesto en la Primera Cumbre Global de Microcrédito realizada en Washington D.C. en el mes de febrero del 1997: *“programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres, para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias”*³¹, por tanto, y tal como menciona Bercovich (2004) los programas de microcrédito buscan, entre sus objetivos principales, beneficiar a individuos y empresas involucradas en proyectos productivos pero sin posibilidades de acceso a las instituciones financieras tradicionales. La gran difusión que han tenido estos programas se basa en el éxito de algunas experiencias internacionales como el Grameen Bank de Bangladesh o el Banco Solidario S.A. (BancoSol) de Bolivia. *“El nacimiento de este instrumento tuvo como objetivo principal reducir los niveles de pobreza de aquellas personas que no tenían posibilidades de acceso a servicios financieros”* (Lacalle, 2008)³², con ello se pretendía beneficiar a un universo de individuos vulnerables o directamente excluidos del sistema, buscando movilizar ahorros y desarrollando las capacidades de las comunidades locales, creando trabajo y mejores condiciones de vida para las familias.

En la actualidad, de acuerdo a Martín (2007), *“es posible identificar la existencia de una industria microfinanciera, con gran cantidad de instituciones dentro de ella a diferentes escalas, incluyendo a la banca tradicional, y ofreciendo una diversidad de productos financieros”*. Es así como las instituciones que otorgan estos productos pueden clasificarse entre aquellas que buscan prioritariamente un objetivo social y/o fomento económico, y

³¹ Fuente:

www.aecid.es%2Fgalerias%2Fdescargas%2Fnoticias%2FDossier_AECID_Campaxa_Cumbre_Mundial_del_Microcrdito_2011.pdf

³² Fuente: <https://docplayer.es/8782590-Microempresa-y-microfinanzas-como-instrumento-de-desarrollo-local.html>

aquellas que priorizan su autosustentabilidad y están por lo tanto volcadas a servicios financieros rentables, y a empresas ya existentes. *“Cualquiera sea la institución, lo común radica en la búsqueda de apoyo a pequeños empresarios, nuevos o ya existentes, no incluidos en el sistema financiero tradicional, que requieren mejorar su actividad empresarial y/o artesanal, o poner en marcha una nueva actividad”* (García, 2004).³³

1.4. Microcréditos en la UE

La situación en Europa es muy distinta a la de Bangladesh y demás países del Tercer Mundo. Por ello, conviene analizar los objetivos que tienen los microcréditos en la Unión Europea (UE) para ver si estos varían con respecto a los de las instituciones microfinancieras (FMI's) de países en vías de desarrollo.

El objetivo principal del instrumento microcredicio es otorgar financiación a quien está en riesgo de exclusión. En este sentido conviene señalar cuáles son los colectivos en riesgo de exclusión y pobreza en el ámbito de la Unión Europea. EUROSTAT, la oficina estadística de la Comisión Europea, define la exclusión social como *“un fenómeno multidimensional que impide a los individuos participar plenamente en la sociedad.”* Para la Red Europea de Microfinanzas (REM) y la Comisión Europea los grupos en riesgo de exclusión social y pobreza en la UE son los siguientes³⁴:

- Mujeres
- Familias monoparentales (la mayoría de mujeres)
- Personas mayores
- Personas con discapacidad

Además, establecen tres grupos especialmente vulnerables a quedar en una situación de desempleo de larga duración que es una de las principales causas de exclusión social hoy en día:

- Trabajadores en edad avanzada
- Hombres y mujeres con menos de 25 años

³³ Fuente: <https://docplayer.es/8782590-Microempresa-y-microfinanzas-como-instrumento-de-desarrollo-local.html>

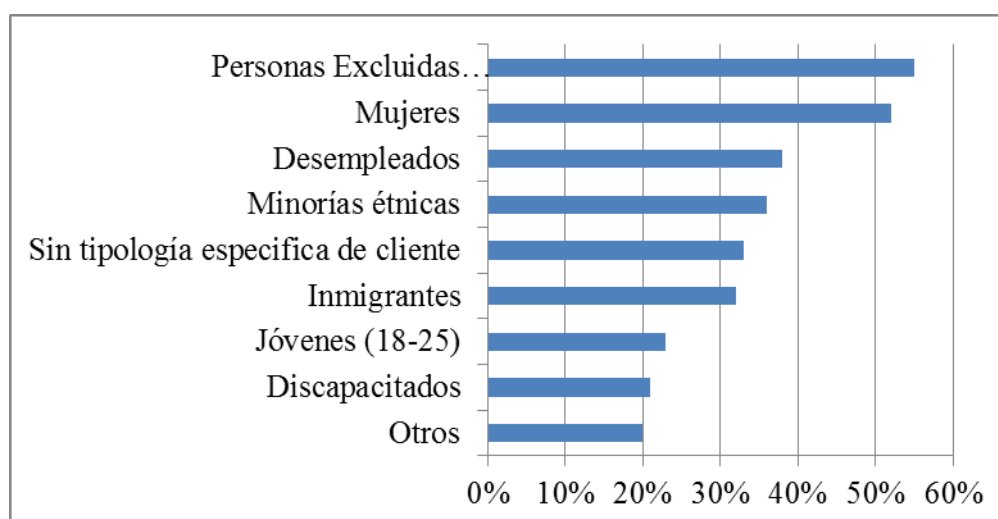
³⁴ Fuente: Jayo, Rico, & Lacalle, 2009, nantiklum.org/doc/monograficos/CM18.pdf

- Inmigrantes y minorías étnicas

La exclusión financiera es otra forma de exclusión social. El carácter de la exclusión financiera en Europa es distinto a la de los países en vías de desarrollo. Mientras que en Bangladesh o Filipinas, por poner un ejemplo, muchas personas no tienen ni siquiera acceso a servicios bancarios porque hay una ausencia de bancos en zonas remotas, en Europa todo el mundo tiene acceso a una entidad financiera. Aquí, sin embargo, la causa por la que se excluye financieramente a las personas es por tener un escaso poder de compra o, en otras palabras, por la ausencia de ingresos regulares o garantías (Jayo, Rico, & Lacalle, 2009).³⁵

Es interesante comprobar si las instituciones microfinancieras de la Unión Europea tienen en su punto de mira a los colectivos anteriormente señalados que son víctimas de la pobreza, exclusión social y exclusión financiera y, por tanto, si efectivamente están recibiendo apoyo financiero aquellos que más lo necesitan. Tomando los datos de las encuestas realizadas por Nantik Lum a las FMI's europeas podemos deducir que la reducción de la situación de pobreza y exclusión social y financiera en la UE está siendo uno de los principales objetivos de las entidades microcrediticias.³⁶

De este gráfico podemos destacar que los grupos en riesgo de exclusión que establecen las autoridades europeas están siendo un objetivo de las entidades de microcréditos.



³⁵ Fuente: <https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/21264/retrieve>

³⁶ Fuente: <https://nantiklum.org/>

Gráfico 1: Colectivos objetivo de las FMI³⁷

Según estos datos, las FMI's europeas están llegando a los colectivos más perjudicados por la exclusión financiera y a los que están en riesgo de pobreza y, por tanto, podemos afirmar que en Europa se está cumpliendo el objetivo social que tienen los microcréditos, ayudar a aquellos que están en peor situación económica y social.

“El microcrédito en Europa se extiende como una herramienta financiera promovida por entidades sociales y financieras, y también por agencias gubernamentales para fomentar el autoempleo y/o la puesta en marcha o consolidación de microempresas, frente al desempleo y la inseguridad laboral. Por lo tanto, el microcrédito está dirigido a las personas financiera y socialmente excluidas. En algunos países también se utiliza para apoyar el crecimiento de las PYMEs. Como resultado, en las últimas décadas, el microcrédito está recibiendo una mayor atención dentro de la agenda social y económica de la Comisión Europea como una posible alternativa frente al desempleo crónico y la presión hacia el Estado del Bienestar” (Jayo, Rico, & Lacalle, 2009).³⁸

De las encuestas realizadas a las distintas entidades europeas por el Foro Nantik Lum de Microfinanzas (Jayo, Rico, & Lacalle, 2009)³⁹ se desprende una máxima fundamental: *“El propósito del microcrédito en Europa es el apoyo al desarrollo de pequeños negocios mediante la provisión de servicios financieros de una manera sostenible a emprendedores en riesgo de exclusión.”* Más concretamente, la misión de las FMI's europeas se pueden dividir en cuatro grandes categorías como demuestra el siguiente gráfico:

³⁷ Elaboración propia, fuente: Jayo, Rico, & Lacalle (2009), nantiklum.org/doc/monograficos/CM18.pdf

³⁸ Fuente: www.redalyc.org/pdf/755/75517251009.pdf

³⁹ Fuente: www.redalyc.org/pdf/755/75517251009.pdf

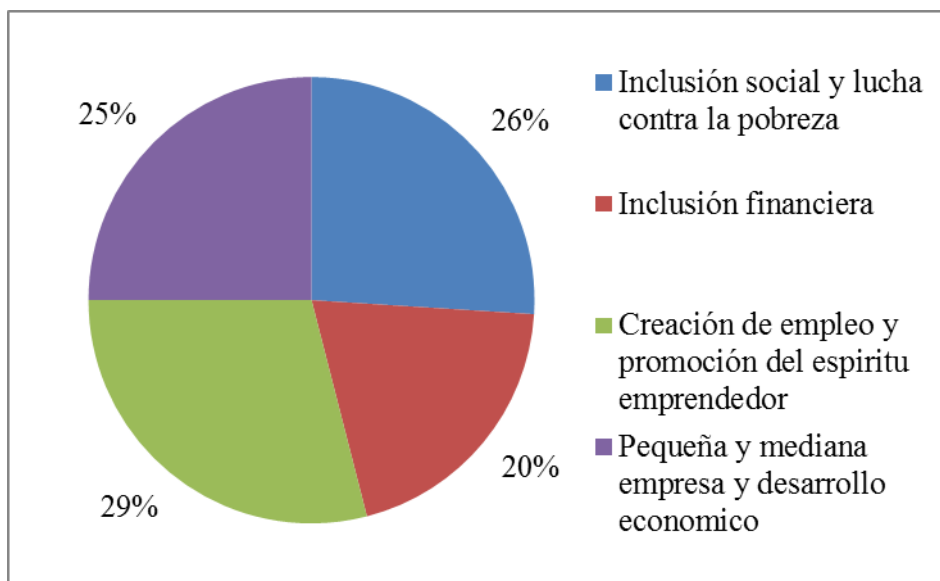


Gráfico 2: Misión de las FMI's en la UE⁴⁰

De este gráfico podemos extraer que, al menos a priori, la mayoría de las organizaciones que ofrecen microcréditos en Europa tienen un objetivo social. Los créditos concedidos por las FMI's europeas no son, por tanto, créditos para el consumo ni simples créditos hipotecarios, son préstamos concedidos para el fomento del emprendimiento, para erradicar la pobreza a través de la creación de negocios o para crear empleo ya sea directamente o mediante el apoyo a las PYMEs. Es digno de mención el apoyo a las PYMEs por ser éstas una parte esencial de la economía de la Unión Europea. En España por ejemplo, la contribución de las PYMEs a la generación de empleo es significativa siendo asalariados de pequeñas y medianas empresas un 63% de los trabajadores del país (Ministerio de Industria, 2014).⁴¹ Es lógico, por tanto, que si el objetivo de las FMI's es ayudar a crear nuevos puestos de trabajo, éstas se concentren en apoyar a las PYMEs.

⁴⁰ Elaboración propia. Fuente: (Jayo, Rico, & Lacalle, 2009), nantiklum.org/doc/monograficos/CM18.pdf

⁴¹ Fuente: <https://cepynews.es/la-economia-espanola-una-las-mas-dependientes-las-pymes-toda-europa/>

1.5. Microcréditos en España

“El microcrédito irrumpe con fuerza en los países en desarrollo en las últimas décadas del siglo XX, revelándose como una herramienta novedosa de lucha contra la pobreza. Posteriormente, los países industrializados empiezan a copiar estos programas como estrategias de fomento del autoempleo para personas excluidas del sistema financiero”⁴².

El microcrédito aparece en España a partir de 1990 de la mano de diversas asociaciones y organismos no gubernamentales. En el 2001, las Cajas de Ahorros se introducen en este sector realizando una importante participación gracias a la Obra Social. Las entidades pioneras fueron Caixa Catalunya, a través de su Fundación Un Sol Món, y CajaGranada, a través de su Fundación CajaGranada para el Desarrollo Solidario. Desde entonces, el resto de cajas fueron desarrollando, también, sus propios productos microfinancieros.⁴³

Éstas fueron las entidades que, con mayor decisión, apostaron por este instrumento financiero, tomando como modelo las estrategias seguida por el profesor Muhammad Yunus y que quedaron plasmadas en el Libro Blanco del Microcrédito (Funcas, 2005).⁴⁴

Tenían dos formas principales de conceder microcréditos: por un lado, las que se financiaban con las líneas del Instituto de Crédito Oficial u otras instituciones públicas y, por otro, las que financiaban los créditos con sus propios recursos.

Este esquema ha sido posible gracias a la importante labor desarrollada por la Entidades Sociales de Apoyo al Microcrédito (ESAM). Estos organismos, que pueden ser públicos o privados, sirven de enlace entre las entidades de crédito⁴⁵ y los microemprendedores. En este sentido, el proceso de concesión del microcrédito en España sigue una secuencia compuesta por tres fases: en primer lugar, los microemprendedores acuden a una ESAM; en segundo lugar, la ESAM identifica los

⁴² Gutiérrez Nieto, Begoña, El microcrédito: dos escuelas teóricas y su influencia en las estrategias de lucha contra la pobreza, CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, núm. 54, abril, 2006, pp. 167- 186, Centre International de Recherches et d'Information sur l'Economie Publique, Sociale et Coopérative Valencia, Organismo Internacional.

⁴³ Fuente: <https://prezi.com/5lanfgk7i5an/los-microcreditos/>

⁴⁴ Fuente: www.academia.edu/1979417/Guía_sobre_microcréditos

⁴⁵ En España, las instituciones financieras formales (bancos y cajas de ahorro) son los únicos que pueden, legalmente, prestar crédito como actividad primaria y principal.

potenciales beneficiarios, les proporciona ayuda y asesoramiento y les pone en contacto con la entidad de crédito; en tercer lugar, la entidad de crédito realiza la calificación crediticia en base a la viabilidad del proyecto y formaliza el contrato de microcrédito si el estudio resulta positivo.

Desde la puesta en marcha de los primeros programas de microcrédito en 2001, se estima, que en España, las cajas concedieron, a través de programas propios, 21.077 microcréditos por una cuantía total de 213 millones de euros, situándose el crédito medio en torno a 10.000 euros. Sumando la aportación de la línea ICO, el número de créditos concedidos asciende a 22.149 operaciones, constituyendo un monto de 233,4 millones de euros.

La actual crisis internacional en la que estamos inmersos, ha provocado incertidumbre y parálisis en muchos sectores, siendo uno de ellos el microfinanciero.

Asimismo, la reestructuración del sistema financiero que se está llevando a cabo en España, con las cajas de ahorro como protagonistas, genera mucha incertidumbre sobre el sector, pero, aun así, en la actualidad todavía se puede hablar de iniciativas de microcrédito, de entre las cuales podemos destacar:

- MicroBank⁴⁶ es el Banco Social de La Caixa que lleva otorgando microcréditos desde el 2007
- Programa Piloto de Microcréditos Fundación ICO – Fundación Caja Sol⁴⁷ nace en el 2008 como una propuesta a la carencia de productos financieros orientados a los segmentos más desfavorecidos y en riesgo de exclusión social de la sociedad española.
- Entidades Sociales de Apoyo al Microcrédito como CP'AC, Mitaong, Banco Mundial de la Mujer, etc.
- Programas de la UE como el Instrumento Europeo de Microfinanciación PROGRESS⁴⁸ creado en el 2010 para aumentar la disponibilidad de microcréditos en Europa.

⁴⁶ Fuente: <http://www.microbanklacaixa.com/>

⁴⁷ Fuente: <http://www.fundacionico.es>

⁴⁸ Fuente: <http://ec.europa.eu/social/main.jsp?langId=es&catId=836>

- Iniciativas no enfocadas solamente al crédito como las Comunidades Autofinanciadas (CAF)⁴⁹, que son comunidades que permiten el crédito a través del ahorro de sus integrantes.

Por último, cabe destacar la importante labor que realizan determinadas organizaciones españolas cuyo objetivo principal es el fomento de las microfinanzas en España, como es el caso de la Fundación Nantik Lum⁵⁰. Esta organización fue fundada en el 2003, por un grupo de empresarios sensibilizados ante la desigualdad social, con el objetivo de apoyar y mejorar las condiciones de vida de las personas pobres en países en vías de desarrollo. Esta organización fue la primera ONG especializada en microcréditos en España. Además, en el 2011 creó la Plataforma Española de Microfinanzas (PEM)⁵¹ con el fin de centralizar todos los recursos y la información del sector de los microcréditos en España. Los objetivos de PEM son fomentar el trabajo en red entre las entidades, divulgar iniciativas innovadoras y promover el autoempleo y la creación de microempresas en España.

Las microfinanzas están concebidas como una herramienta de desarrollo desde lo local, para afianzar los mercados internos ofreciendo acceso al mercado financiero a una población excluida por el sistema financiero dada su condición de vulnerabilidad y bajos ingresos, así como la falta de garantías exigidas por las entidades bancarias, con el fin de promover y afianzar el desarrollo de la economía local.

Según Vázquez Barquero, A. (1999)⁵², existen dos enfoques teóricos relacionados con el desarrollo desde lo local, que defienden el predominio estratégico de las pequeñas empresas en los procesos de desarrollo. *“Estas teorías del desarrollo (Friedman y Weber 1979, Stôhr y Tôdtling 1979, Sach, Stôhr y Tôdtling 1979) se basan en la idea de que cada territorio es el resultado de una historia en la que se ha ido*

⁴⁹ Fuente: <http://www.comunidadescaf.org/web/caf.html>

⁵⁰ Organización sin ánimo de lucro pionera e innovadora en Proyectos de Desarrollo y en la Investigación en el sector de las microfinanzas. Para más información ver su página web <http://www.nantiklum.org/>

⁵¹ Plataforma online cuyo objetivo es centralizar todos los recursos y la información del sector de microcréditos en España. Para más información ver su página web <http://www.esmicrofinanzas.com/>

⁵² Ver Vázquez Barquero (1999): “Desarrollo, redes e innovación. Lecciones sobre desarrollo endógeno”. Pirámide, Madrid.

configurando el entorno institucional, económico y organizativo, lo que le confiere una identidad propia y le capacita para dar respuestas estratégicas a los desafíos que enfrenta la globalización”⁵³

En la teoría actual sobre el desarrollo una de las corrientes predominantes, que se conoce como Bottom Up y se fundamenta en que el desarrollo se logra de abajo hacia arriba, remarca la importancia del fortalecimiento de los pequeños proyectos productivos que ofrecen oportunidades de mejora (inicialmente autoempleo) a los involucrados permitiendo movilizar sus capacidades y recursos, lo que se verá reflejado en potencializar el desarrollo local de las regiones y así mismo de un país.

De esta manera, el microcrédito supone la primera opción de acceso a la obtención de recursos para iniciar y desarrollar un proyecto productivo o conformar una PYME, para una población de bajos ingresos con características especiales, la cual no puede acceder a los servicios financieros convencionales.

Dentro del contexto desfavorable actual conviene destacar el problema de desempleo en el colectivo joven, el desempleo juvenil. Según datos de Eurofund⁵⁴ (Fundación Europea para la Mejora de las Condiciones de Vida y de Trabajo) el coste de no integrar a los aproximadamente 14 millones de jóvenes que actualmente ni estudian ni trabajan se estima en 153 billones de euros, más de un 1% del PIB europeo. Estas cifras dramáticas no hacen más que poner énfasis en la idea de que no es fácil ser joven en el mercado laboral actual y la mejora de su situación es una tarea imprescindible para la mejora económica de la Unión Europea y España. El apoyo de las instituciones microcrediticias a este sector de la población se hace necesaria, más cuando la falta de financiación es una de las principales barreras que tienen los jóvenes para emprender. Este colectivo se encuentra excluido del sistema financiero al presentar garantías prácticamente nulas, poca experiencia y baja credibilidad desde el punto de vista financiero. La creación de nuevas empresas mediante el programa de microcréditos fomenta el empleo con el consiguiente impacto en la reducción de las dramáticas cifras de desempleo y, más concretamente, del desempleo juvenil. Los microcréditos, por tanto, se convierten

⁵³ Gutiérrez Nieto, Begoña (2003): “Microcrédito y desarrollo local”. Acciones e investigaciones sociales, Universidad de Zaragoza. España

⁵⁴ Fuente: <https://www.eurofound.europa.eu/es/publications/blog/europes-long-term-issue-youth-unemployment>

en una herramienta necesaria y efectiva contra la lacra del desempleo que sufre el Estado español.

Como en otros muchos países, el interés por el instrumento financiero del microcrédito en España ha aumentado en las últimas décadas. En consecuencia, han ido apareciendo numerosas instituciones microfinancieras. Una de ellas es el MicroBank, un banco del grupo La Caixa y participado al 100% por el CaixaBank. Desde su constitución en 2007 ha desarrollado un modelo de Banca Social y se ha dedicado a la concesión de microcréditos a empresarios, emprendedores y familias, siendo el único banco en España dedicado en exclusiva a las microfinanzas y consiguiendo ser líder del sector en Europa. Dicha entidad realiza anualmente informes que analizan la efectividad de sus microcréditos basándose en encuestas realizadas a sus clientes. Mediante este proceso de recogida de información se puede comprobar desde el punto de vista del propio cliente si verdaderamente los microcréditos están consiguiendo ayudar a los propios perceptores en su vida laboral y familiar. Se trata de una información muy relevante y única en el sector microcrediticio español. Por consiguiente, considero sus datos una buena base y herramienta eficaz para analizar la efectividad de los microcréditos como forma de financiación de proyectos y de creación de nuevas oportunidades.

1.5.1. Características de los microcréditos en España

Los microcréditos que se han estado ofreciendo en España, consisten en préstamos similares a los impulsados en países en vías de desarrollo, pero adaptados a la realidad socioeconómica de nuestro entorno. Se trata de créditos de pequeña cuantía a personas o colectivos en situación o en riesgo de exclusión social y financiera, para la puesta en marcha de un pequeño negocio. Se basan en la confianza hacia el emprendedor y en la perdurabilidad de su plan de negocio y no en un aval o una garantía de carácter patrimonialista.

Tabla 1: Características generales de los programas de microcréditos en España⁵⁵

Crédito medio	8,000 - 25,000 Euros
Periodo de carencia	0 - 6 meses
Plazos de reembolso	3 - 5 años
Tipo de interés actual	4 - 6%
Garantías	Sin garantías
Comisiones	Sin comisiones (en la mayoría de los casos)
Característica general	Préstamos individuales que se otorgan para la puesta en marcha de pequeñas empresas o microempresas que generen autoempleo y empleo
Principales requisitos del público objetivo	<ul style="list-style-type: none"> - Formar parte de colectivos sociales desfavorecidos y con especiales dificultades de inserción laboral - No tener acceso al sistema financiero formal por la falta de avales o garantías - Tener espíritu emprendedor y disponer de una iniciativa empresarial viable

Las iniciativas microempresariales financiadas en España a través de los microcréditos han sido de muy diversa índole: pequeños negocios de hostelería, tiendas de alimentación, servicios de construcción, centros de estética o salud, entre otras.

El acceso a este tipo de préstamo ha sido una fórmula eficaz para la financiación de emprendimientos de PYMES y autónomos y, en su adaptación a la realidad española, su cuantía ha oscilado generalmente entre 8.000 y 25.000 euros, el mínimo necesario para montar un pequeño negocio. Además, sus especiales características la convierten en un producto financiero idóneo para estos casos dadas sus escasas comisiones, interés ligeramente menor y pocas condiciones o avales para acceder a su concesión. Comúnmente este tipo de préstamo es especial para las personas autónomas o emprendedoras, que necesitan un financiamiento para poner en marcha su idea innovadora que les generará más ingresos, o por aquellas que ya iniciaron su empresa pero necesitan el capital para cubrir los gastos de la misma.

⁵⁵ Elaboración propia a partir de: <https://docplayer.es/10232766-Las-microfinanzas-en-espana-impacto-y-recomendaciones-a-futuro.html>

Los microcréditos tienen una tasa de interés preferencial, por lo general, es inferior a la tasa de interés de un crédito tradicional. También la entidad financiera establece unas condiciones preferentes como la facilidad de establecer un plazo cómodo para la devolución del préstamo, y la ausencia de comisiones.

La característica principal del microcrédito, es que en el momento de que la persona sin capacidad económica, acuda a la entidad financiera para solicitarlo, no necesita contar con un aval o garantía, debido a que el banco va a exigir como documentación el planteamiento de un proyecto explicativo que indique en que rubro se va a invertir el dinero prestado. Por lo general, los emprendedores que hacen uso de los microcréditos lo hacen con la intención de crear microempresas manufactureras, restaurantes, panaderías, entre otros.

El perfil mayoritario de solicitantes de microcréditos en España lo conforman autónomos inmigrantes y mujeres que necesitan una inyección de liquidez para acometer sus negocios, pero la crisis económica ha ampliado el espectro llegando a todas las parcelas sociales: pensionistas con dificultades para llegar a fin de mes, desempleados con una corta prestación o personas incluidas en un registro de morosos y que, por ello, tienen cerrada la posibilidad de obtener un crédito.

Los microcréditos tienen como finalidad fomentar la actividad que quieren desarrollar los nuevos emprendedores. Este tipo de préstamo, tiene sus bases en el apoyo que le da a la comunidad con menos recursos financieros, en las facilidades ofrecidas para su cancelación y la solidaridad con esa persona que quiere crear su propia microempresa.

Los microcréditos brindan el dinero que el emprendedor necesita para cumplir el sueño de montar su propia microempresa, para así tener una vida mejor. Los microcréditos en España funcionan de la siguiente manera:

Posterior a que la persona lo solicite en la entidad financiera, esta hace una evaluación de la propuesta realizada, así como de la capacidad económica a nivel personal y familiar. De igual manera, el monto aprobado estará sujeto de acuerdo a la capacidad de recuperación monetaria que tenga el emprendedor.

Una vez que el solicitante, devuelva la totalidad del microcrédito a la entidad financiera, este podrá acceder nuevamente a otro microcrédito por motivo de remodelación, expansión o adquisición de equipos de tecnología avanzada,

teniendo la oportunidad de optar por un monto mayor. Pues, con la cancelación del préstamo anterior demostró ser una persona responsable, solvente y de buenos valores.

1.5.2. MicroBank

MicroBank, el banco social de CaixaBank especializado en microfinanzas, es el único banco de España dedicado exclusivamente a la financiación de proyectos a través de microcréditos.

MicroBank se creó en 2007 para promover la actividad de microcréditos que realizaba “la Caixa” a través de la Obra Social, con el objetivo de que su actuación se rigiera bajo los parámetros de rigor y sostenibilidad, propios de una entidad bancaria.

Con la creación de MicroBank, se materializaba la voluntad estratégica de dar respuesta a diferentes segmentos de la población, cuyas necesidades financieras no estaban suficientemente cubiertas, a través de un nuevo modelo de banca social que facilitara el acceso a servicios financieros de calidad.

Con el modelo de negocio desarrollado, MicroBank ha conseguido compaginar la aportación de valor en términos sociales con la generación de los recursos necesarios para que el proyecto pueda seguir creciendo al ritmo que requiere la demanda existente.

MicroBank ofrece productos y servicios financieros especialmente adaptados a las necesidades de emprendedores, microempresas, personas y familias con el fin de alcanzar los siguientes objetivos:

- La promoción de la actividad productiva y la creación de ocupación con el apoyo financiero a profesionales autónomos y microempresas.
- El autoempleo, mediante la puesta en marcha de pequeños negocios a través de la concesión de microcréditos a nuevos emprendedores.
- El desarrollo personal y familiar, dando respuesta a necesidades y facilitando la superación de dificultades temporales.

- La inclusión financiera, favoreciendo la bancarización de nuevos clientes a través de la amplia red comercial con la que cuenta la entidad.

Todos estos factores tienen un especial impacto en la cohesión social y en el nivel de bienestar de las personas y las familias, especialmente entre los colectivos socialmente más vulnerables.

Varias instituciones europeas vinculadas al desarrollo del emprendimiento y la microempresa apoyan MicroBank:

- Fondo Europeo de Inversiones (FEI): colabora con MicroBank desde 2008 para promover la financiación a la creación, consolidación o ampliación de proyectos empresariales y de negocio. Desde 2014, cuando MicroBank se convirtió en la primera entidad financiera de la Unión Europea en conseguir la adhesión al programa europeo de Competitividad de las Empresas y las PYMEs, obtiene desde FEI unas garantías para cubrir una parte del riesgo asumido en la concesión de microcréditos para emprendedores y negocios. En 2017 se renovó un nuevo acuerdo de garantías con el FEI, COSME II⁵⁶, para seguir cubriendo los riesgos para los microcréditos a negocios hasta finales del año 2019.

- Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (CEB): apoya la actividad de MicroBank desde su constitución, a través de préstamos consecutivos (el último de 100 millones de euros) destinados a ofrecer financiación a microempresas y autónomos para ayudarles a crear sus empresas o ampliar y mejorar las actividades existentes. Estos fondos permiten conceder nuevos microcréditos y contribuyen a que se puedan seguir aplicando condiciones especialmente competitivas y adaptadas a las necesidades de los clientes.

- Banco Europeo de Inversiones (BEI): Desde 2013, cuando MicroBank fue el primer banco europeo en recibir financiación del BEI para conceder

⁵⁶ "COSME II es el programa de la Unión Europea para la competitividad de las empresas y las PYMEs que ayuda a los emprendedores y a las pequeñas y medianas empresas a empezar a operar, acceder a financiación e internacionalizarse, además de apoyar a las autoridades para mejorar el entorno empresarial y facilitar el crecimiento económico de la Unión Europea. Los objetivos generales de este programa son contribuir al refuerzo de la competitividad y sostenibilidad de las empresas de la Unión, en particular de las PYMEs, ayudar a las pequeñas y medianas empresas ya existentes a fomentar una cultura empresarial y promover la creación y el crecimiento de las PYMEs, al avance de la sociedad del conocimiento y al desarrollo basado en un crecimiento económico equilibrado." Fuente: www.microbank.com

microcréditos, se han formalizado tres préstamos con el banco de la Unión Europea por un importe de 190 millones de euros. En 2017 se ha consolidado su relación con un nuevo préstamo de 30 millones de euros destinado a fomentar el acceso a la financiación a largo plazo y la creación de empleo, especialmente entre los jóvenes.

Los productos de MicroBank se dirigen principalmente a 4 tipos de clientes:

- Emprendedores y profesionales autónomos que buscan financiación para crear, ampliar o consolidar un negocio;
- Emprendedores en situación de exclusión financiera o con dificultades para acceder al sistema de crédito tradicional como jóvenes, personas en situación de desempleo, nuevos residentes...;
- Microempresas de menos de 10 empleados y un volumen de ventas anuales inferior a los dos millones de euros;
- Empresas sociales que buscan un impacto social a través de una actividad empresarial.

1.5.2.1. Los productos de MicroBank

Los productos de microcréditos que ofrece MicroBank son de dos tipos: los primeros son dirigidos a emprendedores y microempresas, de los cuales se tratará en este trabajo, y los segundos son microcréditos personales y familiares, que tienen como objetivo atender necesidades que faciliten el desarrollo personal y familiar.

El hecho de que sea visto como referente europeo en microfinanzas se demuestra también analizando el amplio abanico de soluciones a los retos más urgentes en materia económica, social y ambiental con productos específicos que responden a retos globales de la sociedad.

Se detallan abajo los cuatro tipos de productos que MicroBank ofrece en 2018 indicando sus características principales:

Tabla 2: Microcrédito Negocios⁵⁷

Microcrédito Negocios	
Característica general	Con este microcrédito se podrá financiar el inicio, la consolidación o ampliación de un negocio, además de atender las necesidades de circulante.
Beneficiario	Dirigido a emprendedores y autónomos, así como a microempresas con menos de 10 empleados y con una facturación no superior a 2.000.000 € al año
Importe máximo crédito	- Hasta 25.000 € para ampliación de negocios - Hasta 50.000 € para el inicio de negocios (hasta 2 años después del inicio del negocio o 6 meses antes del inicio)
Financiación	Hasta el 100% del proyecto
Carencia de capital	Hasta 12 meses
Plazo de amortización	Hasta 6 años
Tipo de interés	Fijo durante toda la vida de la operación
Garantías	Sin garantía real

Tabla 3: Microcrédito Negocios Convenio Entidades⁵⁸

Microcrédito Negocios Convenio Entidades	
Característica general	Con este microcrédito se podrán financiar proyectos de autoocupación, pequeños negocios y microempresas.
Beneficiario	Dirigido a emprendedores que cuentan con el asesoramiento de una de las entidades colaboradoras de MicroBank para realizar su plan de empresa y llevar a cabo su proyecto.
Importe máximo crédito	25.000 €
Financiación	Hasta el 95% del proyecto
Carencia de capital	Hasta 6 meses
Plazo de amortización	6 años
Tipo de interés	Fijo durante toda la vida de la operación
Garantías	Sin garantía real
Requerimientos adicionales	Además es necesario Plan de Empresa y un informe de viabilidad del proyecto empresarial emitido por una entidad colaboradora de MicroBank.

⁵⁷ Elaboración propia, fuente: <https://www.microbank.com/>

⁵⁸ Elaboración propia, fuente: <https://www.microbank.com/>

Tabla 4: Ecomicrocrédito Negocios⁵⁹

Ecomicrocrédito Negocios	
Característica general	Con este microcrédito se podrán financiar inversiones en sectores medioambientalmente sostenibles (agricultura y alimentación ecológica, energías renovables, producción o distribución de productos reciclados o ecológicos...). También en productos o servicios que impliquen una mejora del uso eficiente de los recursos y/o una reducción en el impacto ambiental (compra de vehículos ecológicos para el uso profesional, reformas para mejorar la eficiencia energética, ...)
Beneficiario	Dirigido a autónomos y a microempresas que tengan menos de 10 empleados y con una facturación anual inferior a 2.000.000 €.
Importe máximo crédito	25.000 €
Financiación	Hasta el 100% del proyecto
Carencia de capital	Hasta 6 meses
Plazo de amortización	Hasta 6 años
Tipo de interés	Fijo durante toda la vida de la operación
Garantías	Sin garantía real
Nota	Además de estas ventajas, el Ecomicrocrédito Negocios cuenta con unas condiciones preferentes en los tipos de interés.

⁵⁹ Elaboración propia, fuente: <https://www.microbank.com/>

Tabla 5: Préstamo empresa social⁶⁰

Préstamo empresa social	
Característica general	Mediante este préstamo se podrán financiar inversiones o capital circulante para el inicio, consolidación o ampliación de tu empresa social.
Beneficiario	Dirigido a emprendedores que quieren dar respuesta, con su actividad, a necesidades sociales. Pueden acceder a este préstamo todas aquellas empresas de inserción laboral, así como empresas que desarrollan su actividad en los siguientes sectores: promoción de la autonomía y atención a la discapacidad y a la dependencia, lucha contra la pobreza y exclusión social, interculturalidad y cohesión social, proyectos de acción social y proyectos culturales de impacto social.
Importe máximo crédito	50.000 €
Financiación	Hasta el 100% del proyecto
Carencia de capital	Hasta 6 meses
Plazo de amortización	Hasta 8 años
Tipo de interés	Fijo durante toda la vida de la operación
Garantías	Sin garantía real

Cabe destacar que la concesión de cualquiera de esas operaciones está sujeta al análisis de la solvencia y la capacidad de devolución del solicitante, en función de las políticas de riesgo de la entidad.

1.6. Microcréditos en la Comunidad de Madrid

La Comunidad de Madrid colabora con diversas entidades financieras que disponen de líneas de financiación para proyectos empresariales. Entre ellas podemos encontrar varias que ofrecen un apoyo en la búsqueda de financiación para proyectos empresariales, aunque solo el Microcrédito Social ofrecido por MicroBank aparece entre las opciones de microcréditos disponibles:

- Avalmadrid es una Sociedad de Garantía Recíproca cuya labor es facilitar y ayudar a la financiación de las PYMEs, autónomos y

⁶⁰ Elaboración propia, fuente: <https://www.microbank.com/>

emprendedores de la Comunidad de Madrid, mejorando las condiciones de financiación y/o subvención a las que pueden acceder las empresas madrileñas tanto en coste como en plazo. Las principales líneas de financiación de la SGR madrileña para PYMES, autónomos y emprendedores son Nuevos Autónomos, Empresas de Economía Social y Emprendedores.

- MicroBank, como ya mencionados arriba, ofrece en colaboración con La Comunidad de Madrid el Microcrédito Social que va dirigido a emprendedores que pueden tener dificultades de acceso a la financiación y está destinado a financiar proyectos de autoocupación, pequeños negocios y microempresas. Para su formalización es necesario un Plan de Empresa y un certificado de viabilidad emitido por la Comunidad de Madrid (entidad colaboradora).
- El Instituto de Crédito Oficial (ICO) posee varias líneas para financiar tanto proyectos de inversión como necesidades de liquidez de autónomos y empresas. Línea ICO Empresas y Emprendedores está orientada a la financiación de autónomos y empresas españolas. Línea ICO Garantía SGR/SAECA es por otro lado una financiación orientada a autónomos y empresas españolas o mixtas con capital mayoritariamente español que cuenten con el aval de una Sociedad de Garantía Recíproca (SGR) o de la Sociedad Anónima Estatal de Caución Agraria (SAECA).
- Líneas ENISA apoya financieramente a través del préstamo participativo a las PYMEs de reciente constitución a través de dos líneas distintas: Línea Jóvenes Emprendedores, dirigida a dotar de financiación a PYMEs de reciente constitución, creadas por emprendedores de hasta 40 años, y Línea Emprendedores, dirigida a apoyar financieramente a PYMEs de reciente constitución, promovidas por emprendedores sin límite de edad.
- Además hay la posibilidad de una financiación para PYMEs comerciales, ya que la Comunidad de Madrid, a través de la Dirección

General de Comercio y Consumo, ha destinado un millón de euros a Avalmadrid para la creación de una línea de financiación dirigida al pequeño comercio y al sector artesano de la Región. El objetivo de este producto financiero es reforzar la solvencia y mejorar la cobertura de las operaciones de financiación de las PYMEs comerciales madrileñas. En este caso la línea financiera facilitará microcréditos por un importe desde 6.000 hasta 25.000 euros a tipos de interés preferentes, y para acceder a la misma se requiere ser microPYME del pequeño comercio o del sector artesano (hasta 10 trabajadores) o autónomo, y ejercer la actividad y la inversión en el ámbito territorial de la Comunidad de Madrid. La financiación está destinada a inversiones para la modernización y reforma de los locales comerciales, adquisición de equipamiento comercial y/o tecnológico, implantación de webs, otros proyectos relacionados con la actividad comercial, así como financiación del circulante.

La Comunidad de Madrid además ofrece ayudas a autónomos, emprendedores y entidades de la economía social para la creación de nuevas empresas y para la incorporación de socios a empresas ya constituidas y programas específicos de apoyo a emprendedores impulsando la aceleración de proyectos, incubadora de base tecnológica, programa de locales y programa para PYMEs y profesionales autónomos en dificultades.

2. La Comunidad de Madrid

2.1. Características Generales de la Comunidad de Madrid

Madrid es la capital de España y tiene una superficie de 8.030 km², que representa el 1,6% de la superficie total de España. Se sitúa en el centro de la península ibérica y es el epicentro de la red nacional de carreteras y ferrocarriles: esto hace de la capital el nodo mejor conectado de la malla de transportes del país y permite abastecer en un tiempo altamente competitivo, a todo el mercado de España y Portugal, conformado por más de 57 millones de consumidores. Además las autovías radiales, así como las principales ramas del sistema ferroviario de alta velocidad y el mayor aeropuerto de España (Adolfo Suárez Madrid-Barajas no es solo el 1er aeropuerto Español sino también el 5º de Europa por tráfico de pasajeros y mercancías) se encuentran en esa región.

La población madrileña en 2017 es de 6,47 millones y constituye el 14% del total de población nacional. La Comunidad de Madrid cuenta con una población dinámica y con un enorme nivel de vitalidad. Buena parte de la población madrileña está conformada por ciudadanos de otras regiones del país - el 26% de la población de la Comunidad de Madrid proviene de otras regiones españolas - y de diversos lugares del mundo – el 13% de la población es de origen extranjero, representando más de 180 nacionalidades distintas - que han apostado por vivir y trabajar en esa región. Además su papel como destino turístico internacional está creciendo rápidamente, lo que atrae aún más habitantes de otras culturas

La Comunidad de Madrid cuenta, según la Encuesta de Población Activa (EPA) del 2º Trimestre de 2018, con 3.397.700 personas trabajando o dispuestas a trabajar. Esta cifra supone el 15% del total de población activa de España. Según el INE, la tasa de actividad de un territorio se define como el cociente entre el total de activos y la población de 16 y más años. En la Comunidad de Madrid esta es la mayor de España y asciende a 62,84% en el 2º Trimestre de 2018, frente al 58,80% de media nacional.

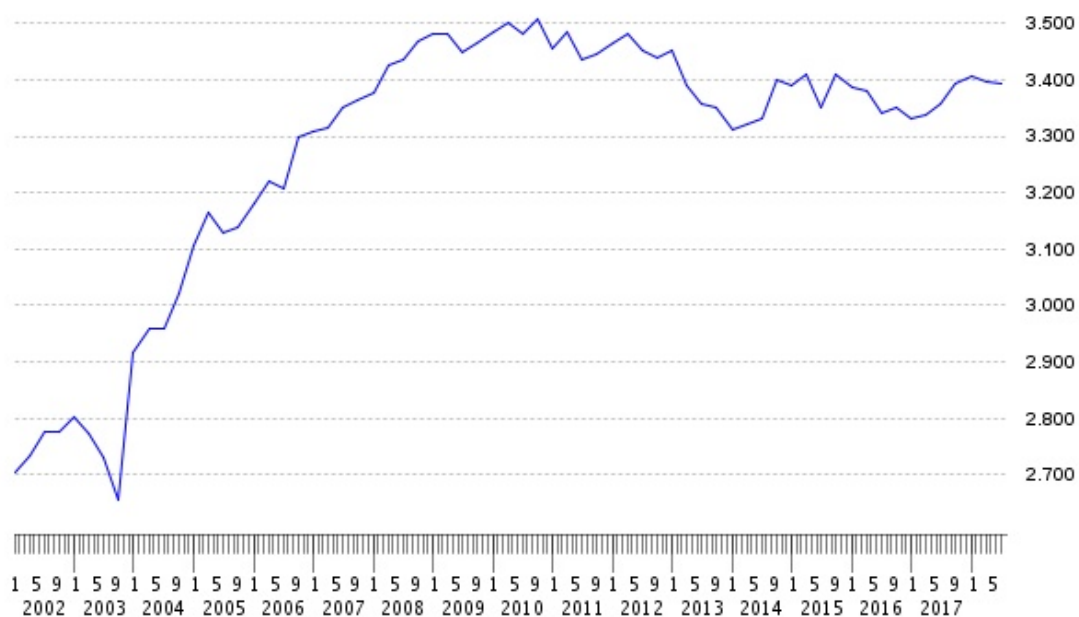


Gráfico 3: Población activa en la Comunidad de Madrid⁶¹

Cabe recordar que, según la última Encuesta de Población Activa, el 80,5 % de las personas que están trabajando en la Comunidad Madrid tienen contrato indefinido, más de ocho de cada diez personas, la cifra más alta de todas las comunidades autónomas. En cuanto a la afiliación de los autónomos en la Comunidad, hay que destacar que en el último año el empleo por cuenta propia ha crecido en 11.077 personas (un 2,88 %), lo que casi triplica los datos registrados a nivel nacional (1,16 %), sumando una cifra total de 395.140 afiliados al Régimen Especial de Trabajadores Autónomos de la Seguridad Social en la Comunidad de Madrid.⁶²

De los afiliados a la Seguridad Social se aprecia que la mayoría es española, mientras que los extranjeros son circa el 13%:

⁶¹ Fuente: Instituto Nacional de Estadística, http://www.madrid.org/baco_web/html/web/AccionVisualizarSerie.icm

⁶² Fuente: <http://www.comunidad.madrid/>

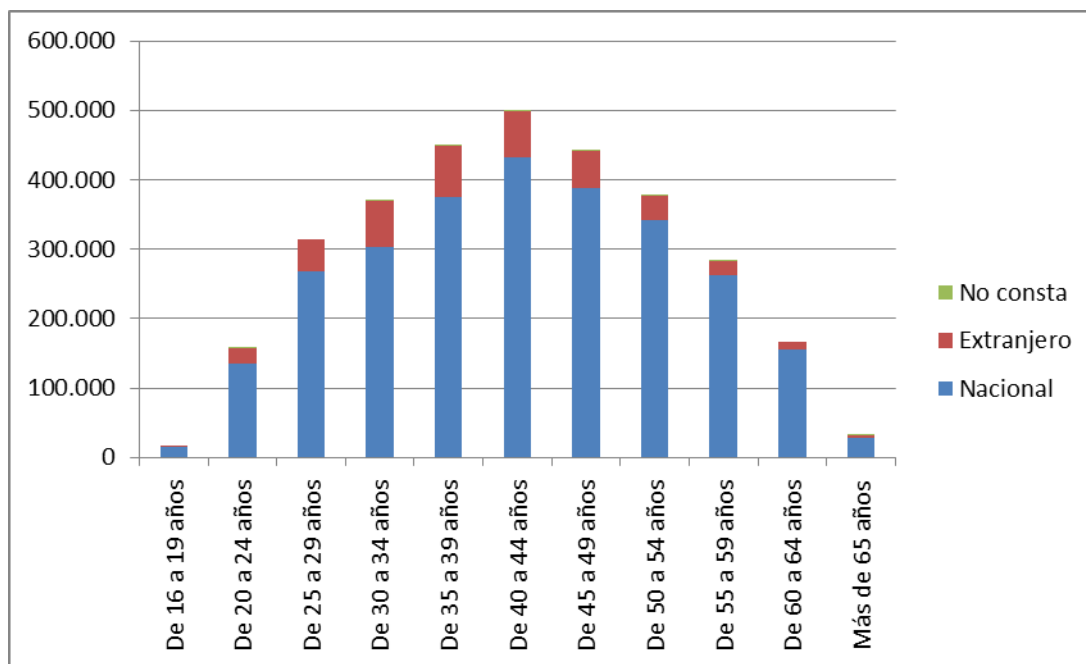


Gráfico 4: Afiliados a la Seguridad Social que trabajan en la Comunidad de Madrid ⁶³

De todos los afiliados a la seguridad social, el 69% tiene un contrato indefinido (1.873.500), pero por otra parte queda un 31% que posiblemente podría quedar excluido financieramente: hay 663.776 personas con un contrato temporal, 34.275 personas con un fijo discontinuo y 175.952 personas de las cuales no consta nada.

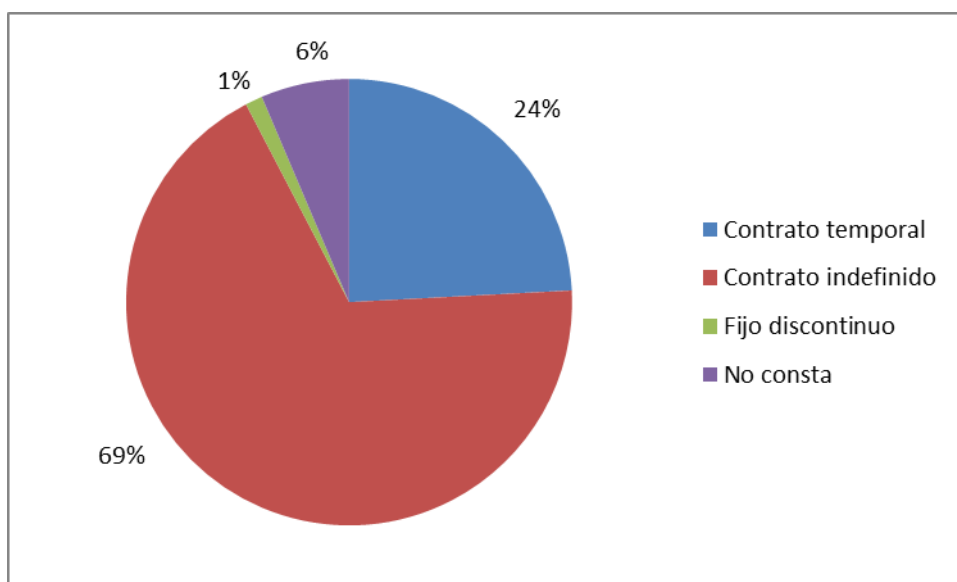


Gráfico 5: Afiliados al Régimen General de la Seguridad Social que trabajan en la Comunidad de Madrid por tipo de contrato ⁶⁴

⁶³ Elaboración propia con datos de Enero 2018 desde: <http://www.madrid.org/iestadis/fijas/estructu/sociales/iss18.htm>

Si nos fijamos en los colectivos en riesgo de exclusión social en la Comunidad de Madrid nos damos cuenta que representan todos juntos más del 50% del total de afiliados a la Seguridad Social:

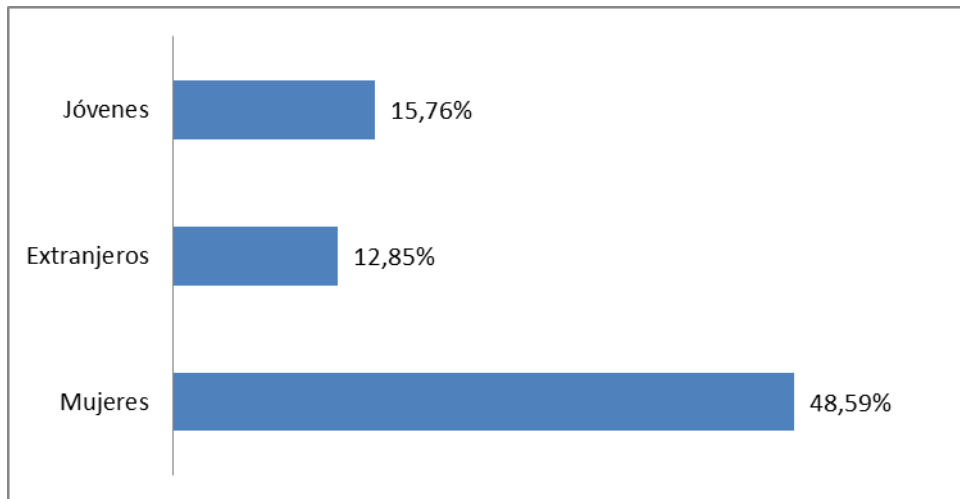


Gráfico 6: Colectivos en riesgo de exclusión afiliados a la Seguridad Social en la Comunidad de Madrid⁶⁵

Madrid por otro lado es una de las regiones de Europa con un mayor porcentaje de población con estudios superiores. El 47% de la población activa cuenta con un título universitario (31,4% en la EU-28, según Eurostat 2017).

Esta mezcla de diversidad cultural y elevada cualificación hacen de la Comunidad de Madrid uno de los principales polos de talento de todo el continente europeo. La Comunidad de Madrid se encuentra entre las regiones más avanzadas de España y de Europa. Supera ampliamente la media nacional en cuanto a penetración de la sociedad del conocimiento en hogares y empresas, cuenta con grupos de investigación reconocidos mundialmente y el volumen de inversión en I+D también es superior al resto del país.

La Comunidad de Madrid produce un PIB de 248.506 millones de € que supone el 19% del PIB nacional. Además cuenta con el PIB per cápita más elevado entre las regiones españolas: 33.809 € (35% superior a la media nacional).

⁶⁴ Elaboración propia con datos de Enero 2018 desde <http://www.madrid.org/iestadis/fijas/estructu/sociales/iss18.htm>

⁶⁵ Elaboración propia con datos de Enero 2018 desde <http://www.madrid.org/iestadis/fijas/estructu/sociales/iss18.htm>

Tabla 6: Crecimiento del PIB en La Comunidad de Madrid⁶⁶

Crecimiento del PIB	2017	2018 Est.
Madrid	3,40%	2,70%
España	3,10%	2,80%

La economía madrileña se basa, fundamentalmente, en los servicios, aunque cuenta también con una base industrial avanzada y potente.

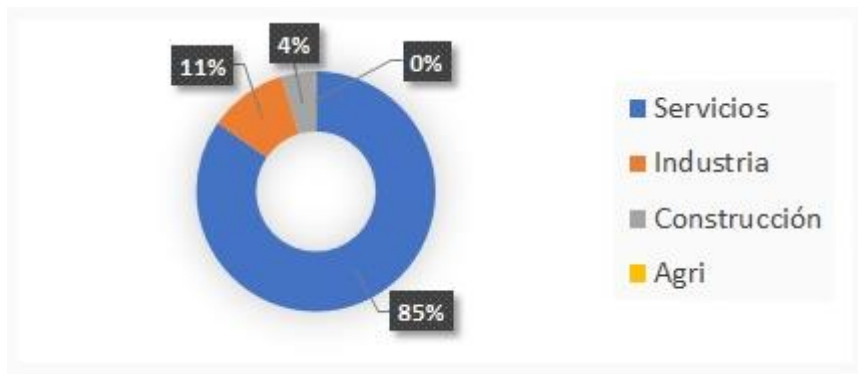


Gráfico 7: Valor añadido Bruto de la Comunidad de Madrid por Sectores⁶⁷

La excelente conectividad terrestre y aérea de la región, junto con los tradicionales vínculos históricos, culturales y económicos con el resto de Europa y Latinoamérica, hacen de la Comunidad de Madrid un destino idóneo para la triangulación de negocios entre estas dos grandes regiones mundiales y el resto del planeta. Madrid dispone de 38 millones de m² de superficie logística, la mayor dedicada a este sector en España y el 75% de las compañías de logística que operan en España (tanto españolas como internacionales) tienen su sede en Madrid.

Por todas estas razones la Comunidad de Madrid concentra el 16% de las empresas de España y se encuentran registradas más de 500.000 empresas en 2018. Conjuntamente Madrid cuenta con más de 7.000 empresas extranjeras, el 39% de todas las que operan en España.

⁶⁶ Fuente: Elaboración propia a partir de: <https://www.lavanguardia.com/politica/20180323/441863232885/la-comunidad-de-madrid-registro-en-2017-el-mayor-pib-per-capita-de-espana.html>

⁶⁷ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/inversion/madrid/economia-abierta-negocios-0>

Madrid es también sede de las principales, inmobiliarias, consultoras y despachos de abogados en España y es la 3ª ciudad de la Unión Europea (tras Londres y París) con mayor número de sedes corporativas de compañías multinacionales, según la lista FORTUNE 500 elaborada en 2018 (Santander, Telefónica, Repsol, ACS y Mapfre Group). Madrid concentra las sedes corporativas de la mayoría de las empresas líderes españolas: 2 de cada 3 multinacionales españolas de la lista Forbes 2000 (edición 2018) tienen su sede en Madrid.

Cabe destacar además que la mayoría de las instituciones gubernamentales, administrativas y regulatorias de España tienen su sede en Madrid, ya que como Capital es prácticamente el centro de decisión legislativo y regulatorio de España.

Madrid es el principal centro financiero de España y es la sede operativa de los principales bancos (Santander, BBVA, Popular, Bankinter, Bankia), así como de los bancos extranjeros y fondos de inversión que operan en el país. Asimismo todas las principales instituciones nacionales e internacionales del ámbito financiero presentes en España están en Madrid: Banco de España, Bolsa de Madrid (el 6º mercado europeo por capitalización bursátil tras Londres, Euronext, Deutsche Börse, SIX Swiss Exchange y NASDAQ OMX Nordic Exchange), IBEX, Latibex, Comisión Nacional del Mercado de Valores, Spain Financial Center, Banco Interamericano de Desarrollo, Banco Europeo de Inversiones, IOSCO, etc.

Madrid es la región líder en España en captación de inversión ya que para los inversores extranjeros es la 1ª opción: históricamente, más de la mitad de la inversión que llega a España recalca en la Comunidad de Madrid. Casi 6 de cada 10 euros invertidos en España entre 1993 y 2017 llegaron a la Comunidad de Madrid. Sólo en 2017, la Comunidad de Madrid recibió inversiones extranjeras por más de 14.521 millones de euros, lo que supuso un 24,7% más que el año anterior.

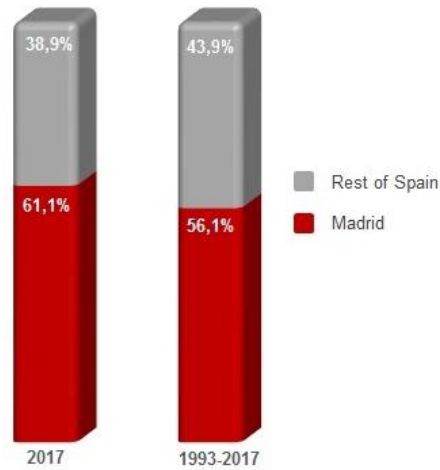


Gráfico 8: Flujos de Inversión recibidos entre 1993 y 2017⁶⁸

El desempleo ha descendido en 26.783 personas en 2018 y deja la cifra de paro en 360.760 personas, la más baja en el mes de mayo de 2018 de los últimos diez años⁶⁹:

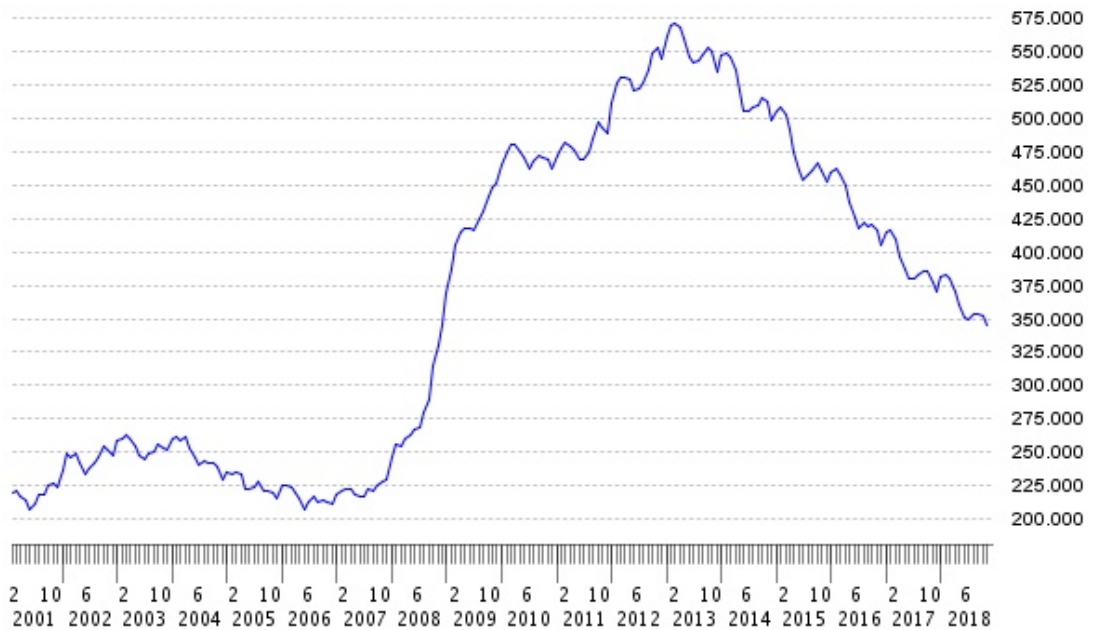


Gráfico 9: Número de Parados en la Comunidad de Madrid⁷⁰

⁶⁸ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/inversion/madrid/economia-abierta-negocios-0>

⁶⁹ Fuente:

<http://www.madrid.org/cs/Satellite?c=Page&cid=1191579846282&language=es&op=1354716537023&pagename=ComunidadMadrid%2FEstructura&pid=1109265463020&sc=2>

⁷⁰ Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social en:

http://www.madrid.org/baco_web/html/web/AccionVisualizarSerie.icm#

2.2. Características de las empresas en la Comunidad de Madrid

El tejido empresarial madrileño gira en torno a la pequeña y mediana empresa (PYMEs), que tienen un peso muy relevante. Más del 99% de empresas son PYMEs, es decir tienen menos de 250 trabajadores en sus plantillas.

Tabla 7: Empresas inscritas en la Seguridad Social en la Comunidad de Madrid⁷¹

Empresas por tamaño	Trabajadores	Porcentaje
PYME (1-249 asalariados)	524.429	99,74%
Autónomos	313.193	59,56%
Microempresas (1-9 asalariados)	187.186	35,60%
Pequeñas (10-49 asalariados)	19.748	3,76%
Medianas (50-249 asalariados)	4.302	0,82%
Grandes (250 o más asalariados)	1.382	0,26%
Total trabajadores	525.811	100,00%

La Definición de PYME está recogida en el Anexo I del Reglamento (UE) nº 651/2014 de la Comisión.

El texto define los tipos de empresa y fija un método transparente para calcular los límites financieros y el número de empleados. Para pertenecer a una categoría se debe cumplir el límite de número de empleados y no superar la cifra de volumen de negocio o la de balance general.

Tabla 8: Definición de PYME⁷²

Categoría de empresa	Efectivos	Volumen de negocio	Balance general
Mediana	<250	<= 50 millones EUR	<= 43 millones EUR
Pequeña	<50	<= 10 millones EUR	<= 10 millones EUR
Micro	<10	<= 2 millones EUR	<= 2 millones EUR

⁷¹ Fuente: Elaboración propia a partir del reporte “Estadísticas PYME, Evolución e Indicadores”, Nº 16, Marzo 2018, www.ipyme.org

⁷² Elaboración propia a partir de <http://www.ipyme.org/es-ES/DatosPublicaciones/Paginas/DefinicionPYME.aspx>

Datos que hay que tomar en cuenta para calcular los efectivos, los importes financieros y el período de referencia:

1. Los datos seleccionados para el cálculo del personal y los importes financieros serán los correspondientes al último ejercicio contable cerrado y se calcularán sobre una base anual. Se tendrán en cuenta a partir de la fecha en la que se cierran las cuentas. El total de volumen de negocios se calculará sin el impuesto sobre el valor añadido (IVA) ni tributos indirectos.
2. Cuando una empresa, en la fecha de cierre de las cuentas, constate que se han excedido en un sentido o en otro, y sobre una base anual, los límites de efectivos o financieros, esta circunstancia solo le hará adquirir o perder la calidad de mediana o pequeña empresa, o de microempresa, si este exceso se produce en dos ejercicios consecutivos.
3. En empresas de nueva creación que no hayan cerrado aún sus cuentas, se utilizarán datos basados en estimaciones fiables realizadas durante el ejercicio financiero.

Por otra parte las microempresas constituyen el 35,60% de empresas madrileñas., y específicamente se pueden agrupar normalmente en los siguientes grupos:

- Microempresas de supervivencia o de subsistencia, las cuales han suplido la falta de cualquier otra alternativa de empleo.
- Microempresas consolidadas o de acumulación, suelen ser pequeños negocios que han consolidado una participación en el mercado.
- Microempresas dinámicas, son pequeños negocios que se encuentran en una zona intermedia entre la microempresa y la pequeña empresa.

Uno de los principales obstáculos con los que se enfrentan los microempresarios es la falta de acceso a financiación. En la mayoría de los casos, el sector financiero formal se ha desentendido de las necesidades de la población que vive en condiciones de pobreza, la cual ve al autoempleo como única salida a su problema. Debido a que tradicionalmente los microempresarios no han sido

reconocidos como sujetos de crédito o capaces de ahorrar, no se les considera un mercado rentable para el crédito (Banco Mundial, 2008).

Conjuntamente se relaciona al sector microempresarial con el concepto de informalidad, sin embargo es necesario recalcar que no toda microempresa es informal, aunque la mayoría de ellas puedan enmarcarse dentro de un contexto de cierta marginalidad social. Por un lado es posible reconocer a un grupo conformado por actividades muy precarias, con las que se busca generar ingresos y cuya razón de ser fundamental es la de supervivencia, y por otra parte, a un conjunto de empresas consideradas como pequeñas unidades de producción, comercio o prestación de servicios, y en las que se pueden distinguir elementos de capital, trabajo y tecnología, aunque todo ello caracterizado por un carácter precario. Aunque Madrid en 2018 es la región que tiene menos economía sumergida de España, este porcentaje supone un 16,2% del PIB.⁷³

Por último la distribución de las empresas en la Comunidad de Madrid según los grandes sectores de producción (excluida la agricultura y la pesca) responde a la siguiente clasificación: el 4,36% son empresas cuya actividad principal se desarrolla en el sector de la industria (23.519), el 10,93% lo hace en el de la construcción (58.926), el 17,77% en el del comercio (95.751) y el 66,93% ejerce su actividad dentro del sector resto de servicios (360.721)⁷⁴.

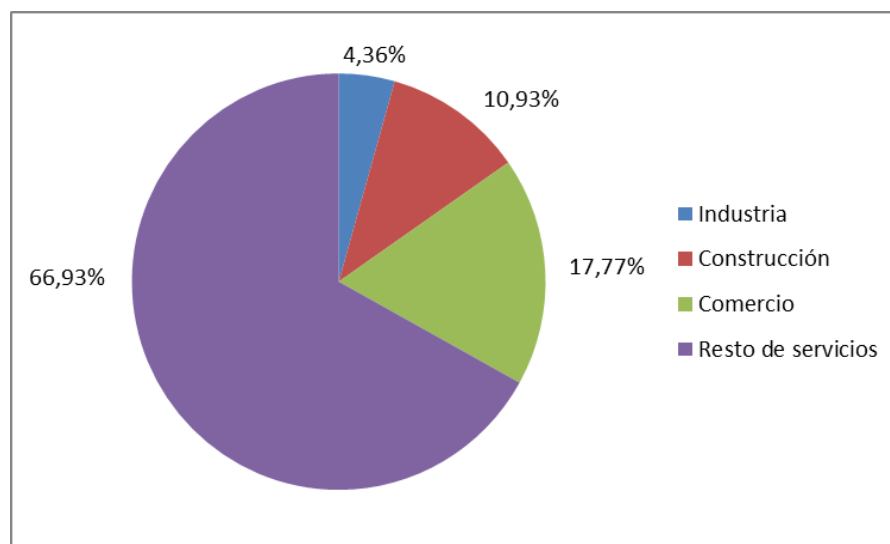


Gráfico 10: Empresas activas según sector económico¹

⁷³ Fuente: https://elpais.com/economia/2018/06/20/actualidad/1529518143_236168.html

⁷⁴ Fuente: www.ipyme.org/Publicaciones/Estadisticas-PYME-2017.pdf

3. Planteamiento del problema

El microcrédito surgió a comienzos de los años setenta como una solución a la imposibilidad de que los pobres puedan acceder a los mercados financieros y a tecnologías de punta que faciliten sus procesos productivos y los coloque en mejores condiciones de competencia. Si bien el microcrédito ha sido el impulsor de grandes cambios en las economías en las que se ha implementado, aún no se ha determinado el impacto que ha tenido, especialmente a nivel local.

En la Comunidad de Madrid hay muchas personas que no tienen acceso a servicios financieros tradicionales y se ven envueltos en una espiral de exclusión financiera que no les ofrece oportunidades para escapar de la exclusión social.

Cuando hablamos de exclusión financiera nos referimos a las personas que no tienen acceso a los servicios financieros básicos (crédito y ahorros) y son dos los principales motivos que pueden provocar esta exclusión:

- El primero es que no existe ninguna entidad financiera en una zona geográfica dada. Cuando las poblaciones son pequeñas, de difícil acceso y además no ofrecen muchas oportunidades de negocio, los bancos no tienen ningún interés en abrir oficinas. Esta exclusión afecta a todos los habitantes y al desarrollo económico de la zona dada.
- Un segundo motivo es que, a pesar de existir entidades bancarias, los pobres no pueden acceder a sus servicios. Los bancos tradicionales solo atienden a los “ricos”: las personas pobres no tienen ninguna posibilidad de conseguir un crédito y menos aún si son mujeres. Por consiguiente existe un gran número de personas que no tienen donde guardar sus ahorros, ni pueden pedir un crédito o realizar una transferencia.

Ante este reto, las microfinanzas, y en particular el microcrédito, se consolidan progresivamente como una herramienta esencial para la promoción del autoempleo, el apoyo a las microempresas y la lucha contra la exclusión social y financiera. Los microcréditos se otorgan esencialmente para financiar la realización

de actividades productivas que pueden contribuir a la mejora de la situación económica de las familias y con su generalización, las tasas de exclusión financiera, una de las formas de exclusión social, podrían llegar a disminuir notablemente.

Cabe enfatizar que, aunque Madrid sea la región española que lidera la creación de empresas, uno de los problemas más grandes que se tiene en el análisis de la situación de empleo, se relaciona con la informalidad del mismo. Se añade a eso el otro gran problema que afecta a la Comunidad de Madrid: el desempleo. Aunque en el segundo trimestre de 2018 en la Comunidad de Madrid el paro se sitúa en el 12,08%, la cifra más baja desde el cuarto trimestre de 2008, la tasa de paro de la región se sitúa solo 3,2 puntos por debajo de la media nacional, que es de 15,28%.⁷⁵ Cabe recordar que a nivel nacional España sigue liderando el desempleo en Europa, solo tras Grecia, ya que la media en la Unión es de un 6,9%, según datos de Eurostat.⁷⁶

Teniendo en cuenta lo expuesto, se esboza el siguiente interrogante: ¿Cuál han sido los impactos de los microcréditos otorgados por Microbank en la Comunidad de Madrid?

3.1. Exclusión financiera

La exclusión financiera, causa y efecto de la exclusión social, hace referencia a la imposibilidad, incapacidad o falta de acceso a los productos y servicios financieros más elementales, como pueden ser cuentas de ahorro, tarjetas de crédito, tarjetas de débito. Ya en el año 1995, el Banco Mundial afirmaba, por su parte, que todas las personas deberían tener acceso a las transacciones bancarias, cuentas de ahorro, acceso al crédito y a los servicios de las aseguradoras, y a poder demandar servicios financieros.

⁷⁵ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/noticias/2018/07/26/paro-comunidad-baja-45900-personas-logra-menor-tasa-desempleo-decada>

⁷⁶ Fuente: <https://temas.publico.es/precarios-del-mundo/2018/10/02/espana-potencia-mundial-de-precariedad/>

Afecta a todos aquellos a quienes la banca comercial tradicional no considera clientes potenciales, por falta de avales, nómina o simplemente por requerir operaciones de tan pequeño volumen que les resultan poco rentables (Ferrandis, 2006 citado por Lacalle et al., 2010).

Sus causas son muy diversas:

- Imposibilidad física de acceder a una entidad financiera (inexistencia de sucursales en el entorno próximo y falta de desarrollo de la banca electrónica);
- Carencia de los requisitos que el sistema financiero tradicional solicita a su clientela;
- Excepcionalmente, auto incapacitación psicológica del potencial cliente, quien se infravalora, normalmente por su falta de educación, y considera indigno de acceder a un banco.

La exclusión financiera se da con datos más flagrantes a nivel mundial, y en especial en los países del Sur, pero también existe, a pesar de que de manera más moderada, en los países desarrollados. Con la reestructuración bancaria se han cerrado muchas oficinas, para aumentar eficiencia y productividad, y con eso también se han eliminado la mayoría de entidades del antiguo sistema de cajas, en beneficio de la medida y volumen de negocio de los bancos, que se han visto beneficiados. Esto provoca que se prioricen criterios de productividad, ante la función social, y se deje una parte de la población, generalmente la más vulnerable, sin acceso a servicios financieros. Por ejemplo, 2,6 millones de personas en España están desatendidas financieramente, y un 40% de los municipios no cuentan con ninguna oficina bancaria, donde viven más de 80.000 personas.⁷⁷ En los últimos años, las provincias más afectadas por el cierre de sucursales han sido Barcelona, Tarragona, Madrid y Valencia, pero las que tienen un mayor índice de exclusión financiera son Zamora (hasta un 25% de la población en esta situación), Ávila, Burgos, León y Palencia⁷⁸.

Según datos del Ministerio de Empleo, en su Informe del Mercado de Trabajo con datos 2017 en la Comunidad de Madrid, la distribución de la

⁷⁷ Fuente: <https://www.economiasolidaria.org/mesa-finanzas-eticas/noticias/que-es-la-exclusion-financiera-y-como-nos-afecta>

⁷⁸ Fuente: <https://blog.selfbank.es/la-exclusion-financiera-en-espana-y-la-solucion-del-banco-online/>

contratación durante 2017 en temporal e indefinida pone de manifiesto la dualidad existente en el mercado laboral. En dicho año los contratos indefinidos, representan el 16,75% de la contratación total y los contratos temporales, un 83,25%. Estos porcentajes manifiestan una mayor preferencia por la contratación de carácter temporal en las nuevas contrataciones. Sin embargo en el conjunto de los trabajadores afiliados asalariados al Régimen General el 68,47 % tiene un contrato indefinido.⁷⁹

En general, las entidades financieras continúan con el freno de mano echado a la hora de otorgar préstamos, pero cuando el demandante de un préstamo acude con una nómina correspondiente a un contrato temporal, las probabilidades de que le otorguen lo solicitado son muy bajas. Y en el caso que el solicitante sea un desempleado, las posibilidades son prácticamente nulas.

3.2. Exclusión social

La exclusión social es la falta de participación de segmentos de la población en la vida social, económica y cultural de sus respectivas sociedades debido a la carencia de derechos, recursos y capacidades básicas (acceso a la legalidad, al mercado laboral, a la educación, a las tecnologías de la información, a los sistemas de salud y protección social) factores que hacen posible una participación social plena. La exclusión social es un concepto clave para abordar las situaciones de pobreza, desigualdad, vulnerabilidad y marginación de partes de su población.

La noción de exclusión social ha adquirido diferentes enfoques en función de las diversas tradiciones de pensamiento intelectual y político. De este modo, existen diferentes visiones sobre su relación con la pobreza: unos ven la exclusión social como causante de la pobreza, en tanto que otros consideran esta como una parte de aquella.⁸⁰ En general la exclusión social es una situación que va más allá de la pobreza, sin embargo suelen presentarse juntas.

⁷⁹ Fuente: https://www.sepe.es/contenidos/observatorio/mercado_trabajo/3044-1.pdf

⁸⁰ Fuente: <http://www.dicc.hegoa.ehu.es/listar/mostrar/96>

Aunque detrás de la gran mayoría de excluidos sociales existe una importante falta de recursos materiales, es importante destacar que no toda exclusión social es fruto de la falta de este tipo de recursos. De pobreza se ha hablado siempre. De exclusión social, no; las primeras referencias a ésta se encuentran en la Francia de los setenta, no llegando a triunfar la expresión hasta los noventa.

La Comunidad de Madrid es una de las regiones más prósperas de Europa, pero está rota por la desigualdad. El 46% de los hogares madrileños tiene dificultades para llegar a fin de mes. El 34% de las familias no puede afrontar gastos imprevistos. El 17% de la población está en riesgo de pobreza.⁸¹

Por una parte de la población madrileña hay entonces una diferencia importante que la aleja de la que disfruta el resto. En 2017, la Comunidad registró el mejor PIB por habitante de España: 33.809 euros, una cifra 35,2% superior a la media, que fue de 24.999 euros. Madrid también está por debajo de la media nacional en casi todos los indicadores que alertan a los gestores sobre la pobreza y las dificultades de sus ciudadanos. Y en ninguna otra región de Europa se vive tanto tiempo (85,2 años, según Eurostat) como en esta.

Sin embargo, una frontera invisible recorre la Comunidad, separando a los ciudadanos. A veces es geográfica: el norte rico frente al sur pobre. En ocasiones es de infraestructuras, servicios e ingresos: dependiendo del barrio de la capital en el que uno viva, puede llegar a morir hasta tres años antes que en las zonas mejor dotadas. Hay un 20,6% de tasa de riesgo de pobreza o exclusión que registra la región, donde el 21,4% de las personas no puede permitirse ir de vacaciones una vez al año y el 7% se ha retrasado en algún momento en el pago de la hipoteca o la cuota de la comunidad de vecinos. El tema se reconduce a un problema económico y laboral: hay zonas con mucho paro y zonas con nivel económico más alto. Los factores más determinantes, que afectan el nivel económico, el educativo, la alimentación, el estilo de vida saludable y la sanidad, son la renta media del hogar y la tasa media de paro entre los mayores de 45 años

Se identifican así los grupos en riesgo de exclusión social:

⁸¹ Fuente: https://elpais.com/ccaa/2018/10/12/madrid/1539364066_110855.html?id_externo_rsoc

- Personas con poco o ningún recurso económico;
- Las mujeres, ya que en relación al empleo, por ejemplo, hay una segmentación del mercado de trabajo, basada en estereotipos de género, que dificulta la inserción en el mercado laboral por el mero hecho de ser mujer;
- Desempleados y recién licenciados: el motivo de la aparición de este colectivo ha sido debido a la situación de crisis, provocando el aumento de desempleo teniendo como consecuencia la ausencia de recursos económicos derivando a otro colectivo en riesgo de exclusión;
- Inmigrantes y minorías raciales;
- Personas con discapacidad, tanto física, mental o intelectual;
- Otros colectivos como los ancianos, ex convictos, drogodependientes, analfabetos.

Estas personas se encuentran con muchas dificultades para afrontar la vida de manera digna, y aunque el Gobierno de la Comunidad de Madrid combate la pobreza y la exclusión social promoviendo las condiciones económicas necesarias para que se generen más oportunidades de trabajo, protegiendo el acceso y la calidad de los servicios públicos esenciales, la educación y la sanidad y estableciendo mecanismos de protección social, todo esto no es suficiente.

3.3. Justificación

El desarrollo del presente proyecto de investigación constituye una excelente oportunidad para evaluar la efectividad del microcrédito en sus objetivos iniciales: la erradicación de la pobreza y el fomento del empresariado, tomando como referencia los microcréditos otorgados por Microbank en la Comunidad de Madrid.

Se verá cómo fomenta el autoempleo y proporciona a los colectivos en riesgo de exclusión financiera y social una nueva forma de integrarse en el mercado

laboral, con la que puedan aumentar sus posibilidades de superar su situación de vulnerabilidad.

De la misma manera, se determinará si es un mecanismo válido para el crecimiento económico como consecuencia de la formalización del empresariado en el la región, ya que la formalización permite generar competitividad. Esto a su vez favorecerá el acceso futuro a préstamos y créditos en diferentes bancos, cajas o instituciones financieras, mayores posibilidades de acceder a nuevos mercados y de generar posicionamiento en el mercado al cual se incursiona.

La investigación consentirá establecer la correlación entre el otorgamiento del microcrédito y algunas variables económicas en las cuales, no sólo el gobierno nacional, sino también organismos internacionales, han fijado sus objetivos para los próximos años. Así mismo, se propone un análisis del microcrédito como herramienta facilitadora del diseño de políticas claras que permitan que a través de este mecanismo se pueda lograr que el empresariado en la Comunidad de Madrid, entienda los beneficios particulares y colectivos que tiene el hecho de ser un agente económico formalmente establecido y las posibilidades de desarrollo que ello trae para la empresa en su etapa de gestación y consolidación.

4. Diseño metodológico

La investigación se enmarca dentro del tipo descriptiva y analítica, ya que se pretende señalar la relación de los microcréditos otorgados por Microbank con la formalización empresarial en la Comunidad de Madrid.

Para lo anterior se recurrirá a datos brindados por distintas fuentes de información que permitan el desarrollo del presente proyecto. Se utiliza el método deductivo, debido a que se pone el énfasis en la teoría, modelos teóricos, antes de recoger datos empíricos o hacer observaciones.

La tipología de estudio seleccionada corresponde a una investigación no experimental (estudio de observación o estudio de no manipulación), concretamente un estudio de corte transversal de casos prácticos de beneficiarios de microcrédito en la Comunidad de Madrid que se han sometido a un cuestionario telefónico.

MicroBank, tras muchos intentos de contactos por varios medios, se ha negado en provisionar datos específicos para la Comunidad de Madrid y solo mete a disposición los informes a nivel nacional publicados en su página web.

Aun así se han analizado los informes de actividad presentes en la página web de MicroBank, y después se han observado datos sobre la Comunidad de Madrid extraídos directamente desde las páginas web del Instituto Nacional de Estadística (INE) y de la Comunidad de Madrid. Por último se han consultados diferentes obras, artículos especializados y de periódicos para poder puntualizar los respectivos impactos del microcrédito en términos locales, sociales y económicos.

Para el logro de los objetivos se utiliza una metodología que combina la recopilación de información existente complementada con una exploración exhaustiva y una investigación específicas de casos reales en la búsqueda de información estadística proveniente de distintas fuentes para obtener información tanto de carácter cualitativo tanto de carácter cuantitativo.

5. Presentación de resultados

Como se ha indicado anteriormente, en la actualidad MicroBank sigue siendo el único banco en España dedicado exclusivamente a la concesión de microcréditos y se ha convertido en un referente europeo. Su labor va dirigida a facilitar servicios financieros a aquellos colectivos que, por su nivel de ingresos o falta de garantías, pueden tener más dificultades de acceso a financiación.

Los microcréditos que MicroBank ha concedido a emprendedores y microempresas desde el inicio de su actividad han contribuido a crear o consolidar más de 181.000 puestos de trabajo en España.⁸²

Solo en 2017 en el país:

- Se han concedido 21.131 microcréditos a emprendedores y negocios;
- Se han iniciado 8.664 nuevos negocios con el apoyo de los microcréditos;
- Se han creado 29.029 puestos de trabajo.

Específicamente en 2017, la mayoría de las empresas creadas o ampliadas con los microcréditos MicroBank tienen un solo propietario (el 73%), se dedican mayoritariamente a la provisión de servicios profesionales (un 52%) o al comercio minorista (un 25%) y tienen un ámbito de actuación predominantemente local, de ciudad y/o barrio (el 61%).

El banco ha conseguido un crecimiento sostenido de su actividad, compaginando el servicio a personas con economías modestas y la generación de los recursos suficientes para dar continuidad con solvencia a esta labor. La evolución del importe concedido refleja fielmente la progresión de la entidad, como se puede apreciar en la imagen abajo.

⁸² Fuente: https://elpais.com/economia/2018/06/20/actualidad/1529490856_634986.html

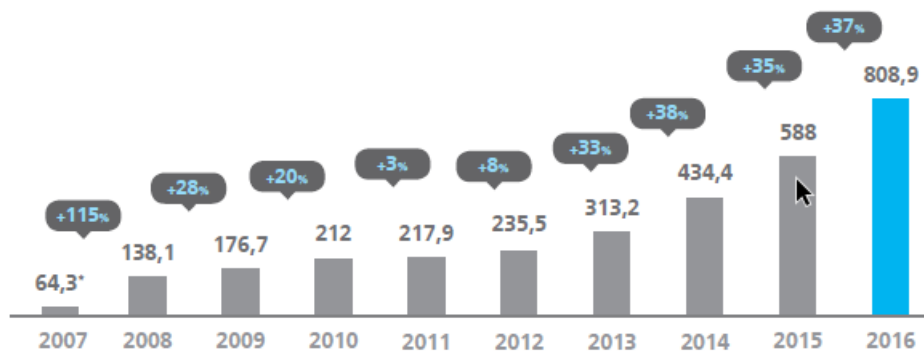


Imagen 2: Evolución de la producción de microcréditos (en millones €)⁸³

Nota: Incluye la compra de una cartera de 1.006 préstamos por un importe de 15,7 millones de €.

Durante los años de crisis económica, la actividad de MicroBank ha tenido un comportamiento anticíclico, precisamente por dirigirse especialmente a aquellos colectivos más expuestos a sus efectos y se ha sabido adaptar a las demandas de financiación de los colectivos a los que va dirigido. En épocas de recuperación, cuando se dan los factores propicios para que los bancos puedan incrementar la concesión del crédito, siempre hay riesgo de que aquellos colectivos con más dificultades puedan quedar al margen de esta tendencia y no puedan sumarse a la mejora económica.

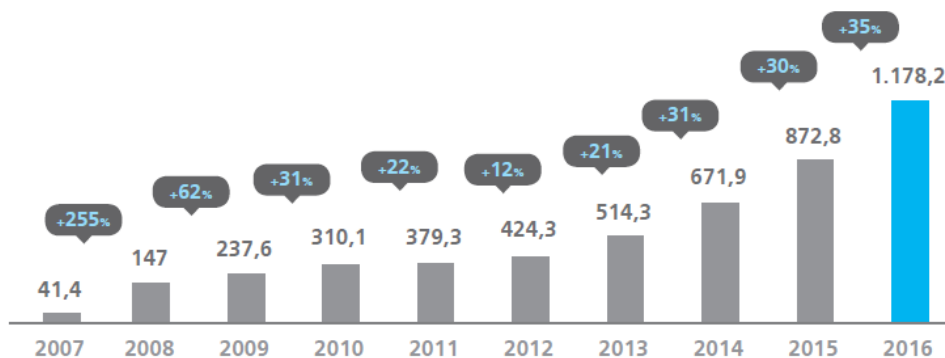


Imagen 3: Evolución cartera microcréditos (en millones €)⁸⁴

⁸³ Fuente: Reporte MicroBank, "10 años impulsando ilusiones", <https://www.microbank.com>

⁸⁴ Fuente: Reporte MicroBank, "10 años impulsando ilusiones", <https://www.microbank.com>

Aunque desde MicroBank no se hayan obtenido datos específicos sobre la Comunidad de Madrid se ha extrapolado la información desde otras fuentes para poder establecer los beneficios de este instrumento financiero.

Por lo que concierne la Comunidad de Madrid, esta ocupa uno de los primeros puestos del ranking por petición de crédito, junta con las Comunidades Autónomas de Catalunya y Andalucía.⁸⁵ Estos datos coinciden con los números aportados por la banca ética, donde se indica que por regiones, la Comunidad de Madrid lidera las concesiones de préstamos (32%), seguida de Cataluña (14%) y Andalucía (13%), y el 41% restante queda repartido equitativamente entre el resto de comunidades.⁸⁶

Además en el último año, el empleo autónomo ha crecido en la Comunidad de Madrid un 2,9 %, con 11.310 afiliados más, tres veces por encima del crecimiento de España (1 %).⁸⁷ Asimismo, se ha subrayado la importante aportación que la pequeña y mediana empresa realiza al crecimiento económico de la Comunidad de Madrid, que ya alcanza el 3,5% interanual.⁸⁸

Merece la pena mencionar que la región cuenta con el mercado laboral más paritario de España, ya que el 48,37 % de los trabajadores madrileños son mujeres, según reflejan los datos de la Encuesta de Población Activa relativos al segundo trimestre de 2017. Además, Madrid también lidera el número de mujeres que ocupan puestos de directores y gerentes, alcanzando las 53.000 trabajadoras, lo que representa el 21,6 % del total nacional.⁸⁹

Conjuntamente para el análisis de los casos reales se ha contactado directamente con los beneficiarios que se han sometido a una encuesta telefónica.⁹⁰

⁸⁵ Fuente: <https://www.lavanguardia.com/economia/20180620/45285656934/microbank-caixabank-prestamos-creditos.html>

⁸⁶ Fuente: <https://www.europapress.es/economia/finanzas-00340/noticia-banca-etica-concede-prestamos-1267-millones-euros-2017-24-mas-20181017184216.html>

⁸⁷ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/notas-prensa/2018/06/13/comunidad-alcanza-cifra-record-autonomos-serie-historica-396941-afiliados>

⁸⁸ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/notas-prensa/2015/12/10/comunidad-reconoce-labor-pymes-recuperacion-economica>

⁸⁹ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/notas-prensa/2017/10/23/comunidad-cuenta-mercado-laboral-paritario-espana>

⁹⁰ Véase *Anexo I*: Encuesta telefónica realizada a los emprendedores en la Comunidad de Madrid que han recibido un Microcrédito de MicroBank

De los datos analizados podemos hacer el siguiente resumen:

- El 75% de los receptores de un microcrédito se encontraban en una situación de desempleo previa;
- En cuanto al éxito de los negocios, el 100% de las empresas creadas gracias al microcrédito siguen en funcionamiento;
- El 100% de los encuestados genera ingresos suficientes para devolver el préstamo desde el principio del programa;
- El 100% de los negocios creados generan al menos un puesto de trabajo.

Las dificultades existentes en el mercado laboral, desde la precariedad en el trabajo hasta los obstáculos para la inserción de colectivos vulnerables, requieren de mecanismos como los microcréditos capaces de acercar los productos financieros a la población que no tiene facilidades para acceder a ellos.

5.1. MicroBank: Casos Reales en la Comunidad de Madrid

Tener una buena idea de negocio es la semilla de cualquier proyecto empresarial. Pero para que esa semilla crezca es imprescindible que cuente con el tiempo y los recursos necesarios.

Los cuatro negocios iniciados gracias a un microcrédito de MicroBank siguen funcionando después de varios años de actividad, lo cual demuestra que la idea de negocio era exitosa. Pero para que un proyecto dé el salto y se convierta en una pequeña empresa, la financiación juega un papel muy importante: emprender estos negocios no hubiera sido posible sin la disponibilidad inicial de capital que proporcionó MicroBank.

Este tipo de financiación dirigida a la creación o ampliación de proyectos de negocio tiene un impacto directo en la situación laboral y económica, no solo de los emprendedores que lo solicitan, sino también de otras personas.

A nivel nacional según los reportes de MicroBank en 2017 un 52% de los emprendedores considera que no podría haber abierto o ampliado su negocio sin la

concesión del microcrédito, un porcentaje que se incrementa hasta el 69% para los emprendedores que han creado un nuevo negocio.

La ventaja de no tener que dar prácticamente ningún aval o garantía de devolución facilita mucho el iniciar un negocio y lo único que se ofrece es el firme compromiso de devolver el microcrédito.

Hay que considerar además que, de los beneficiarios en los caso reales, solo el 25% era ya emprendedor, mientras que en los otros casos, estamos hablando de un colectivo con estudios superiores que necesita crear un negocio de autoempleo y que, por lo tanto, debe aprender a gestionar el crédito pedido para levantar su proyecto.

5.1.1. ToniBike



Imagen 4: Tienda Tonibike en la Comunidad de Madrid⁹¹

- *Origen:* Antonio Andrés Renedo Sánchez tenía una pasión en su vida que era el ciclismo y decidió dedicar su día a día a trabajar para su pasión
- *Situación previa:* Empresario autónomo
- *Tipo de empresa:* Revibike Sociedad limitada

⁹¹ Fuente: <https://www.tonibike.es/content/8-tienda-paracuellos>

- *Tipo de negocio:* En Tonibike se prestan diferentes servicios relacionados con el mundo del ciclismo: servicio técnico, venta de vestuario, comercialización de todo tipo de material, e incluso, el diseño de rutas personalizadas.
- *Tipo de microcrédito:* Ecomicrédito Negocios
- *Importe microcrédito:* 15.000€ (74,71% de la inversión total)
- *Uso del microcrédito:* Impulso de actividad
- *Devolución:* antes del plazo acordado
- *Trabajadores:* 13 personas
- *Análisis:* El beneficiario del microcrédito en este caso tenía una tienda de venta y taller de bicicletas en Getafe (Madrid) y contaba con un master en administración de empresa. Necesitaba ampliar su negocio para cubrir la creciente demanda de los servicios prestados y con una inversión total de 20.076€, con planes de crecimiento y creación de empleo, destinó el microcrédito a la compra de material: bicicletas, zapatillas, recambios del taller, etc.

Actualmente Tonibike cuenta con 4 tiendas distribuidas en la Comunidad de Madrid, además de una tienda online y de un servicio de reparación a domicilio. Da trabajo a 12 empleados y ha aumentado de mucho sus ingresos, propiciando la devolución anticipada del microcrédito.

Hoy en día Antonio confiesa que se siente más preparado para el futuro, quiere mantener sus negocios abierto y en general dice haber mejorado mucho su situación no solo económica, permitiéndole el acceso a otros niveles de financiación, sino también social, contribuyendo más en la economía doméstica y sintiéndose más independiente y con más control sobre su vida .

5.1.2. Centro el Patio



Imagen 5: Centro el Patio en Madrid⁹²

- *Origen:* Fátima Fernández empezó desde muy pequeña a bailar en su país natal México y estuvo en el extranjero estudiando y dando clases, pero fue a su llegada a Madrid cuando decidió iniciar su propio proyecto
- *Situación previa:* desempleada
- *Tipo de empresa:* Escuela El Patio Sociedad Limitada
- *Tipo de negocio:* centro multidisciplinar para todo tipo de personas que quieran cuidarse, a la vez que realizan alguna actividad física y artística como la danza, el yoga y otras actividades que mejoran la salud y apuestan por el bienestar personal.
- *Tipo de microcrédito:* Microcrédito negocio
- *Importe microcrédito:* 25.000€ (78,12% de la inversión total)
- *Uso del microcrédito:* creación de actividad
- *Devolución:* A tiempo

⁹² Fuente: <http://www.centroelpatio.com/>

- *Trabajadores:* 3
- *Análisis:* Fátima estuvo desempleada durante casi un año, después de que los bancos comerciales le negaran sus solicitudes de préstamos. Aunque tiene más de 8 años de experiencia impartiendo clases de danza y Yoga a todos los niveles no fue fácil empezar a emprender.

Con una inversión total de 32.000€ y con planes de crecimiento, se centró en hacer una reforma del local, renovando las instalaciones del centro, y destinó el resto a la compra de materiales.

Fátima es una luchadora y me comentó que ha sido un acierto arriesgarse por algo que ella ama. Aconseja a todos que estén dudando en montar algo, que no se lo piensen y que lo hagan. Ella, aunque antes evitaba el conflicto, dijo que ha aprendido a insistirles a sus clientes para que paguen a tiempo y así poder cumplir con los plazos de su microcrédito. También ha aprendido a organizarse, ya que la asistencia mensual a su escuela de baile cada año cae de unos 120 estudiantes regulares en mayo a unos 40 entre junio y septiembre, debido a las vacaciones de verano. Por eso imparte clases de yoga en compañías de danza y da clases particulares, pero ahora dice que siente tener un trabajo seguro, porque depende de ella misma.

En el futuro quiere que más gente se sienta bien y recomiende el centro a sus amigos.

5.1.3. Socks Market



Imagen 6: Tienda Socks Market en Madrid⁹³

- *Origen:* Miguel Valero Aguado, junto a su amigo Ángel Sánchez decidieron poner en marcha su idea. 15 años antes habían estado en Nueva York y se fijaron en una pequeña tienda de venta de calcetines de colores. Les pareció un proyecto “muy friki”, pero les quedó grabado en la retina.
- *Situación previa:* periodista y fontanero desempleados
- *Tipo de empresa:* Socks Market Sociedad Limitada
- *Tipo de negocio:* tienda de calcetines física y online dedicada en exclusiva a los calcetines
- *Tipo de microcrédito:* Microcrédito negocio

⁹³ Fuente: <https://www.socksmarket.es/>

- *Importe microcrédito:* un primero microcrédito de 18.000€ (64,58% de la inversión total) más un segundo microcrédito por la ampliación de 50.000€ (25.000€ + 25.000€ por socio, 100% de la inversión total)
- *Uso del microcrédito:* creación y después impulso de actividad
- *Devolución:* antes de tiempo para los dos
- *Trabajadores:* 12
- *Análisis:* Pasado sus 40 años Miguel y Ángel perdieron sus puestos de trabajo casi simultáneamente. Veían pocas posibilidades de reincorporarse al mercado laboral y llevaban casi 10 meses en el paro y no tenían ninguna perspectiva de encontrar trabajo en el mismo sector y se encontraban en el límite de la pobreza, aunque teniendo una carrera y estudios superiores. Lejos de hundirse psicológicamente, empezaron a analizar diferentes posibilidades para montar su propio negocio y recordaron aquellos calcetines tan originales. La administración pública no le pudo ofrecer ninguna ayuda y se acercaron a Cruz Roja que les ayudó a hacer el plan de viabilidad del nuevo negocio. Esta le puso en contacto con MicroBank que confió en ellos concediéndoles un primer microcrédito. Buscaron un pequeño local, de solo 9m2, en Madrid, para empezar el negocio pero obtuvieron un éxito que no se podían esperar. Ante la avalancha de ventas (hasta 30.000 pares de calcetines en pocos meses), los dos emprendedores volvieron a MicroBank para financiar la ampliación de su establecimiento y mudarse a un local cercano que se había quedado vacío. Sin tener un año fiscal de actividad ningún otro banco quería proporcionarle un crédito para la ampliación. Actualmente su particular y pequeño imperio de los calcetines avanza positivamente, ahora venden 5.000 pares de calcetines al mes, tanto a través de la tienda como de la comercialización on-line. Han abierto además una segunda tienda en Madrid y planean abrir una tercera en Barcelona al principio de 2019. Los buenos resultados actuales les llevan a marcarse nuevas metas, como crear su propia marca de calcetines. Los dos dicen que ahora se

sienten más seguros de sus capacidades y recuerdan, ahora divertidos, de que cuando abrieron la primera tienda su entorno se extrañaba que solo vendieran calcetines. Ahora tienen acceso a créditos tradicionales, pero dicen que en este momento ya no le hace falta, porque consiguieron abrir la segunda tienda en Madrid solamente con sus propios ahorros.

5.1.4. Mascota Real



Imagen 7: Tienda Mascota Real en Madrid⁹⁴

- *Origen:* Vivian Nazario había sido despedida de su empresa después de tener un hijo. Quería cambiar su puesto de administrativa por otra profesión y, para ello, había hecho un par de cursos de peluquería canina y de asistente veterinario, dada su afición a las mascotas.
- *Situación previa:* desempleada
- *Tipo de empresa:* Empresaria autónoma
- *Tipo de negocio:* Peluquería canina
- *Tipo de microcrédito:* Microcrédito negocio

⁹⁴ Fuente: <http://www.mascotareal.es/>

- *Importe microcrédito:* 30.000€ (96,77% de la inversión total)
- *Uso del microcrédito:* creación de actividad
- *Devolución:* En curso, sin problemas
- *Trabajadores:* 3
- *Análisis:* Vivian llevaba en el paro desde hace 1 año y 2 meses y estaba pensando en iniciar una actividad. Desafortunadamente no disponía del capital suficiente para hacerlo y acudió a un banco. Tras serle denegado un crédito, acudió a CaixaBank, donde le hablaron de la posibilidad de conseguirlo a través de MicroBank. Se presentó allí con un plan de negocio, hecho a través de Empréndelo en la Comunidad de Madrid, y una vez comprobado que su idea y plan eran viables, Vivian recibió 30.000€ a pagar en seis años para montar su peluquería y adquirir una furgoneta con la que proporcionar un servicio innovador a sus clientes: la recogida del perro y posterior entrega a domicilio una vez acicalado.

Su aportación inicial fue de apenas 1.000€, sin necesidad de proporcionar avales ni garantías. Mascota Real atendió a 1.300 perros en su primer año, así que contrató un peluquero por las tardes. Ahora en la tienda trabajan 3 personas, incluida ella, y ha expandido su negocio: ofrece además de peluquería canina, recogida y entrega, paseador de perros, SPA, adiestrador de perros y venta de productos de alimentación. Vivian está muy feliz, aunque dice que trabaja mucho más que antes, se siente muy orgullosa de lo que ha conseguido. Tiene una situación laboral más estable y confía mucho más en sí misma, gana bastante más dinero y, aunque dice que tiene muchos gastos, está mucho más serena operando en el marco de la legalidad.

5.2. Impactos económicos en la Comunidad de Madrid

La contribución que puede tener el sector financiero en los objetivos de desarrollo es un aspecto polémico y en discusión. Existe una relación positiva entre el sector financiero y el crecimiento económico en la mayoría de los estudios, aunque no está claro que una sea la causa de la otra, o si ambos procesos se retroalimentan (al crecer el PIB, crece la necesidad de servicios financieros, y viceversa). El estudio de la relación entre lo financiero y otros objetivos de desarrollo más amplios como la distribución de la renta o la disminución de la pobreza es más reciente, y a pesar de que en base a los resultados aún no esté probada su contribución positiva, es probable que el desarrollo financiero pueda contribuir a la consecución de esos objetivos.

El concepto de qué entender por desarrollo financiero también es polémico, ya que los productos y procedimientos que puedan facilitar las operaciones especulativas o el gran aumento del número de transacciones y del peso de las mismas se pueda considerar como desarrollo del sector financiero, al menos de un sector financiero que ayude a lograr los objetivos de desarrollo. En cambio el hecho de que personas pobres que tradicionalmente han estado excluidas del sector bancario formal puedan acceder al crédito sí que puede ayudar al logro de estos objetivos.

El PIB per cápita se obtiene dividiendo el Producto Interior Bruto (valor de todos los bienes y servicios producidos en el interior de una región en un determinado periodo de tiempo, normalmente un año) entre el número total de habitantes de esa región. El PIB regional de Madrid registró un avance en 2017 del 3,7%, muy superior a la media nacional (3,1%) y a la media de la zona euro (2,4%).

Las previsiones en 2017 apuntaban a un mantenimiento del ciclo expansivo a pesar la ligera rebaja en las previsiones de crecimiento. Según BBVA Research, el PIB de la Comunidad de Madrid tenía que crecer en 2017 un 2,7%, de nuevo por encima de la media española (2,5%) y de la media de la zona euro (2,3%).⁹⁵

⁹⁵ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/inversion/madrid/economia-abierta-negocios-0>

Pero a partir de 2018 Madrid toma el relevo en cuanto a impulsor de la economía española, ya que aporta más que Cataluña al crecimiento del PIB por primera vez durante la recuperación. Desde 2000 el peso de Madrid en el conjunto de España ha seguido una tendencia fuertemente alcista, mientras que el de Cataluña prácticamente se ha mantenido estable en el 18,9% con un rango de variación de prácticamente dos décimas al alza y a la baja. La Comunidad de Madrid hoy en día lidera el crecimiento español y europeo con un PIB per cápita de € 33.809, mucho más superior que la media en España de € 24.999.⁹⁶

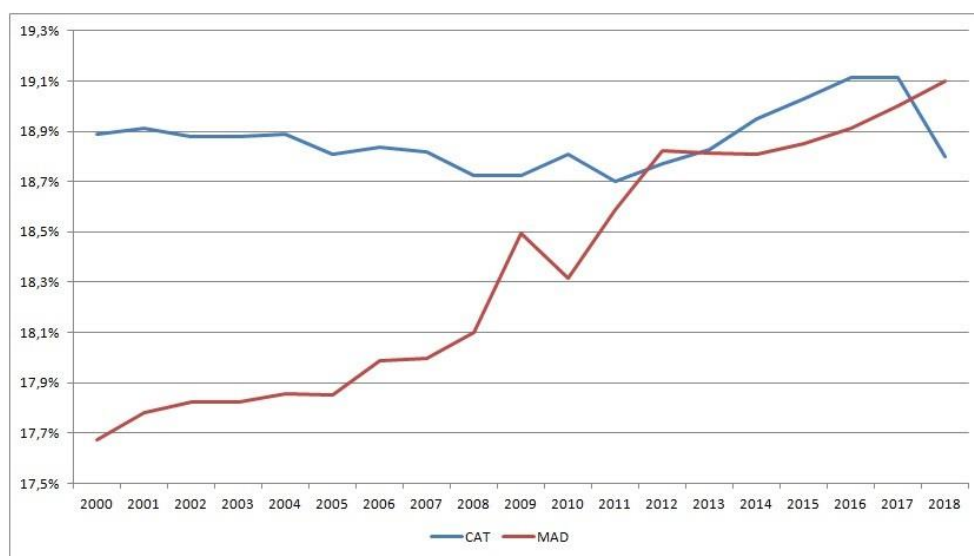


Imagen 8: Peso del PIB de las Comunidades de Cataluña y Madrid sobre el total nacional⁹⁷

Además el crecimiento diferencial que está consiguiendo la Comunidad de Madrid es lo que está ocurriendo en el resto de Europa en un fenómeno conocido como 'economías de aglomeración'. Este término económico se refiere a los beneficios que consiguen las empresas por localizarse junto a otras compañías. Este beneficio que otorga la proximidad va creciendo cuanto mayor sea el núcleo de población, por lo que las ciudades más grandes tienen más posibilidades de atraer nuevas empresas y, por tanto, acelerar su crecimiento. Aunque existen desventajas a las economías de aglomeración, habitualmente relacionados con mayores costes

⁹⁶ Fuente: <http://www.enterat.com/servicios/pib-espana-per-capita.php>

⁹⁷ Fuente: <https://www.libremercado.com/2018-01-07/madrid-aporta-mas-que-cataluna-al-crecimiento-del-pib-por-primera-vez-durante-la-recuperacion-1276611650/>

de producción (mano de obra, suelo, transportes, etc.), lo normal es que los beneficios sean superiores, de modo que las grandes ciudades se convierten en un núcleo de atracción de la inversión. De esta forma, el crecimiento de los mayores núcleos urbanos atrae capital y también atrae talento, ya que es donde está el trabajo. La población de la capital y las ciudades satélite que tiene a su alrededor (dentro de la Comunidad de Madrid) no ha dejado de crecer durante toda la crisis.

98

Los microcréditos han contribuido durante la crisis y contribuyen a mitigar las tasas de desempleo, ya que este tipo de créditos no solo ayuda a salir de la pobreza al solicitante, sino que un 45% de los empresarios que abren un nuevo negocio contratan a empleados. La media de puestos de trabajo creado a partir de este tipo de créditos se sitúa en torno a 2,9 incluyendo al empresario.⁹⁹ A medida que el negocio progresa la tasa crece en una buena dirección.

Podemos así decir que MicroBank, en la Comunidad de Madrid, ha contribuido activamente al aumento de los números de afiliados en la Seguridad Social, sobre todos en estos últimos años después de la crisis del 2008, como se extrapola desde los datos abajo.

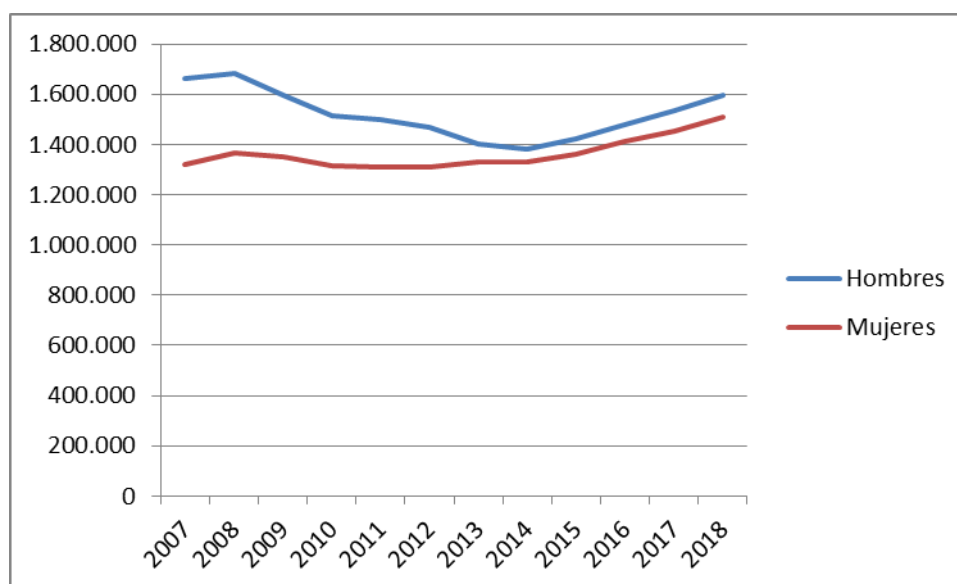


Gráfico 11: Afiliación a todos los regímenes de la Seguridad Social en la Comunidad de Madrid¹⁰⁰

⁹⁸ Fuente: https://www.elconfidencial.com/economia/2018-03-04/madrid-crecimiento-supera-cataluna-pib_1529983/

⁹⁹ Fuente: Informe MicroBank, 10 años impulsando ilusiones, www.microbank.com

¹⁰⁰ Fuente: http://www.madrid.org/sita/AccionLlamadaArbolTemas_dwr.icm

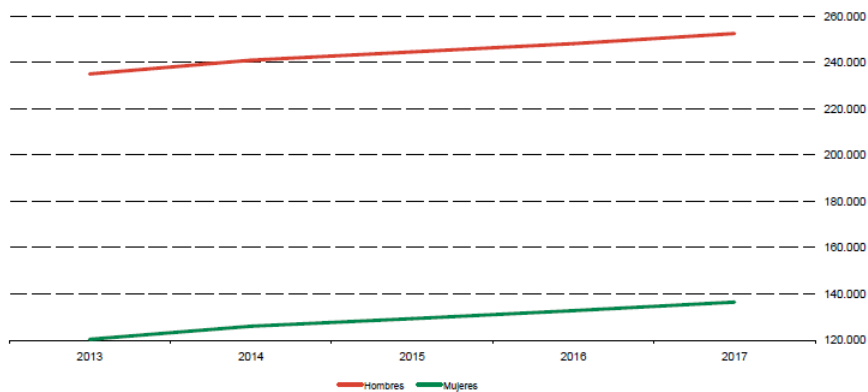


Gráfico 12: Afiliados autónomos por sexo en la Comunidad de Madrid¹⁰¹

Nota: Afiliados al final de cada año

En términos interanuales, en la Comunidad hay 122.625 afiliados más a la Seguridad Social (4,08 %), situando a Madrid como la región que más empleo ha creado también en los últimos doce meses. De esta forma, uno de cada cinco nuevos empleos creados en España lo ha sido en la Comunidad, que alcanza los 3.126.990 trabajadores, la cifra más alta de toda la serie histórica en un mes de septiembre.¹⁰²

El microcrédito se revela así como un instrumento decisivo para la consolidación y creación de empresas, así como para el fomento de la ocupación laboral.

En cuanto a los demandantes parados de la provincia, en diciembre de 2017 se consolida la tendencia de descenso iniciada en 2013. El desarrollo de la crisis económica se refleja en la evolución del paro registrado. Deteniéndonos en el periodo de 2007 a 2017 se observa que el engrosamiento de la bolsa de parados se produce de manera paulatina desde 2007 hasta 2012. En 2013 se inicia un cambio de tendencia con saldos negativos que, como se ha comentado anteriormente, se mantiene hasta 2017.

El perfil más común del demandante provincial repite el patrón del año pasado, mujer de 35 a 44 años con estudios secundarios, procedente del sector servicios. Como consecuencia de la situación del mercado laboral la permanencia en

¹⁰¹ Fuente: Estadística de autónomos. Instituto de Estadística de la Comunidad de Madrid, <http://www.madrid.org/iestadis/fijas/estructu/economicas/ocupacion/idiauto.htm>

¹⁰² Fuente: <http://www.comunidad.madrid/>

situación de paro se ha incrementado en los últimos años. El 41,44 % de los parados son de larga duración (más de doce meses en paro) y dentro de este colectivo el 62,31 % son mujeres. En base a estos datos se puede decir que las mujeres tienen más dificultades a la hora de encontrar empleo, ya que, el 56,96 % de los parados son mujeres permaneciendo más tiempo en esta situación y siendo contratadas en menor medida. Otro colectivo con especiales dificultades de inserción son las personas mayores de 45 años.

El tiempo de permanencia en situación de paro no juega a favor a la hora de encontrar empleo. Menos del 23 % de los contratos realizados han sido a personas que eran demandantes de empleo. De estas el 38,72 % se encontraban en esta situación por un período inferior a un mes, el 27,48 % de uno a tres meses y este porcentaje disminuye hasta el 4,51 % de los contratados con más de 24 meses.

El tiempo de permanencia en la bolsa de los demandantes parados se ha incrementado en los últimos años, como consecuencia de la situación del mercado laboral. El 41,44 % de estos tienen una antigüedad superior a los 12 meses, es decir, son parados de larga duración. En este colectivo, como se ha comentado anteriormente, las mujeres son mayoría pero aún con mayor intensidad, ya que aquí representan el 62,31 %. En base a esto, se puede comentar que las mujeres tienen mayores dificultades a la hora de insertarse en el mercado laboral ya que permanecen más tiempo en situación de paro.

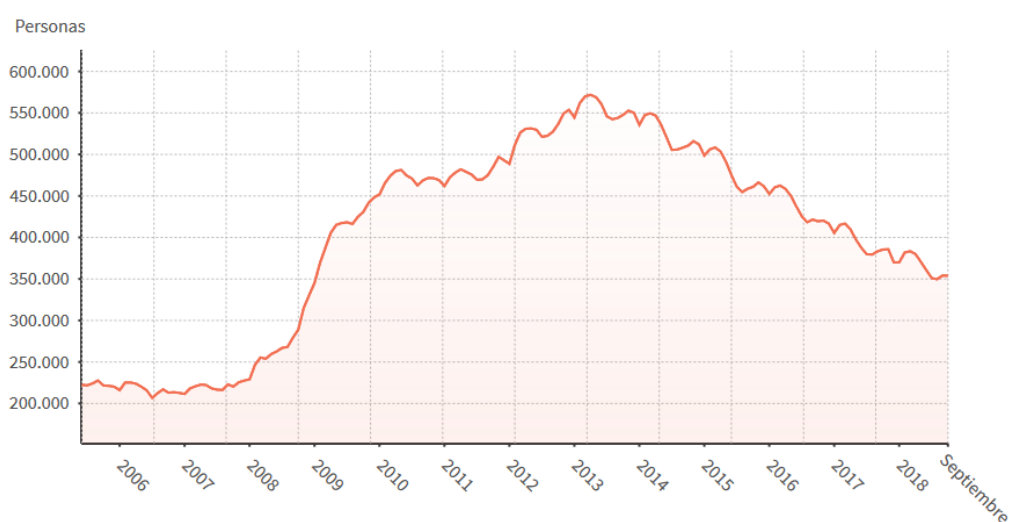


Gráfico 13: El paro registrado en la Comunidad de Madrid¹⁰³

¹⁰³ Fuente: EMPLEO, www.epdata.es

En el pasado mes de septiembre 2018, el paro se ha reducido en todos los sectores de actividad en términos interanuales, en el sector Servicios (-7,7 %; descenso de 22.936 personas), en el sector de la Construcción (-14,9 %; descenso de 4.957 personas) y en la Industria (-12,5 %; descenso de 3.136 personas). El paro también disminuye en 456 personas en el sector de la Agricultura (-14 %).¹⁰⁴

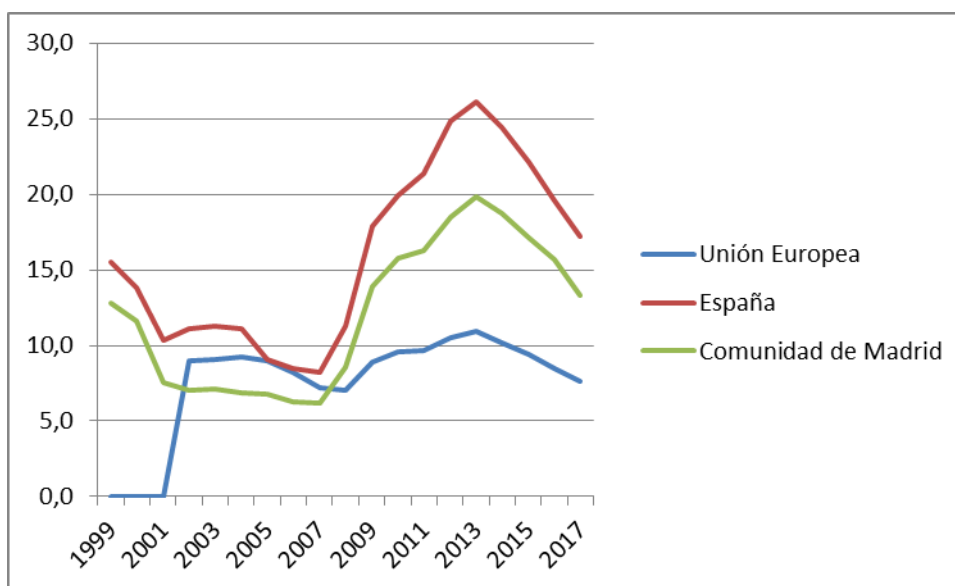


Gráfico 14: Tasa de paro total¹⁰⁵

La renta per cápita de las comunidades de Madrid y Cataluña ha sido creciente en los últimos 52 años, con las excepciones de la crisis del petróleo de 1976-1982 y de la más reciente de 2008-2013. Los otros años de caída fueron la crisis económica de 1993 y el bienio 2002-2003, cuando la población creció más que la renta. En todas las décadas, desde 1980, el PIB real madrileño ha crecido por encima del catalán. Es decir, Madrid es mucho más rica y Cataluña converge hacia la media. Los expertos consultados sugieren que el mayor crecimiento real y relativo de Madrid frente a Cataluña se explica sobre todo por la composición de su economía. España en su conjunto ha vivido un proceso de terciarización, donde los servicios han ganado peso a la industria. Ello perjudica a Cataluña porque una mayor parte de su economía depende de las manufacturas. Manuel Alejandro

¹⁰⁴ Fuente: <http://www.comunidad.madrid/>

¹⁰⁵ Fuente: INE, <https://www.ine.es/>

Hidalgo, profesor de Economía Aplicada de la Universidad Pablo de Olavide, apunta que entre 2000 y 2011, Madrid ha crecido cuatro décimas más al año de media que Cataluña. “Una parte considerable de la diferencia en este período de tiempo es especialización productiva”, señala. Indica que uno de los sectores que más ha crecido entre 2000 y 2011 es el de “transportes y comunicaciones”, que supone entre el 13% y el 15% del PIB madrileño frente al 9% en Cataluña. Este sector se ha comportado bien en las dos comunidades, sin embargo, al ser más relevante en Madrid, su contribución al crecimiento es mayor. También los epígrafes de otros servicios (I+D, abogacía o arquitectura), los servicios de no mercado (sanidad y educación, por ejemplo) o los servicios de intermediación financiera han experimentado una evolución especialmente positiva y tienen mayor peso en Madrid.¹⁰⁶

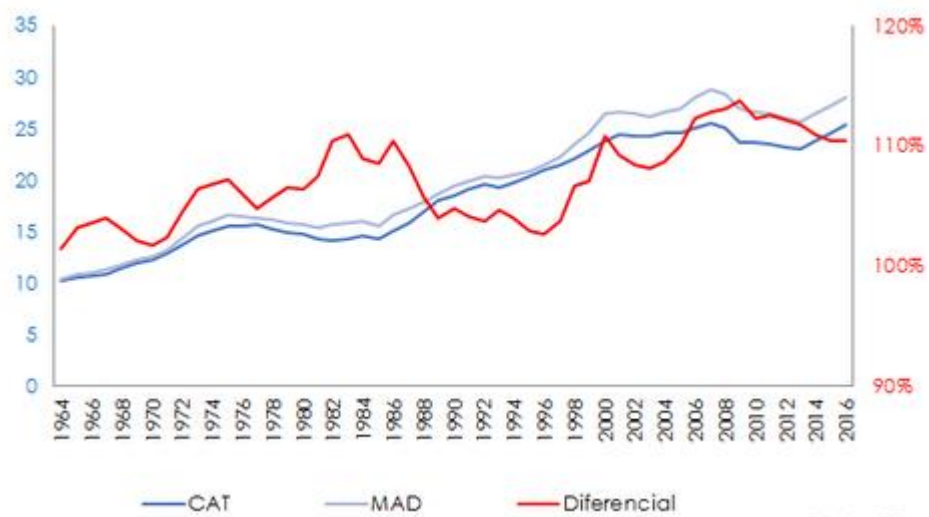


Gráfico 15: Renta por habitante (€ miles) y diferencial entre las comunidades de Madrid y de Cataluña (%)¹⁰⁷

La renta media bruta en el municipio de Madrid se situó en 2016 en 37.242 euros, lo que representa una variación de 800 euros (un 2,2% en porcentaje). Este gráfico muestra cómo ha ido cambiando la renta bruta media en el municipio:

¹⁰⁶ Fuente: https://cincodias.elpais.com/cincodias/2017/10/24/midinero/1508862006_987731.html

¹⁰⁷ Fuente: <https://www.libremercado.com/2017-12-03/la-evolucion-de-la-economia-madrilena-y-la-catalana-en-diez-graficos-1276610046/>

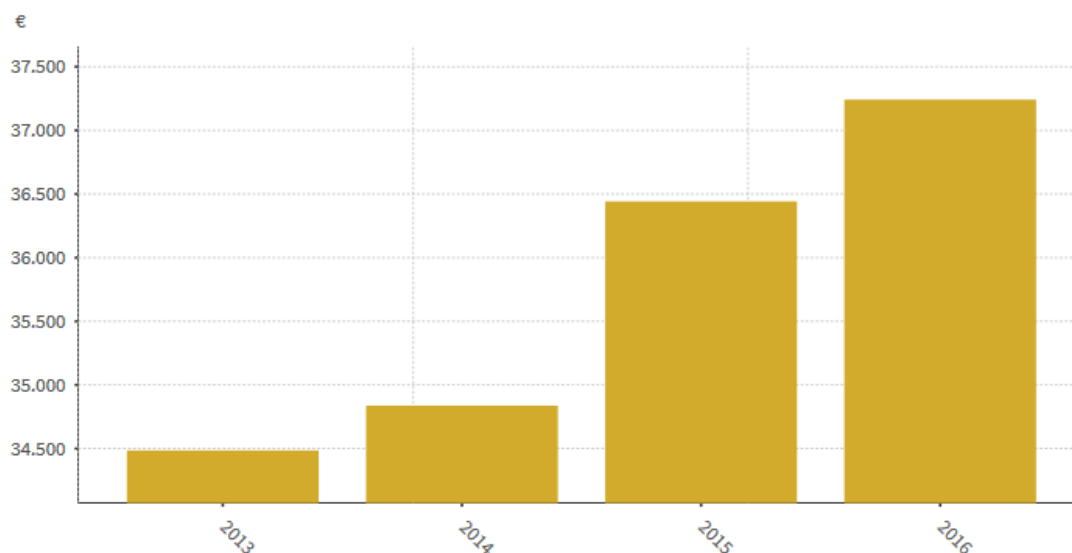


Gráfico 16: Renta Bruta media per cápita de la Comunidad de Madrid¹⁰⁸

Considerando el aumento de concesiones de microcréditos en la Comunidad de Madrid en los últimos años se puede decir que contribuyen directamente a nivel económico al desarrollo de la región y que:

- El microcrédito es un instrumento clave para la creación de microempresas y contribuye al mercado laboral, especialmente a través del autoempleo;
- El microcrédito favorece la disminución de la tasa de paro;
- Al menos una persona depende de los ingresos impulsados a través de un microcrédito, de manera que se pone de manifiesto la gran responsabilidad que en muchos casos asume la persona emprendedora;

5.3. Impactos sociales en la Comunidad de Madrid

El Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (UNDP, por sus siglas en inglés, 1996), en su Informe sobre Desarrollo Humano¹⁰⁹, planteó que para los encargados de formular las políticas de cada país el objetivo fundamental tiene que

¹⁰⁸ Fuente: AEAT, www.epdata.es

¹⁰⁹ Fuente: <http://www.undp.org/content/undp/es/home/about-us.html>

ser el fortalecimiento de los vínculos entre crecimiento económico y desarrollo humano. En tal sentido, se necesitan nuevos enfoques para incrementar las oportunidades laborales y mejorar sus condiciones, de manera que las personas puedan tomar parte en este mismo proceso de crecimiento y aprovechar los beneficios que se generan. Por esa razón se considera que la participación y el fortalecimiento de las comunidades locales son factores determinantes para un desarrollo sostenible desde el punto de vista económico y social a largo plazo.

Se denota que el enfoque ya no está basado únicamente en el crecimiento económico sino a otro más integral, en el cual se combinan aspectos económicos y sociales y se pone énfasis en los individuos y sus necesidades. En este sentido, uno de los instrumentos utilizado para estos procesos han sido los microcréditos, debido a que permiten ofrecer apoyo financiero a estratos socioeconómicos generalmente excluidos de los sistemas bancarios tradicionales.

El microcrédito representa un importante vehículo de movilidad social, que permite dotar a una población vulnerable capacidades indispensables para su bienestar. Hay varios estudios para definir el impacto en las condiciones sociales, tanto analizando la evolución de los ingresos tanto observando las mejoras en la calidad de vida en general.

Se aprecia en los últimos años un crecimiento en la renta media y mediana en la Comunidad de Madrid. Este indicador, aunque ignore las desigualdades de la renta al atribuir el mismo nivel a todos sin incluir las diferencias económicas entre los habitantes, se sigue utilizando como medida del desarrollo por ser un marco conceptual muy fuerte y un elemento para superar la pobreza.

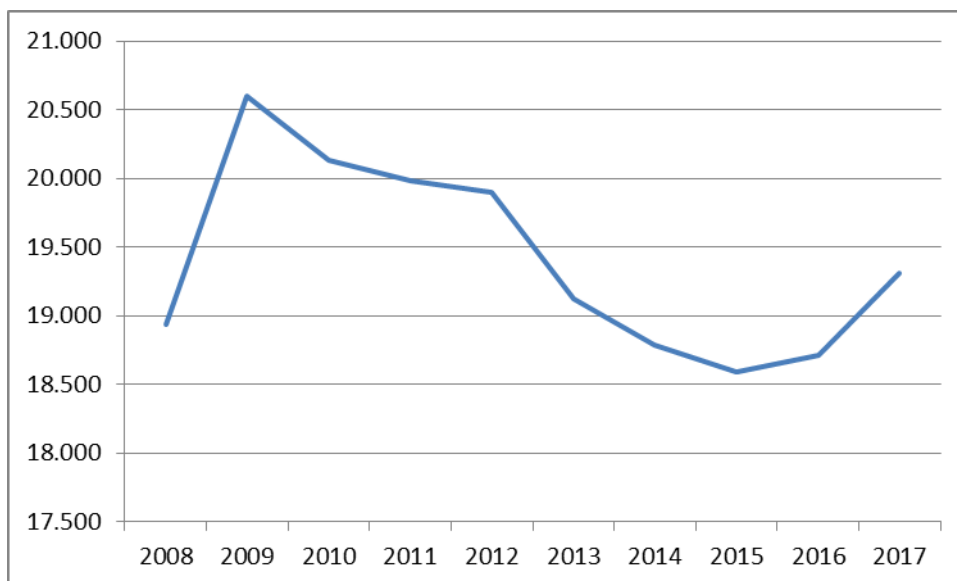


Gráfico 17: Renta media y mediana equivalente, Base 2013 (euros corrientes) por unidad de consumo en la Comunidad de Madrid ¹¹⁰

Por otro lado los microcrédito contribuyen a la economía formal, contraponiéndose a lo que se conoce como economía informal. Estas últimas son estas actividades económicas que tienen lugar fuera de las estructuras usuales para la empresa pública y privada y se caracterizan por el pequeño tamaño de sus operaciones, el uso de mano de obra familiar y recursos locales, la baja dotación de capital, la existencia de escasas barreras a la entrada, la escasa cualificación de sus trabajadores y la adquisición de capacitación fuera del sistema educativo formal. Aunque no es posible generalizar con respecto a la calidad de los empleos informales, con frecuencia implican malas condiciones laborales y están relacionados con el aumento de la pobreza. El empleo informal puede tener características como falta de protección en casos como el no pago de salarios, obligación de hacer sobretiempo o turnos extraordinarios, despidos sin aviso ni compensación, condiciones de trabajo inseguras y ausencia de beneficios como las pensiones, el reposo por enfermedad o el seguro de salud. Las mujeres, los migrantes y otros grupos de trabajadores vulnerables que no tienen otras

¹¹⁰ Elaboración propia desde: http://www.madrid.org/iestadis/fijas/estructu/sociales/estructu_cvh.htm

oportunidades se ven obligados a aceptar trabajos en condiciones de informalidad.¹¹¹

Así que es fácil concordar con lo que dice Ladman en su obra “Política comparada”: “los mecanismos de discriminación del crédito son determinados por los costes de transacción y los tipos de interés. Los créditos del mercado informal implican costes de transacción muy bajos, con tipos de interés altos porque los riesgos son elevados y el dinero y la competencia escasos. Los mercados formales tienen las características opuestas: bajos tipos de interés y altos costes de transacción.”

Es bastante difícil medir la informalidad, pero creo que un dato importante en un sistema formal ciertamente es la tasa de paro: en la Comunidad de Madrid ha ido disminuyendo en los últimos años, como se puede apreciar en el gráfico abajo.

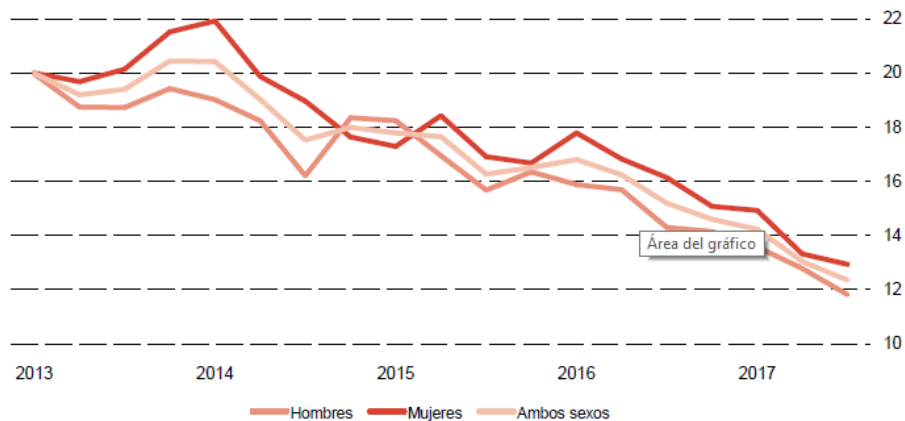


Gráfico 18: Evolución de la tasa de paro por sexo en la Comunidad de Madrid (Base 2005)¹¹²

En 2017 el 15% de los emprendedores estaba en el paro cuando solicitó el microcrédito. De las personas emprendedoras que se encontraban en una situación laboral previa de desempleo, cabe destacar que un 60% llevaba más de 6 meses en el paro, con un 30% que llevaba más de dos años en paro. Para este grupo de emprendedores, el microcrédito ha supuesto la oportunidad de incorporarse a un mercado laboral en el que estaban encontrando muchas dificultades para acceder.

Según los informes de MicroBank el emprendimiento por necesidad representa un 17% del total de la muestra. Se trata de aquellas personas que han

¹¹¹ Fuente: <https://www.ilo.org/global/topics/employment-promotion/informal-economy/lang-es/index.htm>

¹¹² Fuente: Encuesta de Población Activa. INE., http://www.madrid.org/iestadis/fijas/basicos/cifras10_3.htm

abierto su negocio por estar en el paro o bien por temer perder su trabajo. Por el contrario, los emprendedores que han abierto su empresa por haber detectado una oportunidad clara de negocio representan el 21% del total. El colectivo más numeroso, sin embargo, es el de aquellas personas emprendedoras que han iniciado su proyecto para ganar independencia y ser sus propios jefes (un 22%). También es significativo el porcentaje de personas que lo han hecho por vocación, para poder dedicarse a aquello que les gusta (un 15%).

La microfinanciación concedida por MicroBank tiene, además, un impacto directo en el empleo: entre 2007 y 2016 ha contribuido decisivamente a crear más de 181.000 puestos de trabajo, según los informes elaborado por la escuela de negocios Esade. En la mayoría de los casos, los emprendedores definen como "clave" para su negocio el haber obtenido esta financiación. Más de la mitad no habría podido iniciar o ampliar su negocio sin un crédito. Además, para el 20% ha supuesto una vía para salir del desempleo, estando casi la mitad de ellos en paro desde hacía más de un año.¹¹³

Es importante subrayar además un dato importante en el mundo de las microfinanzas: en general se encuentra evidencia de una gran participación de las mujeres, ya que pese a ser más propensas a incurrir en actividades microfinancieras, acceden a créditos de montos significativamente menores a los de los hombres, independientemente del nivel educativo o del sector de actividad. Este resultado podría asociarse con la literatura que afirma mayor aversión al riesgo por parte de las mujeres. Por otro lado las mujeres son las que son más propensas al estar desempleadas, inactivas, con un trabajo en situación irregular o con responsabilidades familiares, por lo cual la posibilidad de autoempleo a través de un microcrédito es más alta.

En los últimos tres años el riesgo de pobreza y exclusión social está disminuyendo en España hasta el 26,6%, 1,3 puntos porcentuales respecto a 2016, aunque sigue afectando en términos absolutos a 12.338.187 personas, según el 'Informe de Seguimiento del indicador de riesgo de pobreza y exclusión social en

¹¹³ Fuente: https://www.elespanol.com/economia/empresas/20180620/microbank-decada-microcreditos-emprendedores-familias/316469383_0.html

España 2008-2017', elaborado con datos del Instituto Nacional de Estadística (INE).¹¹⁴ En la Comunidad de Madrid este dato parece estar en línea.

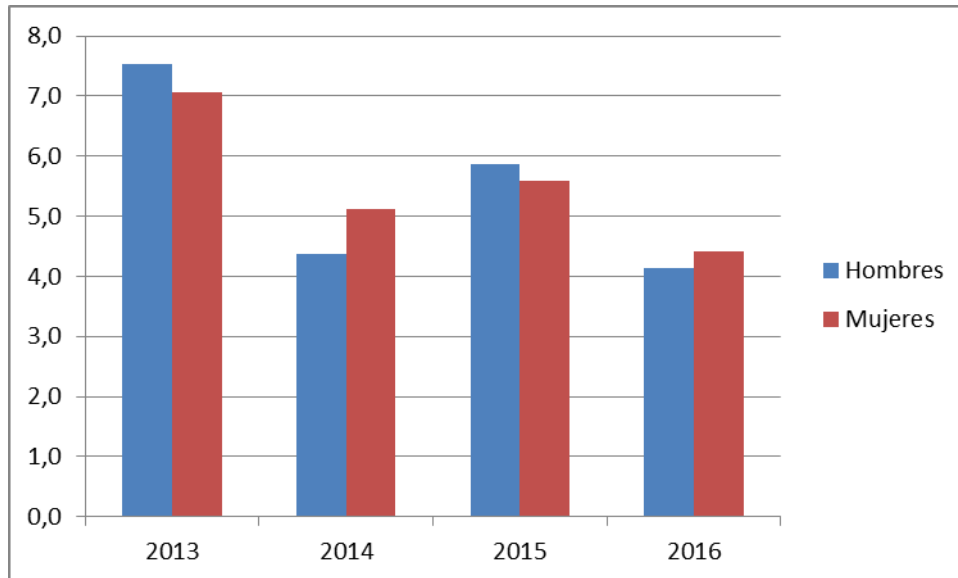


Gráfico 19: Tasa de riesgo de pobreza o exclusión social (estrategia Europa 2020) de las personas por sexo y grupos de edad con carencia material severa en la Comunidad de Madrid¹¹⁵

Otra observación importante es que la concesión de microcréditos dirigidos a la creación o ampliación de proyectos de negocio tiene un impacto directo en la mejora de la situación laboral y económica de las personas que los solicitan y, al mismo tiempo, contribuye a la creación de puestos de trabajo. Se puede ver la tendencia de crecimiento en los últimos años del salario medio anual en la Comunidad de Madrid.

¹¹⁴ Fuente: <http://www.rtve.es/noticias/20181016/riesgo-pobreza-espana-sube-para-mujeres-mayores-65-anos-universitarios/1819820.shtml>

¹¹⁵ Elaboración propia a partir de <http://www.madrid.org/iestadis/fijas/estructu/sociales/estructuecvb13se.html>

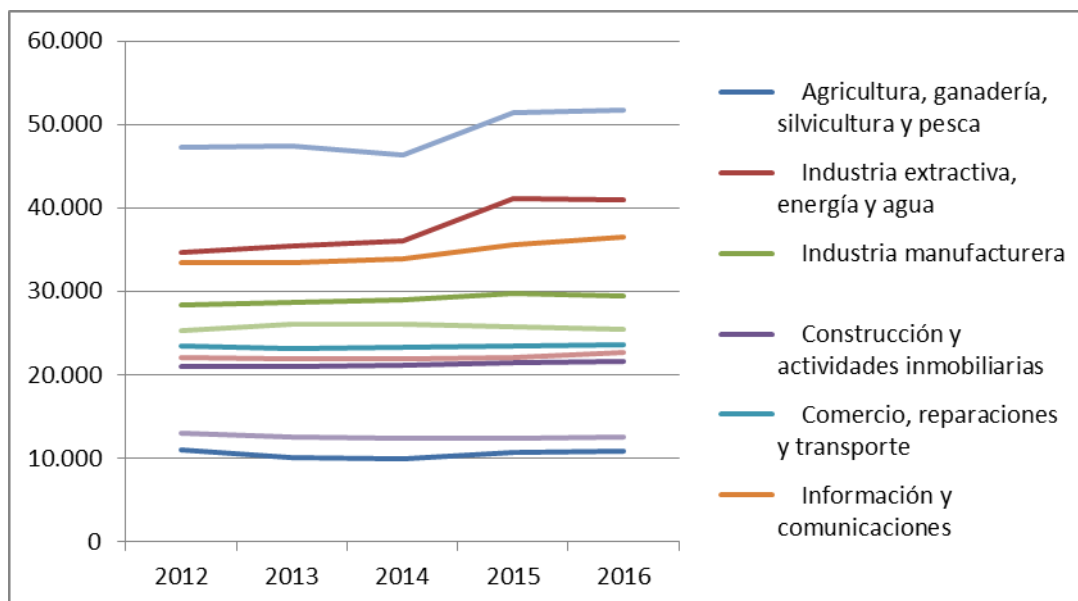


Gráfico 20: Salario medio anual desde la óptica del perceptor por sector de actividad La Comunidad de Madrid¹¹⁶

Los datos demuestran que el impacto del microcrédito sobre la situación socioeconómica de los emprendedores es mayoritariamente positivo. Los informes de MicroBank muestran que un 48% de los emprendedores cree que sus ingresos disponibles han aumentado como consecuencia de la concesión del microcrédito. Además un 52% de los emprendedores encuestados creen que su situación económica actual es mejor que la que tendrían si no hubieran solicitado el microcrédito. La mayoría de emprendedores creen que, gracias al microcrédito, su calidad de vida ha mejorado (un 64%).

El crecimiento económico no es suficiente, por sí mismo, para alcanzar el progreso social. De hecho, la relación entre el progreso social y económico es mucho más compleja que una simple relación de causa-efecto. Pero lo cierto es que la capital ocupa el lugar 23 de las ciudades de todo el mundo con mejor calidad de vida, según el informe “Mapping the World's Prices 2018”, que analiza cuestiones como la calidad de vida, los sueldos o el coste de la vivienda, y compara los precios de diferentes productos.¹¹⁷

¹¹⁶ Fuente: Mercado de Trabajo y Pensiones en las Fuentes Tributarias, Agencia Estatal de la Administración Tributaria, http://www.madrid.org/iestadis/fijas/basicos/cifras10_4.html

¹¹⁷ Fuente: https://cincodias.elpais.com/cincodias/2018/05/29/fortunas/1527589773_607016.html

Además el Índice de Desarrollo Humano (IDH), indicador social de Naciones Unidas que mide la salud, la educación y la riqueza, muestra como España ha mantenido un crecimiento exponencial con apenas alteraciones. Este índice, publicado anualmente en el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), es el indicador más famoso del mundo para medir el nivel de desarrollo de las sociedades y muestra la evolución de casi todos los países del mundo con respecto a educación, salud y nivel de vida.

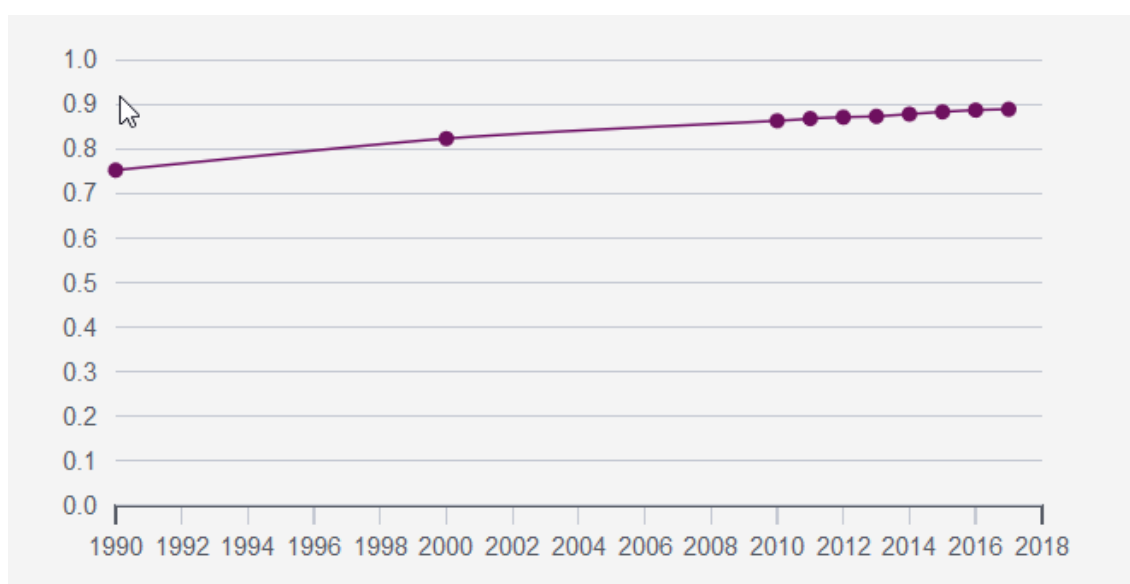


Gráfico 21: Tendencias IDH España 1990 – Presente¹¹⁸

Hay pero propuestas para un nuevo indicador, bautizado como Índice de Desarrollo Humano Subnacional (IDHS), que muestra la evolución del desarrollo humano para más de 1.600 regiones de 160 países entre 1995 y 2015. Dentro de España, según esta nueva medida, observa cómo las regiones que tienen un índice de desarrollo humano más alto, son, por orden, Madrid, el País Vasco y Navarra, mientras que las que se sitúan en los últimos lugares son Melilla, Ceuta y Extremadura.¹¹⁹

Desde el punto de vista del bienestar social el microcrédito:

- mejora la inclusión financiera a nivel individual;

¹¹⁸ Fuente: <http://hdr.undp.org/en/countries/profiles/ESP>

¹¹⁹ Fuente: <https://www.lavanguardia.com/vida/20180605/444118960290/uab-crea-nuevo-indice-desarrollo-humano-que-analiza-1600-regiones-del-mundo.html>

- mejora la situación económica a nivel individual y hogar;
- ayuda al fortalecimiento del negocio y mejora la estabilidad laboral a nivel microempresa y comunidad;
- Para las personas emprendedoras, las principales consecuencias positivas de la obtención del microcrédito son:
 - el tener una situación laboral más estable;
 - el sentirse más independiente y con más control sobre la propia vida;
 - el sentirse más integrado en el entorno;
 - el estar más seguro de las capacidades propias como emprendedor y empresario.

6. Conclusiones y recomendaciones

En las últimas décadas, los microcréditos inicialmente, y otros productos o servicios financieros posteriormente, han sido un instrumento que ha intentado dar solución a los problemas de acceso a financiación a personas de escasos recursos en condiciones, tales como garantías, tipos de interés y plazos que resultan asequibles para ellos. Dichos programas pueden atender a una amplia gama de necesidades económicas: emprendimientos de sectores marginales, emprendimientos de sectores medios, microempresarios pobres; pequeñas empresas ya existentes, formales y/o informales, proyectos sociales o comunitarios, entre otros (García, 2004; Foschiatto y Stumpo, 2006). El objetivo del microcrédito es hacer llegar una cierta suma de dinero, en las condiciones más favorables posibles, a pequeños emprendedores de los sectores sociales más desfavorecidos, de tal forma que éstos puedan financiar un proyecto de negocio que les revierta la suma necesaria para obtener autonomía financiera.

La Comisión Europea ya señaló la importancia del papel de los microcréditos al considerar que se han convertido en *“una herramienta válida para luchar contra la pobreza en Europa y sacar del sistema de prestaciones sociales a las personas en paro mediante la promoción de la autoocupación”*.¹²⁰

En primer lugar es necesario señalar que, lógicamente, el impacto del microcrédito sobre la situación socioeconómica de los emprendedores depende fundamentalmente de si el negocio que se puso en marcha o se amplió continúa abierto o el emprendedor ha tenido que cerrarlo. Es interesante destacar que, en los casos reales estudiados en la Comunidad de Madrid, los resultados son mayoritariamente positivos, lo que pone de manifiesto la contribución positiva del microcrédito a la mejora de la situación socioeconómica de estos emprendedores.

Cabe hacer hincapié sobre el hecho de que el microcrédito es un préstamo que, con sus intereses de mercado, debe ser devuelto mensualmente de forma que el dinero recuperado pueda ser entregado a otros emprendedores. Por

¹²⁰ Fuente: <http://www.hablamosdeeuropa.es/prensa/noticias/microcreditos-contra-la-pobreza>

consiguiente, es necesario concluir, que cuando hablamos de microcréditos no hablamos en ningún caso de caridad ni de dinero entregado a fondo perdido; el microcrédito es una modalidad de préstamo como otra cualquiera, un producto financiero con especificidades, por mucho que el sistema sea más benevolente. En general mirando las claves estratégicas y el modelo de negocio utilizado por MicroBank, la atención se centra sobre la misión y los valores al servicio de los clientes, ilustrando la cartera de los diferentes productos y sus relativos impactos sociales y económicos. Todo esto se hace también sin perder de vista los objetivos sociales y económicos propios de MicroBank a través de una correcta gestión de riesgos. Es imprescindible aunar la rentabilidad económica del banco, que garantiza su sostenibilidad y la confianza de sus accionistas, con un comportamiento responsable y comprometido con los clientes y el conjunto de la sociedad.

A pesar de que se trata de un instrumento financiero, no consiste únicamente en la entrega de un capital. Las entidades que conceden los microcréditos deben realizar un seguimiento constante del destino que se da a los fondos debiendo además formar o educar a sus beneficiarios para que éstos consigan desarrollar negocios rentables y estables que les permitan sentar las bases de su autosuficiencia futura. Es un producto financiero orientado al desarrollo de los sectores más pobres de la población por lo que la educación y el apoyo técnico a sus perceptores debe ser una de sus características fundamentales.

Por el contrario, el sistema de los microcréditos pretende que las personas bajo el umbral de la pobreza tomen las riendas de sus vidas dándoles un ‘empujón’ inicial en forma de capital. La pobreza es una cuestión de falta de oportunidades y el microcrédito da la oportunidad a sus beneficiarios de labrarse un futuro próspero por sus propios medios.

La experiencia microcrediticia en el mundo ha demostrado que se puede confiar en los pobres a la hora de recuperar el crédito. Las elevadas tasas de recuperación del crédito de los microcréditos en los territorios donde se ha aplicado ha despertado el interés de muchos agentes económicos en busca de rentabilidad. Sin embargo, el microcrédito nació con voluntad solidaria, de ayudar a los más necesitados. En los casos estudiados todos han podido devolver a tiempo o con

largo anticipo el microcrédito, demostrando una vez más la rentabilidad de estos excluidos.

Hay espacio también para algunas críticas, ya que el microcrédito no es en general un instrumento perfecto y a veces puede tener como consecuencia la disminución de ingresos, sobre todo debida al mayor nivel de endeudamiento, y al empeoramiento de la calidad de vida. Esto porque en realidad no es un instrumento centrado en atacar la raíz del problema, sino que a veces puede ser visto como la transformación de pobreza en deuda. Aquellos que viven en situación más precaria y vulnerable lo están porque no han querido o podido endeudarse. Sin embargo, este endeudamiento hace mucho más vulnerables a quienes menos tienen, acentuando así su delicada situación y sus necesidades, ya que al asumir un crédito están en situación de mayor precariedad.

A medida que uno se adentra en este sector de la economía social, se encuentra con que hay muchos puntos que aún no están estudiados; que se trata de una forma de financiación que, aunque se haya extendido por todo el mundo, aún está en fase de experimentación y sus resultados se basan en una serie de estadísticas a menudo cuestionables. Es difícil extraer conclusiones sobre qué sistema funciona mejor cuando, por ejemplo, aún no se ha definido qué es la pobreza y en qué manera ayudan los microcréditos a reducirla.

Por otro lado se deja en manos del sector privado el espacio financiero que podría haber sido ocupado por el sector público. El sistema microfinanciero reproduce los modelos occidentales de crédito-consumo a pequeña escala pero con las mismas consecuencias de alienación personal al consumo y al trabajo (autoexplotación). Según algunos autores no se ha podido demostrar el impacto positivo de los microcréditos en la reducción de la pobreza y tratan de desviar la responsabilidad que los Estados y la comunidad internacional tienen en el desarrollo social básico de la población y de transferirla a los ciudadanos. Asimismo con los microcréditos se desactivan las políticas de cooperación internacional transformándolas en políticas de bancarización que convierte la pobreza en una deuda eterna y además en ocasiones se antepone la rentabilidad a la capacidad de transformación social.

Por ultimo igualmente se critica que parte de la inversión en microcrédito se destina a gasto y no a inversión productiva, con lo que no se incrementan los ingresos familiares.

Está claro, viendo los casos analizados, que por un lado, el microcrédito da respuesta a necesidades financieras de personas con recursos limitados, y sin posibilidad de aportar garantías, para que puedan llevar a cabo iniciativas para progresar o superar situaciones complejas. Por otro lado, se manifiesta claramente que el microcrédito constituye una herramienta crucial para que pequeños emprendedores puedan impulsar proyectos de negocio que de otra manera no podrían o les supondrían significativas dificultades. Se otorga a estos colectivos excluidos crédito sin prácticamente garantía y se acerca esta propuesta a todo el territorio de la Comunidad de Madrid con el apoyo de una red bancaria extensa y capilar.

Considerando que uno de los motores económicos más importantes del país son las PYMEs y las microempresas, es evidente que ambas verían dificultado su desarrollo sin el empuje, el dinamismo y la vitalidad de los emprendedores. Solo con su esfuerzo y dedicación se puede garantizar la generación de riqueza y la creación de empleo en una economía moderna y avanzada.

Dentro del estudio hecho, se pueden así especificar con más detalles quien son los beneficiarios de los microcréditos, el perfil del emprendedor y sobre todo las características y funcionamiento de los negocios impulsados con los microcréditos. Cabe espacio mencionar la figura de las mujeres emprendedoras, centrarse en las razones que empujan a las mujeres a emprender y al tipo de negocio que ponen en marcha. Vemos que el beneficiario de microcréditos de MicroBank es mayoritariamente hombre, con edad media de 38 años, casi siempre de origen española y con estudios superiores. Si analizamos las emprendedoras, vemos que, aunque la edad media coincide con la de los hombres, por contra a nivel educativo el porcentaje de las mujeres que tiene estudios superiores o secundarios es más bajo y pero que el porcentaje de emprendedoras sin estudios es nulo. También los datos demuestran en este caso que las mujeres acuden al microcrédito en igual proporción ante la falta de otras oportunidades laborales. Conjuntamente se correlaciona muy positivamente el nivel de desempleo con el

emprendimiento femenino y con la creación de empresas “por necesidad”, más elevado en el caso de las mujeres que en de los hombres.

Al hablar de emprendimiento femenino es frecuente señalar las diferencias en el tipo de empresa que crean las mujeres con respecto a los hombres. Unas diferencias que, en muchos casos, determinan el potencial de crecimiento e internacionalización de las iniciativas. Una de las diferencias más notables se da en el sector de actividad. Así, el informe GEM sobre el emprendimiento femenino a nivel global señala que las mujeres tienen un 16% más de posibilidades que los hombres de comenzar negocios ligados al comercio mayorista/ minorista, mientras que están mucho menos presentes en el sector de las TIC. Más de la mitad de las iniciativas impulsadas por mujeres en el mundo se encuentran en ámbitos ligados a la salud, la educación y los servicios sociales, unos sectores donde la presencia masculina es menos relevante.¹²¹

La mujer se configura como un elemento fundamental del microcrédito. Tradicionalmente, desde la implantación del microcrédito en Bangladesh por el Grameen Bank, la mujer ha sido la principal beneficiaria del instrumento microcrediticio. Las causas que explican esta circunstancia son de distinta índole pero, a mi modo de ver, hay dos causas principales. Por un lado, que las mujeres son las grandes perjudicadas en términos de pobreza. Por otro lado, que las mujeres son las que verdaderamente canalizan los ingresos obtenidos al seno familiar traduciéndolos en progreso efectivo.

En primer lugar, si se considera que ellas realizan una contribución notable a la producción, al empleo y al ingreso local crear, desarrollar y fortalecer unidades económicas innovadoras y eficientes, generadoras de mayor empleo, ayudaría a alcanzar mayor competitividad y eficiencia local, y con ello se podría alcanzar el objetivo de eficiencia.

En segundo lugar, si se toma en cuenta que en muchos casos las mujeres son la alternativa para que familias de bajos recursos escapen de la pobreza a través de actividades productivas, promoviendo el talento, la fortaleza y la flexibilidad empresarial, y que adicionalmente existe una gran participación femenina en la

¹²¹ Fuente: <http://www.gem-spain.com/informes-nacionales/>

actividad microempresarial (Albuquerque, 2007), es posible que ellas se constituyan en vehículos que ayuden a la consecución del objetivo de equidad.

Finalmente, si las acciones encaminadas a su creación, desarrollo y fortalecimiento fomentan actividades eficientes, conscientes, responsables y respetuosas con el medioambiente, podría conseguirse el objetivo de sostenibilidad.

Se puede decir que los microcréditos son muy positivos porque las prestatarias son a nivel global en su mayoría mujeres y porque su tasa de morosidad es muy baja, aunque vemos que en los casos estudiados el porcentaje de hombre y de mujeres beneficiarios es igual.

La repercusión que esta nueva forma de financiación tiene en el ámbito de la igualdad y la integración social es muy grande. No se trata solamente de mejorar la situación económica de un individuo, sino de permitirle, también, integrarse en una comunidad sirviéndose de lo que ha aprendido. Ver las posibilidades de adaptación que ofrecen los microcréditos, ofrece también muchas perspectivas de futuro que pueden ser muy interesantes.

El sector microcrediticio tiene un portafolio que se ha ido reinventando y guarda la esencia de llegar a los pequeños proyectos productivos; además por género ofrece un portafolio donde la mujer predomina llevando a su reactivación económica en medio de una sociedad que tradicionalmente no ofrecía ese panorama de acceso financiero.

El mérito de este producto financiero, bajo mi punto de vista, es que convierte a los pobres y a los excluidos en responsables de su propio desarrollo y eleva automáticamente la dignidad de quienes lo solicita. Los microcréditos son el mejor instrumento para combatir la pobreza y son una herramienta que ha revolucionado la ayuda al desarrollo.

Con respecto a los beneficiarios analizados de los microcréditos, cabe enfatizar que la mayoría de personas emprendedoras son españolas, dato que está en línea con la tendencia nacional. Esto es debido a que uno de los obstáculos que impiden que el extranjero emprendedor ponga en marcha su idea de negocio es la falta de bienes raíces en España, aval necesario para la concesión de un crédito convencional.

Otro punto que sobresale es que la mayoría de los microcréditos concedidos se han utilizado para poner en marcha nuevos negocios, mientras que solo una menor parte se han destinado a ampliar negocios ya existentes.

En mi opinión otro dato relevante es la composición de las empresas estudiadas: las que han recibido microcrédito emplean a una media de 7 personas por empresa (incluyendo al propio emprendedor). Esto es más del doble de la media nacional y es un dato relevante a la hora de medir la creación de empleo en la Comunidad.

Ulteriormente es fundamental mencionar la situación laboral previa: la mayor parte de personas emprendedoras entrevistada estaba en situación de desempleo (con o sin prestación) antes de la concesión del microcrédito. De las personas emprendedoras que se encontraban en una situación laboral previa de desempleo, cabe destacar que todas llevaban más de 6 meses en el paro. Para este grupo de emprendedores, el microcrédito ha supuesto la oportunidad de incorporarse a un mercado laboral en el que estaban encontrando muchas dificultades para volver a acceder.

Definitivamente se logra mostrar los impactos del microcrédito, ya que este ha sido la clave para los cuatros emprendedores: ha servido como instrumento para la creación y consolidación de sus empresas y para que pudieran sacar adelante sus iniciativas empresariales. Todos afirman que no habrían podido abrir o ampliar su negocio sin este tipo de financiación.

Vemos además que en su totalidad los emprendedores creen que sus ingresos disponibles han aumentado como consecuencia de la concesión del microcrédito y entre estos existe una parte considerable que piensa que sus ingresos disponibles han aumentado mucho.

Además del impacto directo sobre la situación económica de los emprendedores, es interesante analizar también otras variables menos tangibles, pero que influyen en la percepción global sobre la calidad de vida de los individuos. Por ejemplo, vemos que todos se sienten más capaces y preparados para afrontar el futuro que antes de la concesión del microcrédito, y todos concuerdan en que el microcrédito ha contribuido a esta mejora.

La obtención del microcrédito también ha contribuido a la inclusión financiera para más de la mitad de los encuestados, quienes afirman que ahora tienen acceso a otro tipo de financiación, cosa que antes no tenían.

De las respuestas de los encuestados podemos concluir que los beneficiarios de los microcréditos:

- Están más seguros de sus capacidades como microempresarios
- Se sienten más independientes
- Tienen más confianza en el futuro
- Están más integrados y participan más en su comunidad
- Contribuyen más a la economía doméstica

En definitiva, considero que los datos aportados por los beneficiarios de microcrédito encuestados son representativos a la hora de analizar su efectividad en la Comunidad de Madrid: están siendo efectivos en la creación de empresas, lo cual repercute notablemente en la creación de empleo, y en la mejora socioeconómica de sus perceptores, lo que se traduce en la mejora de su calidad de vida y la de sus familias.

En definitiva, los datos hasta ahora analizados ponen de manifiesto que la obtención del microcrédito de MicroBank, además de contribuir positivamente a la situación económica de la mayoría de emprendedores, también contribuye positivamente a la integración social e incluso financiera de muchos de ellos. El balance global para el conjunto de emprendedores es, en definitiva, fundamentalmente positivo.

Se ha observado que la implementación de este instrumento financiero es aplicable en diversos contextos, identificándose diferentes experiencias a nivel mundial, tanto en economías de bajo desarrollo, así como en economías emergentes y economías desarrolladas (Gutiérrez, 2003). Sin embargo la mayoría de las evaluaciones de impacto sobre sus beneficiarios se han llevado a cabo en economías en vías de desarrollo, y mucho menos estudiado se encuentra en economías de niveles medios de desarrollo o en economías desarrolladas.

Bajo mi punto de vista en este caso de investigación el microcrédito ha cumplido también a objetivos sociales:

- reducir la pobreza y facilitar la realización plena del potencial de las personas, utilizado como un medio para alcanzar el fin de reducir la pobreza;
- generar una renta, proporcionando servicios financieros sostenibles a personas de bajos ingresos, pero no necesariamente a los más pobres, sino a nichos de mercado desatendidos, sin perder de vista además los objetivos financieros.

En los términos anteriores, el microcrédito es relevante por la importancia que ha adquirido en la actualidad el microemprendimiento y la microempresa como estrategia de superación de la pobreza también en países desarrollados. Ellos son actores claves dentro de cualquier estrategia de desarrollo local, dada su capacidad de generar ingresos, disminuir el desempleo y fortalecer el entramado empresarial del territorio. Por otra parte, al ser descubiertos como un nicho de mercado desatendido, han pasado a ser considerados clientes potenciales para las instituciones financieras que buscan nuevos mercados y ventajas respecto a sus competidores.

La financiación a esta tipología de emprendimientos es claramente un crédito de desarrollo, solicitado para llevar a cabo alguna acción relacionada con el crecimiento de la microempresa, y sus efectos pueden ser mayores en la tarea de lograr el desarrollo económico de un territorio determinado, relacionado directamente así con el desarrollo productivo local y su ayuda en combatir la economía sumergida.

En el caso la Comunidad de Madrid, los microcréditos facilitan a los colectivos con dificultades de inserción el acceso al mercado laboral mediante la fórmula del trabajo por cuenta propia. Además, tanto el importe de los microcréditos como los plazos de devolución se adaptan a la realidad socioeconómica de la región.

Es por ello que estudiar el impacto local de este programa de microcrédito ha ayudado a confirmar sus dos enfoques principales:

- es efectivo para luchar contra la pobreza de un territorio;
- es efectivo para fortalecer el entramado empresarial de un territorio.

Bajo esta perspectiva cualquier instrumento de apoyo para estas unidades económicas ya no constituye simplemente un instrumento social para individuos pobres o de escasos recursos, sino que además, forma parte de acciones de fomento productivo y generadoras de desarrollo local de un territorio.

Otro punto a señalar es que estos productos implican la sostenibilidad a largo plazo con un plan de asesoría y capacitación permanente, a través de colaboraciones locales, que promoverá la formalización de las empresas que se vayan creando, generando así un aumento en la legalización de los negocios, lo que redundará en beneficios fiscales para la economía de la región. Salir de la economía sumergida efectivamente permite a estas empresas aprovecharse de incentivos tributarios, económicos y sociales, favoreciendo además el acceso a licitaciones públicas, permitiendo el inicio de trabajos de la mano con empresas de mayor tamaño y fortaleciendo así el tejido empresarial local.

La evidencia empírica ha demostrado que los microcréditos pueden ser una herramienta exitosa en el alivio a la pobreza, también en una región desarrollada. Lo interesante es que, fomentando la participación de los beneficiarios, se le ayuda a tomar sus propias decisiones y a buscar solución a sus propios problemas.

Aunque medir la efectividad de los microcréditos en términos sociales es una tarea compleja, los datos aportados revelan que, en mayor o menor medida, se está mejorando la situación de aquellos que no podían acceder a financiación tradicional o formal por otros medios. Para poder evaluar el verdadero impacto de las microfinanzas sobre la pobreza sería necesario desarrollar unos buenos sistemas fiables y concretos de medición. No se puede afirmar con rotundidad que los microcréditos erradican la pobreza, pero sí que mediante el sistema de microcréditos se van escalando los peldaños hacia el progreso humano y esto sí es un paso más para la eliminación de la pobreza.

Con todo lo ilustrado anteriormente, se ha podido demostrar cómo el microcrédito en la Comunidad de Madrid es una herramienta necesaria para el emprendimiento de algunas personas, las cuales, sin la ayuda de las instituciones microcrediticias, no podrían desarrollar sus proyectos de negocio. Además se indica que los microcréditos están ayudando a generar puestos de trabajo, lo que contribuye a reducir las preocupantes cifras de desempleo de los últimos años.

Finalmente, se ha podido comprobar como el microcrédito ha mejorado la vida de sus beneficiarios, dándoles más seguridad en sus capacidades como empresarios, aumentando su integración en la sociedad o mejorando sus perspectivas de futuro.

En definitiva, considero que este instrumento de financiación alternativo es efectivo en la promoción del desarrollo local endógeno de la Comunidad de Madrid, tanto en la generación y fortalecimiento de los ingresos y tanto en la creación de trabajo para los sectores de la población más pobres, marginados o excluidos.

7. Bibliografía

Abbad, M., *Microcréditos: préstamos a la dignidad*, Icaria editorial, Colección: Milenrama, 8 de septiembre de 2010

Adams D.; Von Pischke J., *Micro-enterprise credit programs: dejá vu*, *World Development*, 1992

Adjei, J.K. et al, *The role of microfinance in asset building and poverty reduction: the case of Sinapi Aba Trust of Ghana*, Brooks World Poverty Institute, Manchester, 2009

Alonso Rodríguez, J.A.; Angulo Pineda, G.; Atienza Azcona, J.; Gallardo, R., *Estrategia para la Cooperación Española*, Madrid, Ministerios de Asuntos Exteriores, 1999

Armendariz de Aghion, B.; Morduch, J., *The economics of microfinance*, The MIT Press, Cambridge, MA., 2005

Bahia, B., *El Microcrédito como instrumento al servicio de las entidades de Economía Social. Especial referencia al instrumento europeo de microfinanciación*, Revesco, Revista de Estudios Cooperativos nº 106, 2010

Barnes, C.; Gaile, G.; Kibombo, R., *The impact of three microfinance programs in Uganda*, *Development Experience Clearinghouse*, USAID, Washington DC, 2001

Barnes, C.; Keogh, E.; Nemarundwen, N., *Microfinance program clients and impacts: an assessment of Zambuko Trust Zimbabwe*, AIMS, Washington DC., 2001

Bateman, M., *Why doesn't microfinance work? The destructive rise of local neoliberalism*, Zed Books, New York, 2010

Brannen, C., *An impact study of the Village Savings and Loan Association VSLA program in Zanzibar*, Tanzania, Wesleyan University, 2010

Claret, A.; Lens, J., *Microcréditos. La revolución silenciosa*, Debate, Madrid, 2007

Clark, P.; Kays, A. J., *Enabling Entrepreneurship: Microenterprise Development in the US*, The Aspen Institute, New York, 1995

Confederación española de Cajas de Ahorros CECA, *Situación del Microcrédito en las Cajas de Ahorros Españolas*, en Funcas ed., El Libro Blanco del Microcrédito, Madrid, 2005

Copestake, J., *Inequality and the polarizing impact of micro-credit: evidence from Zambia's Copperbelt*, Journal of International Development, Volume 37, Issue number 4, Mar 2001

Dichter, T., *The chicken and egg dilemma in microfinance: An historical analysis of the sequence of growth and credit in the economic development of the North*, Dichter and Harper Edition, Rugby, Warwickshire, UK, 2007

Doocy, S. et al., *Credit program outcomes: coping capacity and nutritional status in the food insecure context of Ethiopia*, Social Science and Medicine, 60, 2005

Dupas, P.; Robinson, J., *Savings constraints and microenterprise development: evidence from a field experiment in Kenya*, Los Angeles, UCLA, 2008

Eid, S., *Retrospectiva y Perspectivas de una Experiencia Exitosa*, La Paz, Viceministerio de la Microempresa, 1998

Espinosa, L., *Los microcréditos el caso español*, en Revista Española de

Fernando, J.L., *Microfinance: Perils and prospects*, Routledge, New York, 2006

Ferrandis, M.A. *Los Montes de Piedad españoles en la actualidad*, en García García, A.C; García Gómez, A.M Eds. VV.AA., *Las Cajas De Ahorros Españolas y las Microfinanza*, Biblioteca de Economía Caja Granada, Granada, 2006

Fisher, G.; Ghatak, M., *Spanning the chasm: Uniting the theory and empirics in microfinance research*, The Handbook of Microfinance, 2011

Garson, J., *Microfinance and Anti-Poverty Strategies*, United Nations Capital Development Fund, 1996

Gubert, F.; Roubaud, F., *Analyser l'impact d'un projet de microfinance: l'exemple d'Adefi a Madagascar*, DIAL Developpement, Institutions et Analyses de Long Terme, Paris, 2005

Gulli, H., *Microfinanzas y pobreza ¿Son válidas las ideas preconcebidas?*, Inter-Amer Development Bank, 1 de diciembre de 1999

Gutiérrez Nieto, B., *El microcrédito: dos escuelas teóricas y su influencia en las estrategias de lucha contra la pobreza*, CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, núm. 54, Centre International de Recherches et d'Information sur l'Economie Publique, Sociale et Coopérative Valencia, abril, 2006

Gutiérrez Nieto, B., *La Financiación Socialmente Responsable: El Microcrédito en España*, Colección: Estudios y Monografías, Civitas 2005,

Gutiérrez Nieto, B., *Microcrédito y desarrollo local. Acciones e investigaciones sociales*, Universidad de Zaragoza. España, 2003

Gutiérrez Nieto, B; Pérez Fernández, M.J., *Microcrédito en países desarrollados: problemas, retos y propuestas*, Marcial Pons Ediciones Jurídicas y Sociales S.A. 1 de noviembre de 2005

Hulme, D.; Mosley, P. *Finance against Poverty*, Vol. I and II London, Routledge, 1996

Husain, Z; Mukherjee, D.; Dutta, M., *Self-help groups and empowerment of women: Self-selection or actual benefits?*, Journal of International Development. Volume 26, Issue 4, 2014

Jayo, B.; Rico, S.; Lacalle, M., *Microcréditos en la Unión Europea*, Madrid, Foro Nantik Lum de Microfinanzas, 2009

Karnani, A., *Microfinance misses its marks*, Stanford Social Innovation Review. Summer edition, 2007

Karnani, A., *Romanticizing the poor*, Stanford Social Innovation Review, Winter edition, 2009

Lacalle Calderón, M. *Microcréditos. De pobres a microempresarios*, Editorial Ariel 15 de marzo de 2002

Lacalle Calderón, M.; Rico, S.; Durán, J., *Estudio piloto de evaluación de impacto del programa de microcréditos de Cruz Roja Española en Ruanda*, Revista de Economía Mundial, 19, 2008

Lacalle, M.; Rico, S.; Márquez, J.; Durán, J. *Glosario básico sobre microfinanzas*, Foro Nantik Lum de Microfinanzas, Madrid, Funda 2010.

Landman, T., *Política comparada*, Alianza Editorial, 2014

Ledgerwood, J., *Manual de Microfinanzas. Una perspectiva institucional y financiera*, World Bank Publications 1 de junio de 2000

Lipton, M., *Successes in antipoverty*, International Institute of Labor Studies, Geneva, 1996

Mayoux, L., *Questioning virtuous spirals: microfinance and women's empowerment in Africa*, Journal of International Development, 11, 1999

Morduch, J. *Does Microfinance really help the poor? New evidence on flagship programs in Bangladesh*, World Bank, Washington, 1998

Mosley, P.; Hulmed, D., *Microenterprise finance: is there a conflict between growth and poverty alleviation?*, World Development, 26 5, 1998

Nanor, M.A., *Microfinance and its impact on selected districts in Eastern region of Ghana*, College of Art and Social Sciences, Kwame Nkrumah University of Science , 2008

Pronyk, P.M. et al., *A combined microfinance and training intervention can reduce HIV risk behavior in young female participants*, AIDS, 22, 2008.

Rahman, A., *A micro-credit initiative for equitable and sustainable development: who pays?*, World Development, 26 1, 1998

Roy, A., *Poverty capital: Microfinance and the making of development*, Routledge, New York, 2010

Rutherford, S., *A critical typology of financial services for the poor*, Action Aid & Oxfam, London, 1996

Schreiner, M., *A cost-effectiveness analysis of the Grameen Bank of Bangladesh*, Center for Social Development at Washington University , Working Paper No. 99-5 , 1999

Senigallia, C., *Europa y las opciones éticas de la cooperación al desarrollo*, Revista Universitaria Europea 8, 2008

Shimamura, Y.; Lastarria-Cornhiel, S., *Credit program participation and child schooling in rural Malawi*, Worl Development, 38, 2009

Ssewamala, F.M. et al., *Gender and the effects of an economic empowerment program on attitudes toward sexual risk-taking among AIDS orphaned adolescent youth in Uganda*, Journal of Adolescent Health, 46 4, 2010

Vásquez Barquero, A., *Desarrollo, redes e innovación. Lecciones sobre desarrollo endógeno*, Pirámide, Madrid, 1999

Weber, H. *The global political economy of microfinance and poverty reduction: Locating local livelihoods in political analysis*, Routledge, London, 2006

Yaron, J., *What makes rural finance institutions successful?*, Washington, Research Observe, World Bank, 1994

Yunus, M., *Hacia un mundo sin pobreza*, Madrid, Andrés Bello de España S.L., Edición: Primera 2000

Yunus, M., *Los pobres: Los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo*, Colección: Bolsillo Paidós, Booket 15 de mayo de 2008

Zaman H., *Assessing the poverty and vulnerability impact of micro-credit in Bangladesh: a case of BRAC*, World Development Report 2000/2001, World Bank, Washington, 2001

8. Otras Fuentes

<http://docplayer.es/3761087-Cuaderno-monografico-num-14.html>

<http://docplayer.es/8782590-Microempresa-y-microfinanzas-como-instrumento-de-desarrollo-local.html>

<http://ec.europa.eu/social/main.jsp?langId=es&catId=836>

<http://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20116.6%20Juan%20MASCARENAS%20et%20al.html>

http://www.academia.edu/24113232/Corrupci%C3%B3n_y_normas_sociales_an%C3%A1lisis_metodol%C3%B3gico_y_resumen_de_un_estudio_experimental

<http://www.cadtm.org/Instituciones-de-microcredito-a>

<http://www.centroelpatio.com>

<http://www.comunidad.madrid/>

<http://www.comunidad.madrid/inversion/madrid>

<http://www.comunidad.madrid/inversion/madrid/calidad-vida-unica>

<http://www.comunidad.madrid/notas-prensa/2018/06/13/comunidad-alcanza-cifra-record-autonomos-serie-historica-396941-afiliados>

<http://www.comunidad.madrid/noticias/2018/07/26/paro-comunidad-baja-45900-personas-logra-menor-tasa-desempleo-decada>

<http://www.comunidad.madrid/servicios/empleo/apoyo-busqueda-financiacion#microcredito-social>

<http://www.comunidadescaf.org/web/caf.html>

<http://www.econ.cam.ac.uk/faculty/chang/pubs/microfinance.pdf>

<http://www.esmicrofinanzas.com/>

<http://www.fundacionico.es>

<http://www.grameen-info.org/>

<http://www.ipyme.org>

<http://www.madrid.org>

<http://www.madrid.org/iestadis/>

<http://www.madrid.org/iestadis/fijas/basicos/indabasserie.htm>

<http://www.mascotareal.es/>

<http://www.microbanklacaixa.com/>

<http://www.microcreditsummit.org/>

<http://www.nantiklum.org/>

<http://www.periodismohumano.com/economia/los-microcreditos-la-diferencia-entre-la-supervivencia-y-la-indigencia.html>

<http://www.undp.org/content/undp/es/home.html>

<http://www.yearofmicrocredit.org/>

https://cincodias.elpais.com/cincodias/2017/10/24/midinerio/1508862006_987731.html

<https://docplayer.es/10232766-Las-microfinanzas-en-espana-impacto-y-recomendaciones-a-futuro.html>

https://elpais.com/ccaa/2017/06/16/madrid/1497625411_972563.html

https://elpais.com/economia/2017/06/06/actualidad/1496740964_650384.html

https://elpais.com/economia/2018/06/20/actualidad/1529490856_634986.html

https://elpais.com/elpais/2017/09/14/3500_millones/1505372001_046434.html

https://elpais.com/elpais/2017/09/14/3500_millones/1505372001_046434.html

<https://group.bnpparibas/en/news/microfinance-barometer-2017-global-trends-sector>

<https://infoautonomos.eleconomista.es/ayudas-subsidios-ayudas-subvenciones-autonomos/microcreditos/>

<https://multimedia.caixabank.es/lacaixa/ondemand/criteria/informeannual/2017/es/contribucion-a-la-sociedad.html>

<https://temas.publico.es/precarios-del-mundo/2018/10/02/espana-potencia-mundial-de-precariedad/>

<https://webs.ucm.es/info/ec/jec7/pdf/com6-5.pdf>

<https://www.20minutos.es/noticia/3342123/0/ances-microbank-suscriben-convenio-para-impulsar-actividad-emprededora-con-caracter-innovador/>

<https://www.aemip.es/los-microcreditos-se-trasladan-del-mundo-emergente-a-europa/>

<https://www.autonomosyempreendedor.es/articulo/actualidad/ojala-acojan-200000-autonomos-madrilenos-cuota-cero-primer-trabajador/20180928161750017749.html>

<https://www.bde.es>

<https://www.cepal.org/prensa/noticias/.../6/7616/nlustig29-08.pdf>

<https://www.cronista.com/columnistas/La-contagiosa-experiencia-de-Muhammad-Yunus-20170705-0039.html>

<https://www.economiasolidaria.org/mesa-finanzas-eticas/noticias/que-es-la-exclusion-financiera-y-como-nos-afecta>

https://www.elconfidencial.com/economia/2018-03-01/inversion-industrial-maximos-historicos-pib_1529140/c

https://www.elconfidencial.com/economia/2018-03-04/madrid-crecimiento-supera-cataluna-pib_1529983/

https://www.elconfidencial.com/empresas/2017-01-16/microcreditos-microbank-caixabank-emprendedores-empleo_1314790/

https://www.elconfidencial.com/empresas/2018-07-02/microcreditos-caixabank-microbank-emprendedores-pymes-bra_1580560/

https://www.elespanol.com/economia/empresas/20180620/microbank-decada-microcreditos-emprendedores-familias/316469383_0.html

<https://www.elsiglodetorreon.com.mx/noticia/1354683.los-microcreditos-una-herramienta-para-salir-de-la-pobreza.html>

<https://www.eurofound.europa.eu/es/publications/blog/europes-long-term-issue-youth-unemployment>

<https://www.europapress.es/catalunya/noticia-ceb-presta-microbank-100-millones-financiar-microempresas-autonomos-20170707113039.html>

<https://www.europapress.es/economia/finanzas-00340/noticia-banca-etica-concede-prestamos-1267-millones-euros-2017-24-mas-20181017184216.html>

https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/categoria.htm?c=Estadistica_P&cid=1254735976594

https://www.ine.es/dyngs/INEbase/es/operacion.htm?c=Estadistica_C&cid=1254736176807&menu=resultados&idp=1254735976608

<https://www.ine.es/dynt3/inebase/es/index.htm?padre=1928&capsel=1929>

<https://www.ine.es/dynt3/metadatos/es/RespuestaDatos.htm?oe=30471>

https://www.ine.es/ss/Satellite?L=0&c=INEPublicacion_C&cid=1259937499084&p=1254735110672&pagename=ProductosYServicios%2FPYSLayout¶m1=PYSDetalleGratuitas¶m4=Ocultar#top

https://www.ine.es/ss/Satellite?L=es_ES&c=INESeccion_C&cid=1259944504067&p=1254735110672&pagename=ProductosYServicios%2FPYSLayout¶m1=PYSDetalleFichaIndicador¶m3=1259937499084

<https://www.lavanguardia.com/economia/20180620/45285656934/microbank-caixabank-prestamos-creditos.html>

<https://www.lavanguardia.com/politica/20180323/441863232885/la-comunidad-de-madrid-registro-en-2017-el-mayor-pib-per-capita-de-espana.html>

<https://www.libremercado.com/2018-01-07/madrid-aporta-mas-que-cataluna-al-crecimiento-del-pib-por-primera-vez-durante-la-recuperacion-1276611650/>

<https://www.microbank.com>

<https://www.noticanarias.com/2016/03/07/en-espana-mujeres-el-59-de-los-emprendedores-que-abren-nuevo-negocio-con-microcredito/>

<https://www.nytimes.com/2005/09/21/readersopinions/bono.html>

<https://www.portafolio.co/economia/impacto-de-la-desaceleracion-del-pib-en-el-sector-financiero-508510>

https://www.researchgate.net/profile/Begona_Gutierrez-Nieto/publication/4815239_Antecedentes_del_Microcredito_Lecciones_del_pasado_para_las_experiencias_actuales/links/561f52bd08aec7945a272b49/Antecedentes-del-Microcredito-Lecciones-del-pasado-para-las-experiencias-actuales.pdf?origin=publication_detail

<https://www.socksmarket.es/>

<https://www.statista.com/statistics/427816/spain-distributed-microloans-businesses-individuals-number/>

<https://www.thefreelibrary.com/Los+Microcreditos%3A+un+nuevo+instrumento+de+financiacion+para+luchar...-a0135062547>

<https://www.tonibike.es>

<https://webs.ucm.es/info/ec/jec7/pdf/com6-5.pdf>

<https://docplayer.es/47741796-Microcredito-y-desarrollo-local.html>

<https://docplayer.es/112414982-Analisis-del-microcredito-en-el-sistema-financiero-ecuadoriano-y-en-la-economia-popular-y-solidaria.html>

<https://nantiklum.org/>

<http://webs.ucm.es/info/revesco/txt/REVESCO%20N%20116.6%20Juan%20MASCARENAS%20et%20al.htm>

<https://eprints.ucm.es/39926/1/2014-116%28130-159%29.pdf>

<https://docplayer.es/8782590-Microempresa-y-microfinanzas-como-instrumento-de-desarrollo-local.html>

www.un.org/es/events/pastevents/microcredit/

[www.aecid.es%2Fgalerias%2Fdescargas%2Fnoticias%2FDossier_AECID_Campaxa_Cumbre Mundial del Microcredito 2011.pdf](http://www.aecid.es%2Fgalerias%2Fdescargas%2Fnoticias%2FDossier_AECID_Campaxa_Cumbre_Mundial_del_Microcredito_2011.pdf)

www.redalyc.org/pdf/755/75517251009.pdf

www.academia.edu/1979417/Guía_sobre_microcréditos

[http://www.academia.edu/1356634/Microcr%C3%A9ditos_y_reducci%C3%B3n_de_la_pobreza. La experiencia de la AOD espa%C3%B1ola](http://www.academia.edu/1356634/Microcr%C3%A9ditos_y_reducci%C3%B3n_de_la_pobreza._La_experiencia_de_la_AOD_espa%C3%B1ola)

Anexo I

Cuestionarios 1

¿PUEDE INDICAR SU PAÍS DE NACIMIENTO?

España

INDIQUE SU SEXO

Hombre

Mujer

¿HABÍA DIRIGIDO ANTES ALGÚN NEGOCIO?

Sí

No

No contesta

¿EL NEGOCIO EN EL QUE EMPLEÓ EL MICROCRÉDITO GUARDABA RELACIÓN CON SU EXPERIENCIA ANTERIOR?

Sí

No

No contesta

¿CUÁL ES EL ÚLTIMO NIVEL DE ESTUDIOS QUE HA COMPLETADO?

Sin estudios

Primarios

Secundarios

Superiores

No contesta

¿PUEDE INDICAR A QUÉ SE DEDICA EL NEGOCIO?

Servicios relacionados con el mundo del ciclismo

¿EL NEGOCIO SIGUE ABIERTO?

Sí

No

En traspaso

¿EL MICROCRÉDITO QUE SOLICITÓ A MICROBANK ERA PARA ABRIR O PARA AMPLIAR EL NEGOCIO?

Abrir

Ampliar

¿CUÁL ERA SU SITUACIÓN LABORAL ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

No había trabajado nunca en España

Estaba en el paro con prestación

Estaba en el paro sin prestación

Trabajaba como asalariado

Trabajaba como autónomo

Trabajaba de forma irregular

No contesta

(ANTERIOR = 1, 2 O 3 AFIRMATIVO) ¿CUÁNTO TIEMPO LLEVABA INACTIVO CUANDO SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO?

Menos de 6 meses

Entre 6 meses y 1 año

Entre 1 y 2 años

Más de 2 años

No contesta

¿CUÁL ES SU SITUACIÓN LABORAL ACTUAL?

Empleado por cuenta propia en el negocio

Empleado por cuenta propia en otro negocio

Empleado por cuenta ajena

Desempleado

Jubilado

Otra _____

No contesta

¿PUEDE INDICAR CUÁL FUE LA PRINCIPAL RAZÓN QUE LE LLEVÓ A ABRIR UN NEGOCIO?

Estaba en el paro y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo

Temía perder mi trabajo y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo

Vi una oportunidad clara de negocio

Por la posibilidad de aumentar mis ingresos

Quería ganar independencia y ser mi propio jefe

Por seguir con el negocio familiar o por tradición familiar

Por vocación o para poder dedicarme a lo que me gusta

Otros

¿QUÉ FORMA JURÍDICA TIENE/TENÍA SU NEGOCIO?

Autónomo

Sociedad anónima (S. A.)

Sociedad anónima laboral (S. A. L.)

Sociedad limitada (S. L.)

Cooperativa (S. C. C. P.)

Sociedad civil (S. C.)

Otra _____

¿QUÉ ÁMBITO DE ACTUACIÓN TIENE/TENÍA SU NEGOCIO? ES DECIR, ¿DE DÓNDE VIENEN/VENÍAN SUS CLIENTES?

Barrio

Ciudad

España

Fuera de España

¿CÓMO FINANCIÓ LA PUESTA EN MARCHA / LA AMPLIACIÓN DE SU NEGOCIO?

(multirrespuesta)

Sobre el 100%, ¿qué porcentaje de la inversión/ampliación representó?

Banca comercial (otro bancos) _____

MicroBank 74.71%

Programa estatal (ICO) _____

Proveedores _____

Particulares (amigos/familiares) _____

Ahorros (recursos propios) 25.29%

Capitalización del paro _____

Otros _____

CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTOS SOCIOS SON/ERAN EN SU EMPRESA? 1

¿DESDE QUE SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO HA CONTRATADO/CONTRATÓ A ALGÚN EMPLEADO?

Sí a ¿Cuántos? 12 ¿Cuántos a jornada completa? 12

No

EN EL NEGOCIO, CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTAS PERSONAS TRABAJAN/TRABAJABAN? 13

DIRÍA QUE ACTUALMENTE EL NEGOCIO FUNCIONA...

Muy bien X

Bien

Regular

Mal

Está en traspaso

No contesta

¿QUÉ PREVISIÓN TIENE RESPECTO A SU NEGOCIO PARA EL PRÓXIMO AÑO?

Que crezca moderadamente

Que crezca bastante

Que se mantenga estable

Que caigan bastante las ventas

Que caigan las ventas de forma moderada

Que tenga que cerrar

Otros _____

¿GENERA O HA GENERADO/GENERÓ EL NEGOCIO SUFICIENTES INGRESOS PARA DEVOLVER LA CUOTA DEL PRÉSTAMO?

Sí, desde el principio

Sí, al cabo de un período de aproximadamente un año

Sí, pero con muchas dificultades

Depende de los meses

No

¿DIRÍA QUE SUS INGRESOS DISPONIBLES HAN AUMENTADO O HAN DISMINUIDO COMO CONSECUENCIA DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Han aumentado mucho

Han aumentado ligeramente

Han permanecido igual

Han disminuido

No sabe / No contesta

EN RELACIÓN CON LA SITUACIÓN ECONÓMICA QUE USTED PIENSA QUE TENDRÍA SI NO HUBIERA PEDIDO EL MICROCRÉDITO, ¿USTED DIRÍA QUE ESTÁ MEJOR O PEOR?

Mejor

Igual

Peor

No sabe / No contesta

GRACIAS AL MICROCRÉDITO, ¿DIRÍA QUE SU CALIDAD DE VIDA HA MEJORADO O HA EMPEORADO?

Ha mejorado mucho

Ha mejorado un poco

Ha permanecido igual

Ha empeorado

No sabe / No contesta

¿SE SIENTE MÁS O MENOS CAPAZ Y PREPARADO AHORA PARA AFRONTAR EL FUTURO QUE ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Ahora me siento más capaz y preparado

Me siento igual de capaz y preparado

Ahora me siento menos capaz

No sabe / No contesta

¿LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO HA CONTRIBUIDO A ESTA MEJORA?

Sí

No

No sabe / No contesta

INDIQUE SI ESTÁ DE ACUERDO O NO CON LAS SIGUIENTES AFIRMACIONES: COMO CONSECUENCIA DE HABER SOLICITADO EL MICROCRÉDITO, AHORA...

Tengo más acceso a otro tipo de financiación Sí /No

Contribuyo más a la economía doméstica Sí /No

Estoy más seguro de mis capacidades como emprendedor y empresario Sí /No

Me siento más integrado en mi entorno Sí /No

Me siento más independiente y con más control sobre mi vida Sí /No

Participo más activamente en mi comunidad Sí /No

Tengo una mejor vida familiar Sí /No *Si*

Tengo una situación laboral más estable Sí /No *Si*

Me siento más estresado por la presión de devolver el microcrédito Sí /No
No

¿CREE QUE SIN LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO PODRÍA HABER ABIERTO/AMPLIADO SU NEGOCIO?

Sí, aunque más pequeño

Sí, aunque más tarde

Sí, pero con muchas dificultades

No creo *X*

No sabe / No contesta

Cuestionarios 2

¿PUEDE INDICAR SU PAÍS DE NACIMIENTO?

Mexico

INDIQUE SU SEXO

Hombre

Mujer *X*

¿HABÍA DIRIGIDO ANTES ALGÚN NEGOCIO?

Sí

No *X*

No contesta

¿EL NEGOCIO EN EL QUE EMPLEÓ EL MICROCRÉDITO GUARDABA RELACIÓN CON SU EXPERIENCIA ANTERIOR?

Sí *X*

No

No contesta

¿CUÁL ES EL ÚLTIMO NIVEL DE ESTUDIOS QUE HA COMPLETADO?

Sin estudios

Primarios

Secundarios

Superiores

No contesta

¿PUEDE INDICAR A QUÉ SE DEDICA EL NEGOCIO?

Centro multidisciplinar de danza y yoga

¿EL NEGOCIO SIGUE ABIERTO?

Sí

No

En traspaso

¿EL MICROCRÉDITO QUE SOLICITÓ A MICROBANK ERA PARA ABRIR O PARA AMPLIAR EL NEGOCIO?

Abrir

Ampliar

¿CUÁL ERA SU SITUACIÓN LABORAL ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

No había trabajado nunca en España

Estaba en el paro con prestación

Estaba en el paro sin prestación

Trabajaba como asalariado

Trabajaba como autónomo

Trabajaba de forma irregular

No contesta

(ANTERIOR = 1, 2 O 3 AFIRMATIVO) ¿CUÁNTO TIEMPO LLEVABA INACTIVO CUANDO SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO?

Menos de 6 meses

Entre 6 meses y 1 año

Entre 1 y 2 años

Más de 2 años

No contesta

¿CUÁL ES SU SITUACIÓN LABORAL ACTUAL?

Empleado por cuenta propia en el negocio

Empleado por cuenta propia en otro negocio

Empleado por cuenta ajena

Desempleado

Jubilado

Otra _____

No contesta

¿PUEDE INDICAR CUÁL FUE LA PRINCIPAL RAZÓN QUE LE LLEVÓ A ABRIR UN NEGOCIO?

Estaba en el paro y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo

Temía perder mi trabajo y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo

Vi una oportunidad clara de negocio

Por la posibilidad de aumentar mis ingresos

Quería ganar independencia y ser mi propio jefe

Por seguir con el negocio familiar o por tradición familiar

Por vocación o para poder dedicarme a lo que me gusta

Otros

¿QUÉ FORMA JURÍDICA TIENE/TENÍA SU NEGOCIO?

Autónomo

Sociedad anónima (S. A.)

Sociedad anónima laboral (S. A. L.)

Sociedad limitada (S. L.) *X*
Cooperativa (S. C. C. P.)
Sociedad civil (S. C.)
Otra _____

¿QUÉ ÁMBITO DE ACTUACIÓN TIENE/TENÍA SU NEGOCIO? ES DECIR, ¿DE DÓNDE VIENEN/VENÍAN SUS CLIENTES?

Barrio *X*
Ciudad
España
Fuera de España

¿CÓMO FINANCIÓ LA PUESTA EN MARCHA / LA AMPLIACIÓN DE SU NEGOCIO?
(multirrespuesta)

Sobre el 100%, ¿qué porcentaje de la inversión/ampliación representó?

Banca comercial (otro bancos) _____
MicroBank *78,12%*
Programa estatal (ICO) _____
Proveedores _____
Particulares (amigos/familiares) _____
Ahorros (recursos propios) _____
Capitalización del paro *21,88%*
Otros _____

CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTOS SOCIOS SON/ERAN EN SU EMPRESA? *1*

¿DESDE QUE SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO HA CONTRATADO/CONTRATÓ A ALGÚN EMPLEADO?

Sí à ¿Cuántos? *2* ¿Cuántos a jornada completa? *2*
No

EN EL NEGOCIO, CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTAS PERSONAS TRABAJAN/TRABAJABAN? 3

DIRÍA QUE ACTUALMENTE EL NEGOCIO FUNCIONA...

Muy bien

Bien

Regular

Mal

Está en traspaso

No contesta

¿QUÉ PREVISIÓN TIENE RESPECTO A SU NEGOCIO PARA EL PRÓXIMO AÑO?

Que crezca moderadamente

Que crezca bastante

Que se mantenga estable

Que caigan bastante las ventas

Que caigan las ventas de forma moderada

Que tenga que cerrar

Otros _____

¿GENERA O HA GENERADO/GENERÓ EL NEGOCIO SUFICIENTES INGRESOS PARA DEVOLVER LA CUOTA DEL PRÉSTAMO?

Sí, desde el principio

Sí, al cabo de un período de aproximadamente un año

Sí, pero con muchas dificultades

Depende de los meses

No

¿DIRÍA QUE SUS INGRESOS DISPONIBLES HAN AUMENTADO O HAN DISMINUIDO COMO CONSECUENCIA DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Han aumentado mucho

Han aumentado ligeramente

Han permanecido igual

Han disminuido

No sabe / No contesta

EN RELACIÓN CON LA SITUACIÓN ECONÓMICA QUE USTED PIENSA QUE TENDRÍA SI NO HUBIERA PEDIDO EL MICROCRÉDITO, ¿USTED DIRÍA QUE ESTÁ MEJOR O PEOR?

Mejor

Igual

Peor

No sabe / No contesta

GRACIAS AL MICROCRÉDITO, ¿DIRÍA QUE SU CALIDAD DE VIDA HA MEJORADO O HA EMPEORADO?

Ha mejorado mucho

Ha mejorado un poco

Ha permanecido igual

Ha empeorado

No sabe / No contesta

¿SE SIENTE MÁS O MENOS CAPAZ Y PREPARADO AHORA PARA AFRONTAR EL FUTURO QUE ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Ahora me siento más capaz y preparado

Me siento igual de capaz y preparado

Ahora me siento menos capaz

No sabe / No contesta

¿LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO HA CONTRIBUIDO A ESTA MEJORA?

Sí

No

No sabe / No contesta

INDIQUE SI ESTÁ DE ACUERDO O NO CON LAS SIGUIENTES AFIRMACIONES: COMO CONSECUENCIA DE HABER SOLICITADO EL MICROCRÉDITO, AHORA...

Tengo más acceso a otro tipo de financiación Sí /No *Si*

Contribuyo más a la economía doméstica Sí /No *Si*

Estoy más seguro de mis capacidades como emprendedor y empresario Sí /No *Si*

Me siento más integrado en mi entorno Sí /No *Si*

Me siento más independiente y con más control sobre mi vida Sí /No *Si*

Participo más activamente en mi comunidad Sí /No *No*

Tengo una mejor vida familiar Sí /No *Si*

Tengo una situación laboral más estable Sí /No *Si*

Me siento más estresado por la presión de devolver el microcrédito Sí /No *Si*

¿CREE QUE SIN LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO PODRÍA HABER ABIERTO/AMPLIADO SU NEGOCIO?

Sí, aunque más pequeño

Sí, aunque más tarde

Sí, pero con muchas dificultades

No creo *X*

No sabe / No contesta

Cuestionarios 3

¿PUEDE INDICAR SU PAÍS DE NACIMIENTO?

España

INDIQUE SU SEXO

Hombre *X*

Mujer

¿HABÍA DIRIGIDO ANTES ALGÚN NEGOCIO?

Sí

No

No contesta

¿EL NEGOCIO EN EL QUE EMPLEÓ EL MICROCRÉDITO GUARDABA RELACIÓN CON SU EXPERIENCIA ANTERIOR?

Sí

No

No contesta

¿CUÁL ES EL ÚLTIMO NIVEL DE ESTUDIOS QUE HA COMPLETADO?

Sin estudios

Primarios

Secundarios

Superiores

No contesta

¿PUEDE INDICAR A QUÉ SE DEDICA EL NEGOCIO?

Tienda de calcetines

¿EL NEGOCIO SIGUE ABIERTO?

Sí

No

En traspaso

¿EL MICROCRÉDITO QUE SOLICITÓ A MICROBANK ERA PARA ABRIR O PARA AMPLIAR EL NEGOCIO?

Abrir

Ampliar

¿CUÁL ERA SU SITUACIÓN LABORAL ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

- No había trabajado nunca en España
- Estaba en el paro con prestación
- Estaba en el paro sin prestación
- Trabajaba como asalariado
- Trabajaba como autónomo
- Trabajaba de forma irregular
- No contesta

(ANTERIOR = 1, 2 O 3 AFIRMATIVO) ¿CUÁNTO TIEMPO LLEVABA INACTIVO CUANDO SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO?

- Menos de 6 meses
- Entre 6 meses y 1 año
- Entre 1 y 2 años
- Más de 2 años
- No contesta

¿CUÁL ES SU SITUACIÓN LABORAL ACTUAL?

- Empleado por cuenta propia en el negocio
- Empleado por cuenta propia en otro negocio
- Empleado por cuenta ajena
- Desempleado
- Jubilado
- Otra _____
- No contesta

¿PUEDE INDICAR CUÁL FUE LA PRINCIPAL RAZÓN QUE LE LLEVÓ A ABRIR UN NEGOCIO?

- Estaba en el paro y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo
- Temía perder mi trabajo y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo
- Vi una oportunidad clara de negocio

Por la posibilidad de aumentar mis ingresos
Quería ganar independencia y ser mi propio jefe
Por seguir con el negocio familiar o por tradición familiar
Por vocación o para poder dedicarme a lo que me gusta
Otros

¿QUÉ FORMA JURÍDICA TIENE/TENÍA SU NEGOCIO?

Autónomo
Sociedad anónima (S. A.)
Sociedad anónima laboral (S. A. L.)
Sociedad limitada (S. L.) *X*
Cooperativa (S. C. C. P.)
Sociedad civil (S. C.)
Otra _____

¿QUÉ ÁMBITO DE ACTUACIÓN TIENE/TENÍA SU NEGOCIO? ES DECIR, ¿DE DÓNDE VIENEN/VENÍAN SUS CLIENTES?

Barrio
Ciudad
España *X*
Fuera de España

¿CÓMO FINANCIÓ LA PUESTA EN MARCHA / LA AMPLIACIÓN DE SU NEGOCIO?
(multirrespuesta)

Sobre el 100%, ¿qué porcentaje de inversión/ampliación representó?

Banca comercial (otro bancos) _____
MicroBank *64,58% + 100%*
Programa estatal (ICO) _____
Proveedores _____
Particulares (amigos/familiares) *35,42%*

Ahorros (recursos propios) _____

Capitalización del paro _____

Otros _____

CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTOS SOCIOS SON/ERAN EN SU EMPRESA? 2

¿DESDE QUE SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO HA CONTRATADO/CONTRATÓ A ALGÚN EMPLEADO?

Sí à ¿Cuántos? 10 ¿Cuántos a jornada completa? 10

No

EN EL NEGOCIO, CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTAS PERSONAS TRABAJAN/TRABAJABAN? 12

DIRÍA QUE ACTUALMENTE EL NEGOCIO FUNCIONA...

Muy bien X

Bien

Regular

Mal

Está en traspaso

No contesta

¿QUÉ PREVISIÓN TIENE RESPECTO A SU NEGOCIO PARA EL PRÓXIMO AÑO?

Que crezca moderadamente

Que crezca bastante X

Que se mantenga estable

Que caigan bastante las ventas

Que caigan las ventas de forma moderada

Que tenga que cerrar

Otros _____

¿GENERA O HA GENERADO/GENERÓ EL NEGOCIO SUFICIENTES INGRESOS PARA DEVOLVER LA CUOTA DEL PRÉSTAMO?

Sí, desde el principio

Sí, al cabo de un período de aproximadamente un año

Sí, pero con muchas dificultades

Depende de los meses

No

¿DIRÍA QUE SUS INGRESOS DISPONIBLES HAN AUMENTADO O HAN DISMINUIDO COMO CONSECUENCIA DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Han aumentado mucho

Han aumentado ligeramente

Han permanecido igual

Han disminuido

No sabe / No contesta

EN RELACIÓN CON LA SITUACIÓN ECONÓMICA QUE USTED PIENSA QUE TENDRÍA SI NO HUBIERA PEDIDO EL MICROCRÉDITO, ¿USTED DIRÍA QUE ESTÁ MEJOR O PEOR?

Mejor

Igual

Peor

No sabe / No contesta

GRACIAS AL MICROCRÉDITO, ¿DIRÍA QUE SU CALIDAD DE VIDA HA MEJORADO O HA EMPEORADO?

Ha mejorado mucho

Ha mejorado un poco

Ha permanecido igual

Ha empeorado

No sabe / No contesta

¿SE SIENTE MÁS O MENOS CAPAZ Y PREPARADO AHORA PARA AFRONTAR EL FUTURO QUE ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Ahora me siento más capaz y preparado

Me siento igual de capaz y preparado *X*

Ahora me siento menos capaz

No sabe / No contesta

¿LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO HA CONTRIBUIDO A ESTA MEJORA?

Sí *X*

No

No sabe / No contesta

INDIQUE SI ESTÁ DE ACUERDO O NO CON LAS SIGUIENTES AFIRMACIONES: COMO CONSECUENCIA DE HABER SOLICITADO EL MICROCRÉDITO, AHORA...

Tengo más acceso a otro tipo de financiación Sí /No *Si*

Contribuyo más a la economía doméstica Sí /No *Si*

Estoy más seguro de mis capacidades como emprendedor y empresario Sí /No *Si*

Me siento más integrado en mi entorno Sí /No *Si*

Me siento más independiente y con más control sobre mi vida Sí /No *Si*

Participo más activamente en mi comunidad Sí /No *Si*

Tengo una mejor vida familiar Sí /No *Si*

Tengo una situación laboral más estable Sí /No *Si*

Me siento más estresado por la presión de devolver el microcrédito Sí /No *No*

¿CREE QUE SIN LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO PODRÍA HABER ABIERTO/AMPLIADO SU NEGOCIO?

Sí, aunque más pequeño

Sí, aunque más tarde

Sí, pero con muchas dificultades

No creo *X*

No sabe / No contesta

Cuestionarios 4

¿PUEDE INDICAR SU PAÍS DE NACIMIENTO?

España

INDIQUE SU SEXO

Hombre

Mujer

¿HABÍA DIRIGIDO ANTES ALGÚN NEGOCIO?

Sí

No

No contesta

¿EL NEGOCIO EN EL QUE EMPLEÓ EL MICROCRÉDITO GUARDABA RELACIÓN CON SU EXPERIENCIA ANTERIOR?

Sí

No

No contesta

¿CUÁL ES EL ÚLTIMO NIVEL DE ESTUDIOS QUE HA COMPLETADO?

Sin estudios

Primarios

Secundarios

Superiores

No contesta

¿PUEDE INDICAR A QUÉ SE DEDICA EL NEGOCIO?

Peluquería canina

¿EL NEGOCIO SIGUE ABIERTO?

Sí

No

En traspaso

¿EL MICROCRÉDITO QUE SOLICITÓ A MICROBANK ERA PARA ABRIR O PARA AMPLIAR EL NEGOCIO?

Abrir

Ampliar

¿CUÁL ERA SU SITUACIÓN LABORAL ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

No había trabajado nunca en España

Estaba en el paro con prestación

Estaba en el paro sin prestación

Trabajaba como asalariado

Trabajaba como autónomo

Trabajaba de forma irregular

No contesta

(ANTERIOR = 1, 2 O 3 AFIRMATIVO) ¿CUÁNTO TIEMPO LLEVABA INACTIVO CUANDO SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO?

Menos de 6 meses

Entre 6 meses y 1 año

Entre 1 y 2 años

Más de 2 años

No contesta

¿CUÁL ES SU SITUACIÓN LABORAL ACTUAL?

Empleado por cuenta propia en el negocio

Empleado por cuenta propia en otro negocio

Empleado por cuenta ajena

Desempleado

Jubilado

Otra _____

No contesta

¿PUEDE INDICAR CUÁL FUE LA PRINCIPAL RAZÓN QUE LE LLEVÓ A ABRIR UN NEGOCIO?

Estaba en el paro y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo

Temía perder mi trabajo y abrir mi negocio era una forma de tener trabajo

Vi una oportunidad clara de negocio

Por la posibilidad de aumentar mis ingresos

Quería ganar independencia y ser mi propio jefe

Por seguir con el negocio familiar o por tradición familiar

Por vocación o para poder dedicarme a lo que me gusta

Otros

¿QUÉ FORMA JURÍDICA TIENE/TENÍA SU NEGOCIO?

Autónomo

Sociedad anónima (S. A.)

Sociedad anónima laboral (S. A. L.)

Sociedad limitada (S. L.)

Cooperativa (S. C. C. P.)

Sociedad civil (S. C.)

Otra _____

¿QUÉ ÁMBITO DE ACTUACIÓN TIENE/TENÍA SU NEGOCIO? ES DECIR, ¿DE DÓNDE VIENEN/VENÍAN SUS CLIENTES?

Barrio

Ciudad

España

Fuera de España

¿CÓMO FINANCIÓ LA PUESTA EN MARCHA / LA AMPLIACIÓN DE SU NEGOCIO?
(multirrespuesta)

Sobre el 100%, ¿qué porcentaje de la inversión/ampliación representó?

Banca comercial (otro bancos) _____

MicroBank 96,77%

Programa estatal (ICO) _____

Proveedores _____

Particulares (amigos/familiares) _____

Ahorros (recursos propios) _____

Capitalización del paro 3,23%

Otros _____

CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTOS SOCIOS SON/ERAN EN SU EMPRESA? 1

¿DESDE QUE SOLICITÓ EL MICROCRÉDITO HA CONTRATADO/CONTRATÓ A ALGÚN EMPLEADO?

Sí a ¿Cuántos? 2 ¿Cuántos a jornada completa? 1

No

EN EL NEGOCIO, CONTÁNDOSE USTED, ¿CUÁNTAS PERSONAS TRABAJAN/TRABAJABAN? 3

DIRÍA QUE ACTUALMENTE EL NEGOCIO FUNCIONA...

Muy bien

Bien X

Regular

Mal

Está en traspaso

No contesta

¿QUÉ PREVISIÓN TIENE RESPECTO A SU NEGOCIO PARA EL PRÓXIMO AÑO?

Que crezca moderadamente

Que crezca bastante

Que se mantenga estable

Que caigan bastante las ventas

Que caigan las ventas de forma moderada

Que tenga que cerrar

Otros _____

¿GENERA O HA GENERADO/GENERÓ EL NEGOCIO SUFICIENTES INGRESOS PARA DEVOLVER LA CUOTA DEL PRÉSTAMO?

Sí, desde el principio

Sí, al cabo de un período de aproximadamente un año

Sí, pero con muchas dificultades

Depende de los meses

No

¿DIRÍA QUE SUS INGRESOS DISPONIBLES HAN AUMENTADO O HAN DISMINUIDO COMO CONSECUENCIA DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Han aumentado mucho

Han aumentado ligeramente

Han permanecido igual

Han disminuido

No sabe / No contesta

EN RELACIÓN CON LA SITUACIÓN ECONÓMICA QUE USTED PIENSA QUE TENDRÍA SI NO HUBIERA PEDIDO EL MICROCRÉDITO, ¿USTED DIRÍA QUE ESTÁ MEJOR O PEOR?

Mejor

Igual

Peor

No sabe / No contesta

GRACIAS AL MICROCRÉDITO, ¿DIRÍA QUE SU CALIDAD DE VIDA HA MEJORADO O HA EMPEORADO?

Ha mejorado mucho

Ha mejorado un poco

Ha permanecido igual

Ha empeorado

No sabe / No contesta

¿SE SIENTE MÁS O MENOS CAPAZ Y PREPARADO AHORA PARA AFRONTAR EL FUTURO QUE ANTES DE LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO?

Ahora me siento más capaz y preparado

Me siento igual de capaz y preparado

Ahora me siento menos capaz

No sabe / No contesta

¿LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO HA CONTRIBUIDO A ESTA MEJORA?

Sí

No

No sabe / No contesta

INDIQUE SI ESTÁ DE ACUERDO O NO CON LAS SIGUIENTES AFIRMACIONES: COMO CONSECUENCIA DE HABER SOLICITADO EL MICROCRÉDITO, AHORA...

Tengo más acceso a otro tipo de financiación Sí /No *Si*

Contribuyo más a la economía doméstica Sí /No *Si*

Estoy más seguro de mis capacidades como emprendedor y empresario Sí /No *Si*

Me siento más integrado en mi entorno Sí /No *No*

Me siento más independiente y con más control sobre mi vida Sí /No *Si*

Participo más activamente en mi comunidad Sí /No *Si*

Tengo una mejor vida familiar Sí /No *No*

Tengo una situación laboral más estable Sí /No *Si*

Me siento más estresado por la presión de devolver el microcrédito Sí /No *Si*

¿CREE QUE SIN LA CONCESIÓN DEL MICROCRÉDITO PODRÍA HABER ABIERTO/AMPLIADO SU NEGOCIO?

Sí, aunque más pequeño

Sí, aunque más tarde

Sí, pero con muchas dificultades

No creo *X*

No sabe / No contesta