



LAS MICROFINANZAS EN EL DESEMPEÑO DE LAS MIPYME, EL CASO DE LOS MERCADOS DE LA CIUDAD DE GUATEMALA

Carlos H. González A., Pedro Prado y Juan Pablo Pira

Guatemala, diciembre 2014

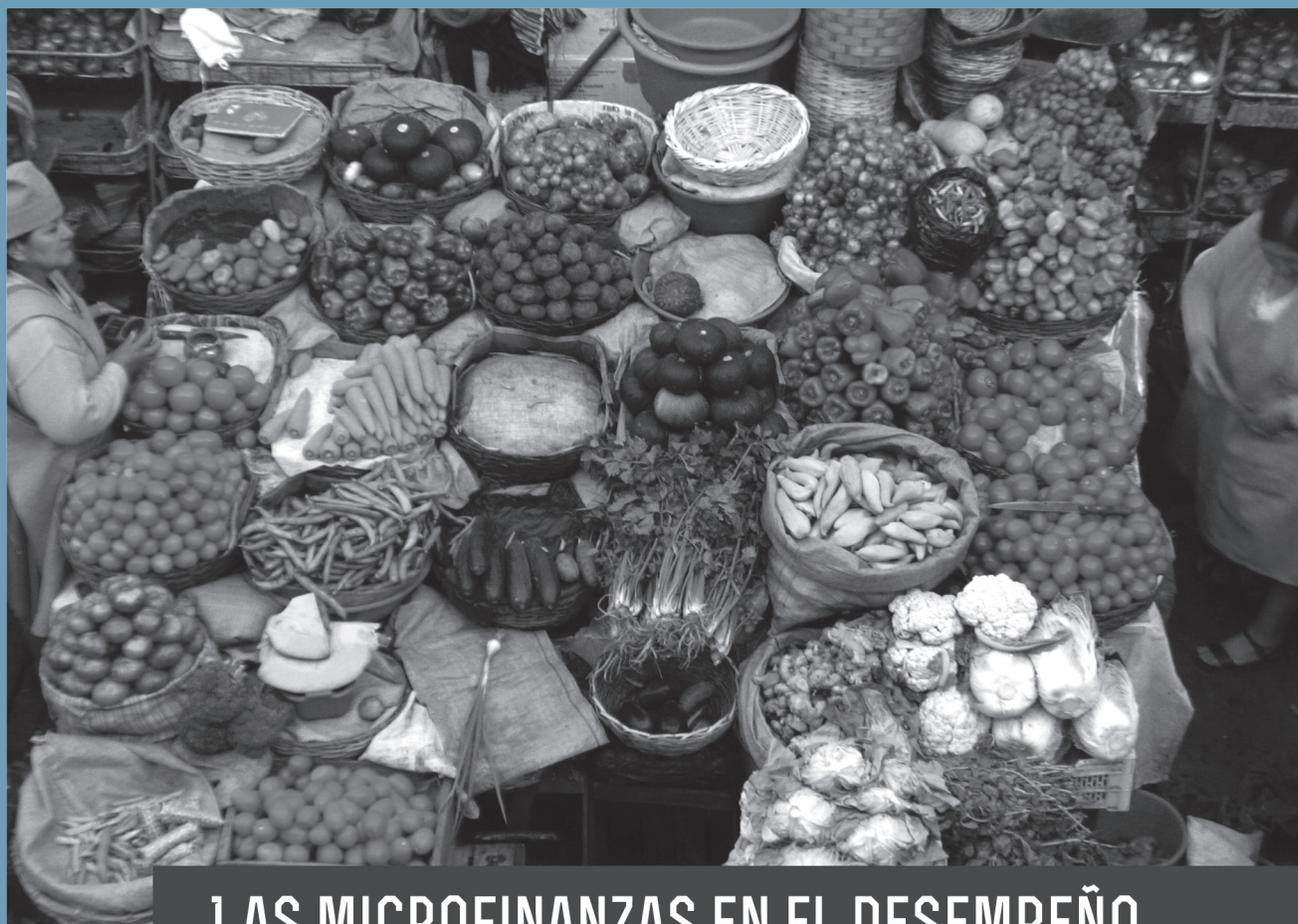




ThinkTank Initiative
Iniciativa ThinkTank



Konrad Adenauer Stiftung



LAS MICROFINANZAS EN EL DESEMPEÑO DE LAS MIPYME, EL CASO DE LOS MERCADOS DE LA CIUDAD DE GUATEMALA

Carlos H. González A., Pedro Prado y Juan Pablo Pira

Guatemala, diciembre 2014





Asociación de Investigación y Estudios Sociales
Departamento de Investigación y Consultoría Económica
Las microfinanzas en el desempeño de las MIPYMES, el caso de los mercados de la ciudad de Guatemala / Carlos H. González A., Pedro Prado & Juan Pablo Pira. - - - Guatemala, ASIES, 2014.

58p.; 22cm.

1. MICROFINANZAS.- 2. MICROEMPRESARIOS.- 3. SECTOR INFORMAL.- 4. MICROCRÉDITO.- 5. MERCADO FINANCIERO.- 6. MERCADOS MUNICIPALES.- 7. MIPYME.- 8.COMERCIANTE.- 9. ASPECTOS FINANCIEROS.- 10. GUATEMALA

Editor

Asociación de Investigación y Estudios Sociales © 2014
10a. Calle 7-48, Zona 9, Apdo. Postal 1005-A
PBX: 2201-6300; FAX: 2360-2259
www.asies.org.gt, asies@asies.org.gt
Ciudad de Guatemala, Guatemala, C.A.

Autores:

Carlos H. González A.
Pedro Prado
Juan Pablo Pira

Equipo de apoyo:

Departamento de Investigación y Consultoría Económica:
David Castillo, Claudia García y Violeta Hernández

Diagramación

Cesia Calderón

Imágenes de portada:

Cristian Ordenes

Impresión

Centro de Impresiones Gráficas –CIMGRA–



Esta obra está bajo una Licencia de Creative Commons Reconocimiento-No Comercial-CompartirIgual 4.0 Internacional.

La elaboración, publicación y presentación pública de este documento se realizó con la colaboración de la Fundación Konrad Adenauer de la República Federal de Alemania (KAS) y una subvención del Centro Internacional de Investigaciones para el Desarrollo (IDRC, Canadá), bajo la Iniciativa Think Tank, www.idrc.ca/thinktank. Las opiniones expresadas en esta publicación no necesariamente reflejan los puntos de vista de IDRC o su Consejo de Gobernadores, ni de la Iniciativa Think Tank (TTI).



Contenido





Índice de Gráficas

Índice de tablas

Índice de imágenes



Siglas y acrónimos

ADFMI	Asociación de Desarrollo para el Fortalecimiento de las Mujeres Indígenas de Quetzaltenango
AGUDESA	Asociación Guatemalteca para el Desarrollo
ASIES	Asociación de Investigación y Estudios Sociales
BANRURAL	Banco de Desarrollo Rural, S.A.
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CREDIREF	Corporación de Referencias Crediticias, S. A.
DICE	Departamento de Investigación y Consultoría Económica de ASIES
ENEI	Encuesta Nacional de Empleo e Ingresos
FAFIDESS	Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social
FOMIN	Fondo Multilateral de Inversiones
FUNDEMIX	Fundación de Desarrollo de Mixco
FUNDESPE	Fundación para el Desarrollo de la Pequeña Empresa
IGSS	Instituto Guatemalteco de Seguridad Social
IMF	Instituciones de Microfinanzas
INE	Instituto Nacional de Estadística
MIPYME	Micro, Pequeña y Mediana Empresa
NIT	Número de identificación tributaria
PEA	Población Económicamente Activa
PIB	Producto Interno Bruto
PYME	Pequeña y Mediana Empresa
RAÍZ	Asociación para el Desarrollo Raíz
REDIMIF	Red de Instituciones de Microfinanzas de Guatemala
SIB	Superintendencia de Bancos





Resumen ejecutivo

Para dar continuidad a las investigaciones que ASIES ha venido realizando sobre las microfinanzas, se consideró oportuno orientar un nuevo estudio a las actividades de microcrédito en los mercados de la ciudad capital de Guatemala, a cuyo efecto se realizó una encuesta entre los inquilinos con el fin de conocer las características socioeconómicas de los potenciales usuarios de microcrédito, así como las características de la asistencia crediticia que reciben en cuanto al tipo de entidades a las que tienen acceso y las condiciones en que la misma es otorgada: montos, plazos, tasas de interés y destinos del crédito.

La investigación se basó en el análisis de información documental y de campo. En relación a las técnicas de investigación utilizadas pueden mencionarse la observación, la investigación documental, la entrevista y la encuesta. La técnica de la entrevista se aplicó con funcionarios de instituciones de microfinanzas y también con los inquilinos de los mercados de la ciudad de Guatemala, siendo estos últimos a quienes se encuestó.

Con dicha base se seleccionó una muestra de 420 boletas con un cuestionario de 95 preguntas relacionadas con la caracterización del informante, la naturaleza de sus negocios, el monto de crédito obtenido en su caso, en qué tipo de institución lo obtuvo y las condiciones en que se lo otorgaron, y el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los créditos utilizados.

La investigación reveló que en su mayoría, los usuarios de microcrédito desarrollan sus actividades dentro del sector informal, los inquilinos de los mercados trabajan en con capital de trabajo propio, son originarios de los municipios situados en el altiplano del país, comercian bienes de consumo diario como vegetales, frutas, carnes y abarrotes, y que una baja proporción de ellos ha tenido necesidad y posibilidad de acceder al crédito, principalmente en bancos y en menor escala en cooperativas de ahorro y crédito, y un mínimo en instituciones de microfinanzas.

En las condiciones del crédito, resalta que alrededor de un 50% manifestó que no lo solicita porque no lo necesita y en menor porcentaje, algunos indicaron que es debido al exceso de trámites solicitados por las instituciones prestamistas. Las condiciones en cuanto a montos, plazos y tasas de interés, difieren entre bancos, cooperativas e IMF, pero en general predominan los montos bajos, plazos cortos y tasas de interés competitivas entre el sector bancario y cooperativo, en tanto que en las IMF estas son más altas. Se da también el crédito de particulares a



plazo muy corto y tasas de interés superiores al del crédito institucional, pero su trámite es expedito. Asimismo, se da la modalidad del crédito de proveedores por plazos de entre 30 y 90 días.

Cabe también destacar que los usuarios de crédito no han tenido dificultad para cumplir los compromisos adquiridos y los pocos casos que sí la tuvieron, esta se debió principalmente a enfermedad de algún familiar, accidente o bajas temporadas de venta en sus negocios. Al respecto, aunque se había supuesto una mora alta, esto no pudo comprobarse debido a que según los resultados descriptivos, en los mercados de la ciudad capital la mayoría de comerciantes no hace uso de microcrédito y quienes sí lo utilizan, lo obtuvieron de los bancos y cooperativas y en su mayoría no tienen atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones. Sin embargo, dado el bajo número de microempresarios que poseen crédito este dato se toma con reserva, ya que en las entrevistas realizadas con ejecutivos de IMF se reveló que este tema sí constituye una preocupación para la institución.

El crecimiento de los volúmenes de usuarios y de capitales en riesgo canalizados a través del microcrédito, así como la misma competencia que se da en este mercado por parte también de un número creciente de entidades, acrecienta el riesgo de incumplimiento de los compromisos adquiridos por los usuarios de crédito, lo que da lugar a la mora crediticia y resalta la importancia de que las instituciones de microfinanzas pongan mayor atención a los procedimientos de análisis de crédito y a los de cobro de cartera, para así evitar mayor deterioro de sus carteras.

Finalmente, se constataron diferencias entre quienes tienen acceso a un crédito o no en los mercados, atendiendo a características de pertenencia a un grupo étnico o posesión de NIT. En el tema étnico, los resultados demostraron que existe mayor probabilidad de obtener un crédito para una persona no indígena que para una indígena y que además, hay mayor probabilidad de obtener un crédito si se tiene NIT en relación a aquellos que no lo poseen.



Introducción

Dentro de los principales temas de investigación en el área económica, la Asociación de Investigación y Estudios Sociales (ASIES) ha venido realizando varios estudios sobre las microfinanzas, tomando en cuenta su desarrollo y avance tanto a nivel nacional como mundial, así como la importancia e impacto de los servicios que presta a amplios sectores de la sociedad, especialmente a través del otorgamiento de microcrédito.

La obtención de crédito, que constituye un apoyo importante para iniciar o fortalecer pequeños negocios, mayormente en el área rural, implica afrontar una serie de dificultades en particular en los bancos del sistema, a cuyo efecto los interesados deben aportar garantías, de preferencia reales, y demostrar capacidad de pago, a fin de reducir los riesgos que estas operaciones implican para dichas entidades que están sujetas a legislación y normas específicas de la SIB, con bastantes requerimientos que les impide mayor liberalidad en el otorgamiento de créditos.

Ante la situación descrita, agrupaciones de empresarios se organizaron para crear instituciones como asociaciones civiles o fundaciones que pudiesen otorgarles crédito en mejores condiciones de acceso para obtener capital de trabajo ya fuera para iniciar un pequeño negocio o empresa o para fortalecerlas. De esta manera, surgió el movimiento cooperativo que se ha ido fortaleciendo no solo en número de entidades y de asociados, sino también en el monto de su patrimonio y sus carteras de crédito. Posteriormente, surgieron también las denominadas instituciones de microfinanzas (IMF), que a diferencia de las cooperativas no pueden captar recursos de sus asociados, sino que deben obtener financiamiento de otras entidades, proveniente especialmente de los bancos y de la cooperación internacional.

No obstante la diversidad de obstáculos que han tenido que superar, el número de IMF y de usuarios de microcrédito atendidos por las mismas se ha incrementado y su importancia radica en que atiende a sectores de población ubicados predominantemente en el área rural del país o bien en áreas marginales de la ciudad capital, atendiendo en su mayoría a personas de bajos ingresos, que generan volúmenes importantes de empleo en el sector informal y contribuyen en alguna medida a atenuar los efectos de la pobreza en esas áreas. El desarrollo reciente de las IMF les ha permitido diversificar sus productos, ya que además de crédito proveen asesoría técnica en diversos temas, recepción de remesas familiares, seguros y micropensiones, entre otros.



Por lo expuesto y para darle continuidad a las investigaciones sobre microfinanzas, se ha considerado oportuno orientar el nuevo estudio a las actividades de microcrédito en los mercados de la ciudad capital de Guatemala, a cuyo efecto se realizó una encuesta entre los inquilinos de los mismos a fin de conocer las características socioeconómicas de los potenciales usuarios de microcrédito, así como las características de la asistencia crediticia que reciben en cuanto al tipo de entidades a las que tienen acceso y las condiciones en que la misma es otorgada, montos, plazos, tasas de interés y destinos del crédito.

En la presente investigación se plantean las siguientes hipótesis:

- a. La morosidad de crédito en el sector de microfinanzas es el resultado de deficiencias en el análisis de las solicitudes, así como de los procedimientos de cobro por parte de las instituciones de microfinanzas.
- b. Por el lado de los usuarios, es consecuencia de las condiciones económicas adversas para los negocios y falta de disciplina en el cumplimiento de las obligaciones asumidas al recibir el crédito.

Metodología

La investigación se basó en el análisis de información documental y de campo. En relación a las técnicas de investigación utilizadas pueden mencionarse la observación, la investigación documental, la entrevista y la encuesta. La técnica de la entrevista se aplicó con funcionarios de instituciones de microfinanzas y también con los inquilinos de los mercados de la ciudad de Guatemala, siendo estos últimos a quienes se encuestó. La descripción metodológica y boleta de la encuesta se presenta en el anexo 1.



Capítulo I. Características de las microfinanzas en Guatemala

El número cada vez mayor de IMF y la dispersión que muestra el sector dificultan la obtención de información actualizada e integrada de estadísticas que permitan el dimensionamiento de sus operaciones. No obstante, según el Ministerio de Economía¹ el sector de microfinanzas cuenta con 1.5 millones de usuarios, una cartera de Q 8,790 millones (equivalente a alrededor de US \$ 1,125.0 millones); que además se ha estimado que el aporte de las micro, pequeñas y medianas empresas al Producto Interno Bruto (PIB) es del 45% y que absorbe alrededor del 85% de empleos informales del país. De la cartera total de microcrédito el 62% corresponde a las cooperativas, el 20% a los bancos y el 18% a las IMF.

En materia de inclusión financiera, la cobertura de los servicios de las microfinanzas constituye en alguna medida una ampliación de los que provee el sistema financiero formal a nivel nacional, cuyas dimensiones se muestran en la tabla 1.

¹ Presentación del Viceministro de Economía del área de Desarrollo de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, realizada el 28 de agosto de 2014, en el Congreso de Microfinanzas de Guatemala 2014.



Tabla 1 | Puntos de acceso de servicios bancarios

	Unidades
Agencias bancarias	3,455
Establecimientos de agentes bancarios	6,587
Cajeros automáticos (ATM)	3,339
Puntos de acceso a nivel nacional	13,381
Cantidad de municipios con al menos un punto de acceso	337
Cantidad de municipios con al menos una agencia	335
Cantidad de municipios con al menos un agente bancario	326
Cantidad de municipios con al menos un ATM	247
Puntos de acceso por cada 10,000 adultos	15.9
	Porcentaje
Municipios con al menos un punto de acceso	99.7
Municipios con al menos una agencia	99.1
Municipios con al menos un agente bancario	96.4
Municipios con al menos un ATM	73.1

Fuente:
Superintendencia de Bancos.

El microcrédito que otorgan estas instituciones se realiza en modalidades de crédito individual y bancomunales (crédito concedido a grupos que aportan su garantía solidaria, integrados en su mayoría por mujeres). Los volúmenes alcanzados por las operaciones de las IMF, así como la diversificación de sus servicios han motivado a las autoridades bancarias a proponer una ley específica para las instituciones de microfinanzas, la cual se encuentra en estudio en el Congreso de la República (aprobada por la Junta Monetaria a Propuesta de la Superintendencia de Bancos, SIB).

Hasta hace algunos años, el microcrédito era atendido solamente por las cooperativas de ahorro y crédito y las IMF; sin embargo, gradualmente este estrato de usuarios de crédito ha ido captando la atención de parte de al menos seis de los bancos del sistema que han creado su división de microcrédito, aunque también es importante indicar que para estas instituciones el límite para considerar una operación como microcrédito fue fijado por la Junta Monetaria en Q 160,000.00, lo cual dista mucho de los niveles en los que esta variable se mueve dentro de las cooperativas y las IMF, cuyo promedio no excede los Q 5,000.00.



En el aspecto legal, las IMF carecen de una ley específica, como se indicó actualmente en proyecto, por lo que sus operaciones las realizan bajo las normas contenidas en los códigos Civil (Decreto Ley 106) y de Comercio (Decreto 2-70 del Congreso de la República).

En términos generales las amenazas para las entidades de este sector en Guatemala son las siguientes²:

- Falta de buena gobernanza
- Falta de un buen análisis de crédito
- Falta de garantías de crédito
- Falta de un buró de crédito
- Ausencia de medidas de contingencia, especialmente frente a los fenómenos naturales
- Debilidades de control interno
- Crecimiento desordenado provocado por logro de metas
- Contratación de personal con el perfil no adecuado y pérdida de valores
- Deficiente manejo de riesgos
- Presencia de incentivos muy agresivos para asesores de negocios
- Alta rotación de personal y nuevas contrataciones con exigencia de traer consigo cartera de clientes
- Desvío de funciones (malos hábitos y falta de inducción al personal)
- Falta de innovación y disposición al cambio
- Fragmentación del sector, ausencia de una gremial que incluya a todas las IMF
- Sobreendeudamiento (principalmente porque varias IMF le otorgan crédito a un mismo usuario)
- Entorno de negocios inseguro
- Falta de actualización de sistemas
- Personal de negocios muy reactivo que los impulsa a buscar al mismo usuario ya atendido por varias IMF
- Pérdida de visión y misión institucional.

² Resultado de un taller realizado en el Congreso de Microfinanzas celebrado en Guatemala el 28 y 29 de agosto de 2014, con participación de la mayoría de representantes de las IMF que operan en el país.



Los factores enumerados fueron citados como razones que podrían llevar al fracaso a las IMF; sin embargo, dentro de todos ellos el más preocupante en la coyuntura actual es el sobreendeudamiento de los usuarios porque amenaza con el deterioro del patrimonio de las instituciones, al tener que constituir las reservas de valuación de cartera necesarias (en forma voluntaria como norma contable sana) para cubrir los riesgos que representan para la estabilidad financiera de las mismas.



Capítulo II . El papel del microcrédito en las MIPYME

Las microfinanzas y el emprendimiento de pequeños y micro empresarios tienen una relación recíproca, toda vez que el surgimiento de un sector trajo consigo la existencia del otro, o bien la existencia de uno de ellos se debe al otro. En efecto, aunque no en todos los casos sucedió así, muchas instituciones de microfinanzas han surgido como consecuencia de la necesidad de los usuarios de microcrédito de contar con una entidad que les otorgue financiamiento para iniciar o fortalecer el capital semilla de sus pequeños negocios, incluso algunos usuarios de microcrédito han aportado recursos para la creación de las entidades. Todo ello derivado de la dificultad generalizada en todos los países para tener acceso al crédito bancario por diversas circunstancias, pero principalmente porque las operaciones del sistema bancario tienen que enmarcarse dentro de una legislación que contiene rigideces en materia de controles de riesgo.

El crecimiento del microcrédito a nivel mundial es apreciable. Según el estudio *Inclusión Financiera en América Latina y el Caribe: Datos y Tendencias, diciembre 2014*, elaborado por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el sector de microfinanzas en América y el Caribe, registraba más de 22 millones de clientes atendidos en la región, con una cartera de US \$ 40,000 millones, otorgada por 1,061 instituciones —que incluye bancos, cooperativas e instituciones no bancarias, reguladas y no sujetas a regulación y supervisión de autoridad financiera— y un crédito promedio de US \$ 1,813. Las cifras de otras publicaciones sobre este tema como *Microfinance Barometer* revelan que el crecimiento de este sector a nivel mundial es también importante.

Según Chauca Malásquez (2012), las instituciones financieras tradicionales destinan más sus recursos hacia las empresas de mayor tamaño, por lo que se hace necesario desarrollar entidades especializadas en servicios financieros orientados a la pequeña empresa. Agrega que los distintos enfoques entienden a las microfinanzas, desde que son un instrumento de alivio de la pobreza hasta una oportunidad de negocio rentable.



Sin embargo, existe el consenso que el desarrollo de las microfinanzas es deseable, especialmente en aquellos entornos donde la actividad económica del país tiene un importante componente microempresarial como es el caso de México. Concluye que los problemas de financiamiento de la pequeña empresa son grandes; pero mucho más grande es el espíritu y la experiencia lograda para afrontarlos. Partiendo de que hay experiencia muy rica a nivel mundial y nacional en microfinanzas, esta debe constantemente evaluarse para corregir sus debilidades y avanzar en sus fortalezas, con el firme propósito no sólo de desarrollar oportunidades de negocio rentable sino sobre todo de fortalecer un instrumento de alivio a la pobreza (Chauca Malásquez, 2012).

Es un hecho que la mayoría de usuarios de microcrédito desarrollan sus actividades dentro del sector informal, razón por la cual las microfinanzas además de constituir una opción de financiamiento también son un camino hacia la formalización de las micro y pequeñas empresas por medio de la concesión de préstamos para su inicio o fortalecimiento de sus negocios, así se señala en el estudio realizado por la Oficina de Planeamiento y Desarrollo de Uruguay en 2011. Se agrega en este estudio “que cuando la empresa se está iniciando, aun siendo informal o contando con información muy precaria de modo que no podría obtener un crédito bancario, puede acceder a financiamiento a una tasa menor que en el mercado de consumo a través de las Instituciones microfinancieras”. (Oficina de Planeamiento y Desarrollo de Uruguay, 2013).

El acceso al financiamiento bajo condiciones financieras adecuadas y servicios de asesoría se traduce muchas veces en el crecimiento del negocio y otorga la posibilidad al mismo de comenzar a regularizarse y con el tiempo pasar al sector formal, por lo que se percibe como fundamental, la necesidad de contribuir desde la política pública a la sostenibilidad de las instituciones microfinancieras. Acerca del emprendimiento, Wu (2012) indica que la Tasa de Actividad Emprendedora del Perú es de 40.20%, siendo la más alta del planeta. Mucho de esta cifra se debe al sistema de microfinanzas implantado con éxito en este país, que lo ha llevado a ser país líder en microfinanzas en América Latina, debido en buena parte a que las microfinancieras tuvieron sus inicios en el interior del país, que es donde hay un mayor índice de pobreza y falta de acceso a la banca tradicional.

En adición a lo anterior, afirma que hoy en día el desarrollo económico se mide en relación al crecimiento y contribución de las empresas grandes y tradicionales y sobre cómo el clima económico favorece su crecimiento. Cada vez es más evidente que en los países emergentes el factor de emprendimiento



de la pequeña y mediana empresa y la labor de las microfinancieras ha tomado relevancia. Esto se debe a que estas nuevas y pequeñas empresas innovan y reestructuran la economía e influyen de gran manera en las cadenas productivas, siendo a la vez el número mayor y de expansión de las cajas municipales de ahorro y crédito, cooperativas de ahorro con productos de préstamo para las PYMES y financieras. Todo ello hace que Perú sea más resistente ante las crisis económicas internacionales (Wu, 2012).

Según el estudio Global Entrepreneurship Monitor Guatemala 2011- 2012, el país se ubica en una posición de ventaja:

“La Tasa de Emprendimiento Temprano (TEA), el indicador resumen del nivel de la actividad emprendedora dentro un país, sitúa a Guatemala dentro del grupo de países con mayores niveles de actividad emprendedora a nivel mundial. Con una TEA de 19.3%, Guatemala se encuentra en la posición 9 de los 54 países participantes en el estudio. En las primeras dos posiciones se encuentran China, con una TEA de 24%, y Chile, con un TEA de 23.6%. Próximos a Guatemala, en la posición siete y ocho, se encuentra Panamá y Tailandia con 21% y 20% respectivamente. Es importante recordar que la naturaleza de los emprendimiento varía según el grado relativo de desarrollo del país” (p. 12).

Aunque existe dificultad para tener evidencias de que el microcrédito ha sido el impulsor principal de pequeños negocios, es un hecho que muchos pequeños empresarios y microempresarios han tenido que contar con un capital inicial para abrir sus empresas, que varían desde el que invirtió recursos del patrimonio familiar, obtuvo un microcrédito, o una combinación de ambas. En tal sentido cabe acotar, que según se ha podido comprobar mediante entrevistas realizadas con ejecutivos de varias de las principales instituciones de microfinanzas (Fundación Micros, ADFMI, FUNDESPE, FUNDEMIX, AGUDESA, CRY SOL, RAIZ, Génesis Empresarial y FAFIDES), entre los requisitos que deben satisfacer los solicitantes de microcrédito está el conocimiento personal de la actividad productiva o servicio, en cuyo caso los recursos prestados constituyen un elemento importante para impulsar pequeños negocios que luego un número no determinado de ellos fortalece sus volúmenes de transacciones. Por ello, es posible afirmar que paralelamente al crecimiento del sector de microfinanzas, también se ha incrementado el número de usuarios de crédito y el volumen de producción y empleo que generan las MIPYMES.



Empero, el crecimiento de los volúmenes de usuarios y de capitales en riesgo canalizados a través del microcrédito, así como la misma competencia que se da en este mercado por parte también de un número creciente de entidades, acrecienta a la vez el riesgo de incumplimiento de los compromisos adquiridos para la devolución de los montos prestados y el pago de los intereses correspondientes, lo que da lugar a la mora crediticia.

Lo anterior resalta la importancia de que las entidades que operan en el sector de microfinanzas pongan mayor atención tanto a los procedimientos de análisis de crédito como a los de cobro de cartera, dados los riesgos que implica el deterioro de sus carteras para obtener buenos resultados que les permita mantener la solidez y solvencia de las instituciones y en el largo plazo, la sostenibilidad de sus operaciones en este mercado.



Capítulo III. Las microfinanzas en los mercados de la ciudad de Guatemala

Inicialmente se había planteado que la presente investigación se centraría en el comportamiento de la mora crediticia en las IMF y sus implicaciones, a cuyo efecto se hicieron contactos con una gremial de estas entidades a fin de obtener la base de datos de sus usuarios de crédito para realizar una encuesta; no obstante, al no ser posible contar con la mencionada información, se optó por llevar a cabo esta encuesta entre los inquilinos de los mercados de la ciudad de Guatemala, cuyo número se ubica en torno de los 17,000 vendedores, para lo cual se contó con la colaboración de la Dirección de Mercados Municipales de la Municipalidad.

Con dicha base se seleccionó una muestra de 420 boletas con un cuestionario de 95 preguntas relacionadas con la caracterización del informante, la naturaleza de sus negocios, el monto de crédito obtenido en su caso, en qué tipo de institución lo obtuvo y las condiciones en que se lo otorgó, así como las razones que hubiesen tenido para el incumplimiento de sus obligaciones derivadas de los créditos utilizados, esto en el caso que hayan afrontado dificultades para ello. A fin de tener un panorama general de la experiencia adquirida por el grupo de encuestadores se realizó una reunión con ellos, especialmente sobre temas que no necesariamente fueron parte del cuestionario utilizado sino del entorno en que desarrollan sus actividades y que son útiles para la presente investigación. Los principales comentarios se incluyen a continuación:

1. Predominan los créditos de particulares con un costo de alrededor del 25% diario, estos créditos se entregan y cobran el mismo día y prácticamente son renovados en forma continua, es decir que se conceden día a día, una vez el usuario los cancele puntualmente.
2. El crédito institucional que se da en los mercados es el que proviene de cooperativas, pero en mayor medida del BANRURAL, porque



según indicaron es el que menos trámites requiere; en menor medida se reportaron créditos otorgados por IMF. Empero, el porcentaje de personas que utiliza crédito no excede de un 10% en total.

3. Al contrario de BANRURAL, indican que las IMF requieren un trámite más largo y solo aceptan garantías solidarias (bancomunales), lo cual consideran de manera individual inconveniente porque no hay disposición para garantizar y responder por las obligaciones de otras personas.
4. Por los requisitos y trámites que solicitan cumplir las entidades que operan microcrédito, los inquilinos prefieren el crédito de particulares porque con ellos el trámite es inmediato y los fondos se reciben en el lugar del negocio.
5. Un aspecto importante y que no fue parte de las preguntas de la encuesta, es que muchos microempresarios en los mercados gozan de crédito de proveedores por plazos de 30, 60 y más días, dependiendo de la confianza en el usuario y la continuidad que tiene esta prestación para los que están acreditados.
6. En el caso de los créditos obtenidos de cooperativas o bancos, sí manifestaron haber firmado un contrato.
7. Muy pocos declararon haber tenido problema de atraso en el pago de sus obligaciones de crédito y cuando los hubo fueron mínimos, además señalaron que esto se debió a enfermedad de familiares, accidente o bajas temporadas de venta en sus negocios.

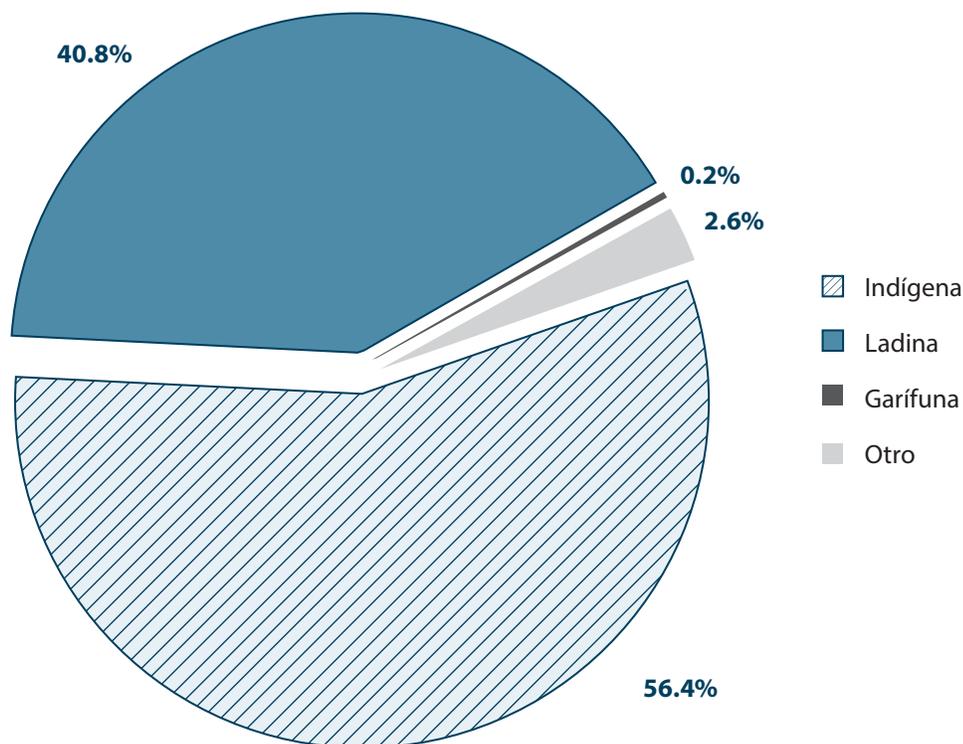
El análisis de la información obtenida de la encuesta considera aspectos como caracterización socioeconómica de los inquilinos, agrupación por lugar de origen y algunas características del perfil de los usuarios que han adquirido microcrédito.

3.1 Caracterización de los comerciantes de los mercados y manejo del microcrédito

La encuesta ofrece información sobre las características personales de los inquilinos que operan sus negocios en los mercados de la ciudad de Guatemala: se consideran de utilidad datos como lugar de origen, condiciones de vida, monto de ventas, los riesgos a que están expuestos, la formalidad de su trabajo y el marco económico en el que se desenvuelven.



Gráfica 1| Usted se considera una persona...

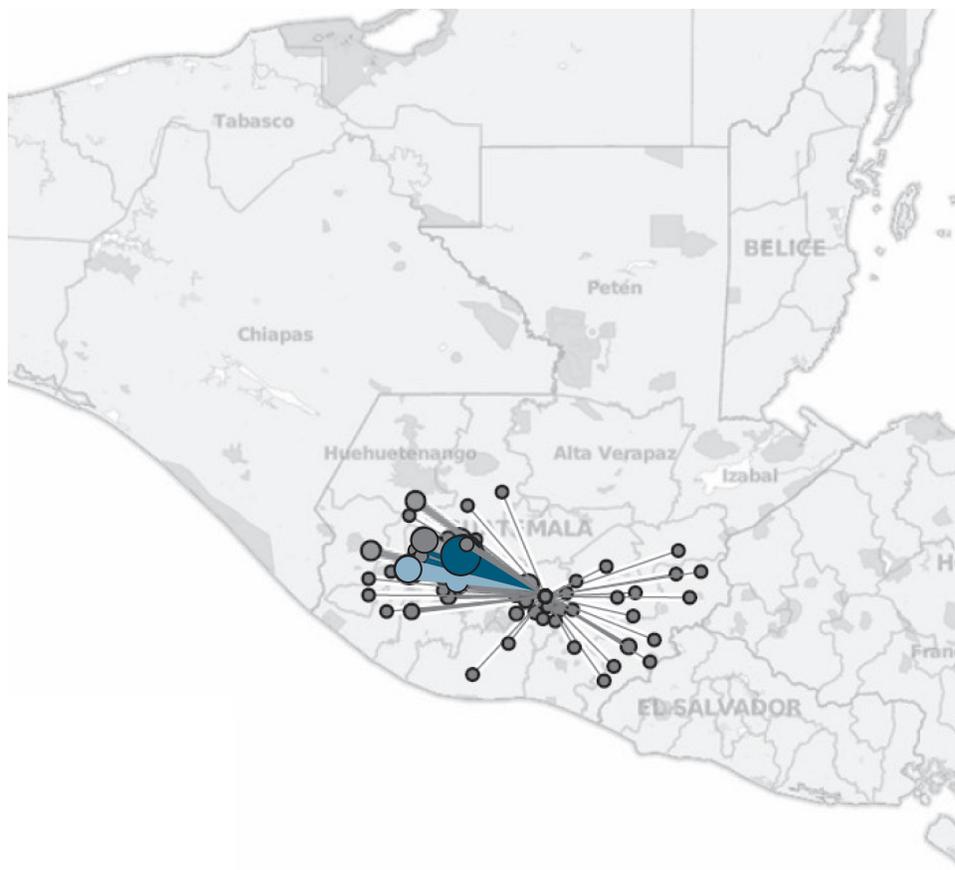


Base: 420 respuestas
Fuente: ASIES

Tomando en cuenta la característica del país de ser multiétnico, multilingüe y pluricultural, se estimó de interés conocer el perfil étnico de los microempresarios ubicados en los mercados de la ciudad de Guatemala. El resultado es que el 56.4% se autoidentificó como indígena, el 40.8% ladino, el 2.6% no se identifica con ninguna de las categorías anteriores sino otra, y un 0.2% se considera garífuna. Esta información se complementa con la contenida en el mapa 1, en donde puede apreciarse la alta concentración del origen de los mismos en los municipios del altiplano guatemalteco, poblados mayoritariamente por indígenas. Además de mostrar la importancia que tienen los mercados de la ciudad capital para la comercialización de sus productos.



Mapa 1 | Lugares de procedencia de los propietarios de locales en los mercados minoristas municipales

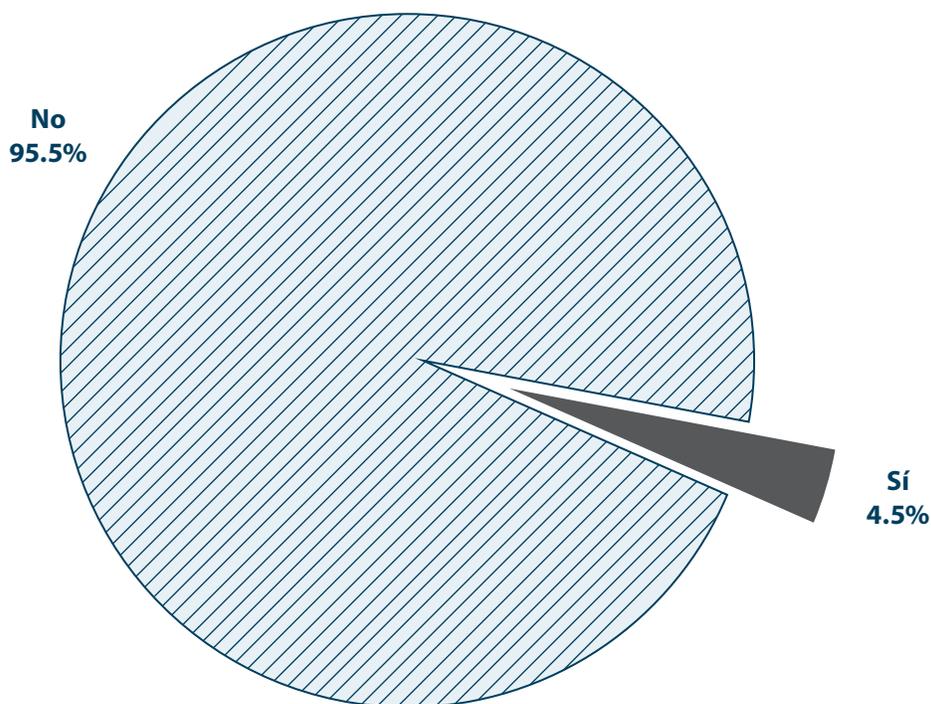


Fuente: elaborado por DICE, ASIES, basado en encuesta a inquilinos de los mercados de la ciudad de Guatemala.

No. propietarios/migrantes
1  25



Gráfica 2 | ¿Tiene usted número de NIT?

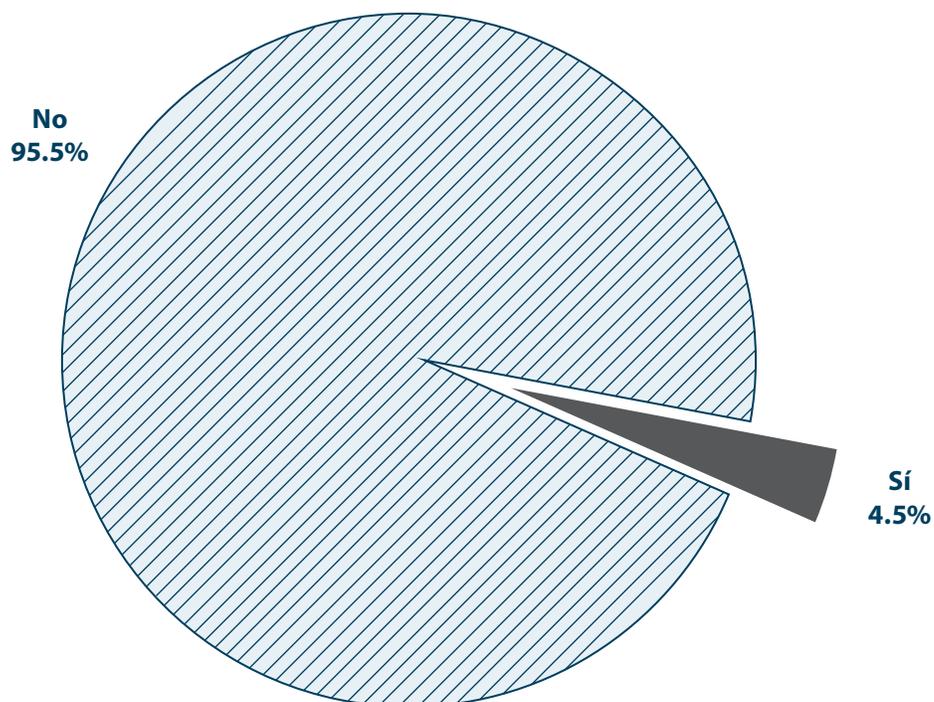


Base: 420 respuestas
Fuente: ASIES

Como se observa en la gráfica 2, solamente el 4.5% de los microempresarios encuestados posee número de identificación tributaria (NIT), lo que confirma que la mayoría de negocios de este tipo operan en el sector informal de la economía. Cabe indicar que según la Encuesta Nacional de Empleo e Ingresos ENEI 1 – 2014, elaborada por el Instituto Nacional de Estadística (INE), el 69.3% de la población ocupada a nivel nacional, se emplea en el sector informal de la economía. Ante esta situación se han realizado varios estudios todavía sin resultados para analizar las opciones que podrían conducirlos a la formalización de sus actividades, entre estos la propuesta para el establecimiento de un impuesto único para los negocios del sector, con el objetivo de ampliar la base tributaria y así conseguir su aporte en la captación de impuestos. Sin embargo, como era de esperarse la misma tuvo rechazo social.



Gráfica 3 | ¿Es usted afiliado al IGSS?

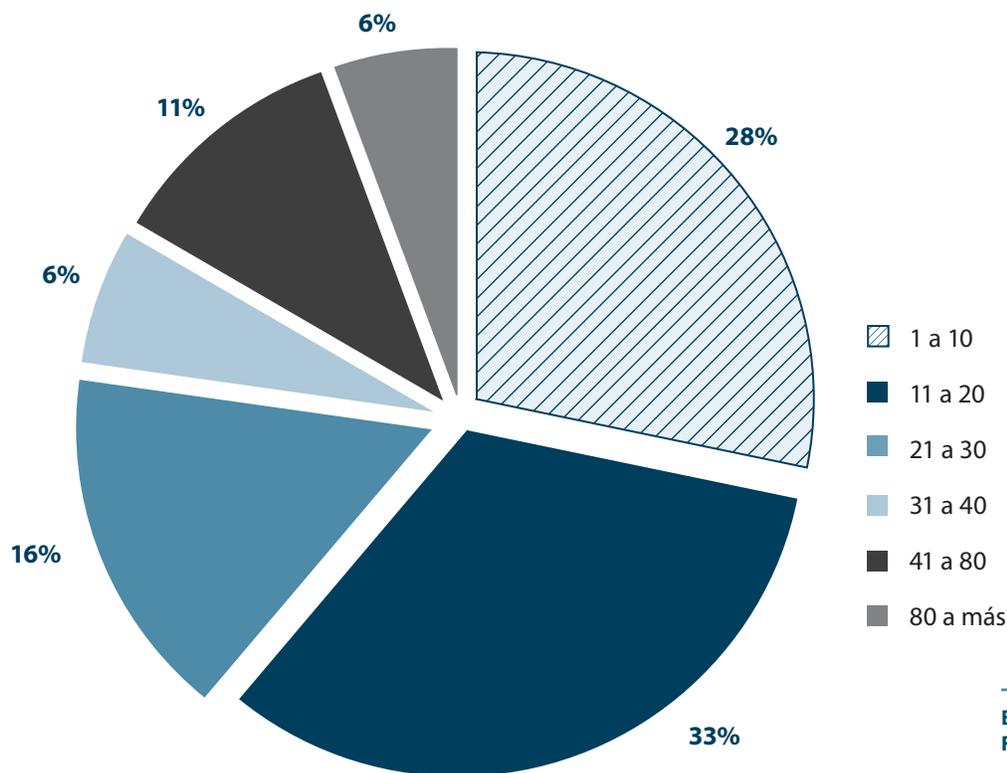


Base: 420 respuestas
Fuente: ASIES

Paralelamente a la pregunta relacionada con NIT, la condición de estar afiliado al Instituto Guatemalteco de Seguridad Social (IGSS) obtuvo igual porcentaje de respuesta afirmativa (4.5%). Este es un resultado esperado puesto que varios de los inquilinos trabajan por cuenta propia y la afiliación a la seguridad social es obligatoria para los patronos, personas individuales o jurídicas que ocupen tres o más trabajadores. De hecho, los datos de la Encuesta Nacional de Empleo e Ingresos 2014 afirman que 22.8% de los asalariados está afiliado al IGSS, lo cual tiene serias implicaciones para la clase trabajadora y sus familias, especialmente en lo atinente a las necesidades de atención médica (gráfica 3). Por ello, se ha considerado que la opción de ser acogidos por el seguro social podría ser un factor de atracción para que los microempresarios formen parte del sector formal de la economía.



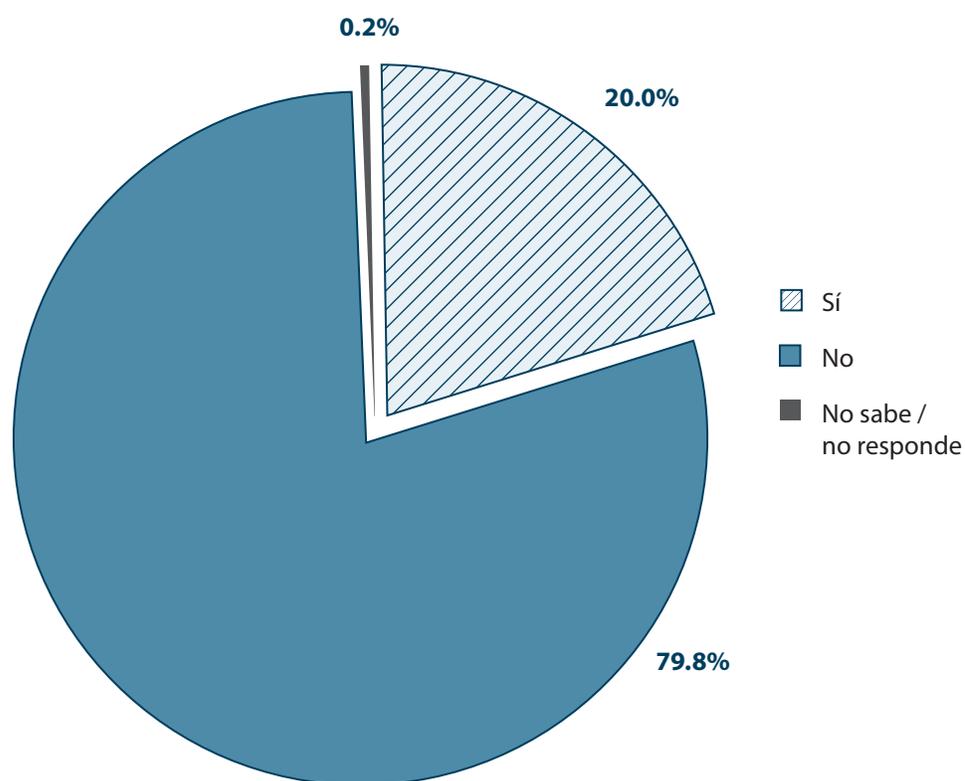
Gráfica 4 | ¿Cuántos clientes diría usted que vienen a comprar al día?



La gráfica 4 se refiere a la frecuencia de atención diaria a clientes de los negocios investigados, se observa que los de menor número de visitas en un rango de entre 1 y 20 clientes diarios representa el 61% del total; mientras que los que atienden entre 21 y 40 clientes representan 22% del total y los de más de 40 clientes diarios representan el 17% restante. Se considera que los que atienden a un mayor número de clientes corresponden a los puestos del mercado que venden artículos de consumo diario para la alimentación familiar, sector en el que predominan los residentes en el entorno de la ubicación de mercado.



Gráfica 5 | ¿Ha sido víctima de un acto delincencial en los últimos 12 meses?

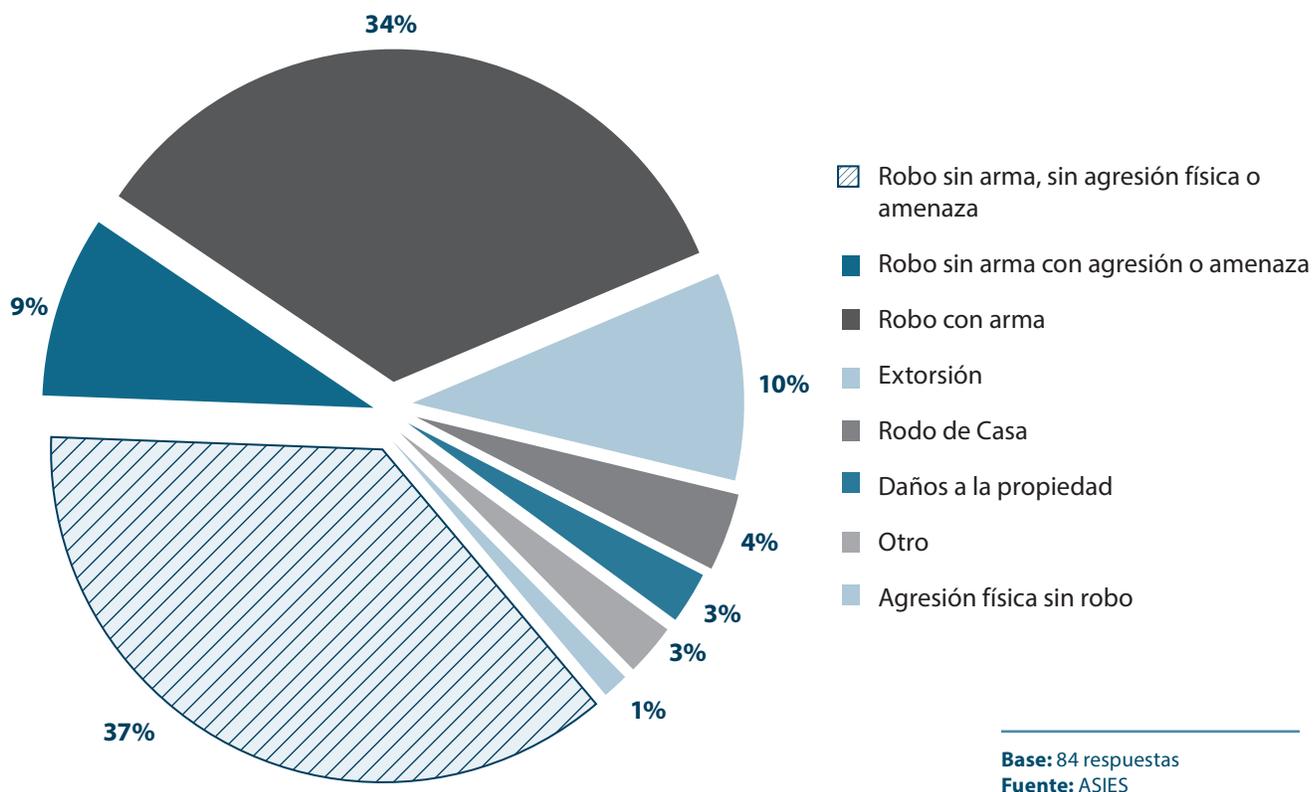


Base: 420 respuestas
Fuente: ASIES

Dados los niveles de violencia que han afectado al país, particularmente los de violencia común, se hicieron preguntas relacionadas a este tema. Al consultar a los inquilinos de los mercados de la ciudad de Guatemala acerca de si habían sido víctima de un acto delincencial 12 meses antes de hacer la consulta, el 20% respondió que sí (gráfica 5). En ese sentido cabe comentar que de acuerdo con Azpuru (2012) en la ciudad de Guatemala se reportó un índice de victimización de 36.4%, ubicándola como la tercera ciudad con mayor victimización directa de 24 ciudades latinoamericanas evaluadas (Azpuru, 2012).



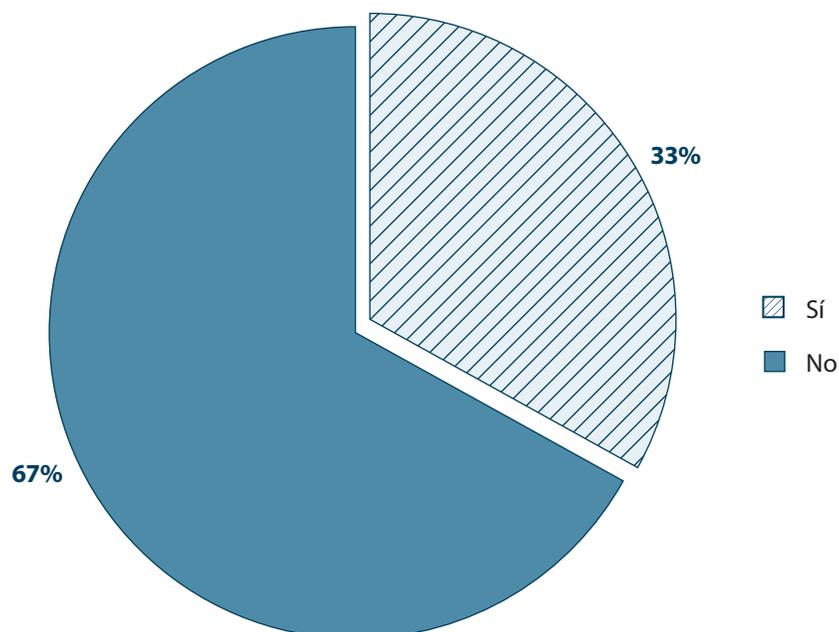
Gráfica 6 | ¿Cuál fue el último acto delictivo que sufrió?



También se preguntó sobre el tipo de delitos a que están expuestos los microempresarios que operan negocios en los mercados de la ciudad. En la gráfica 6 se observa que la mayoría (37%) respondió que es el robo sin arma, sin agresión física o amenaza, mientras que robo con arma un 34%. El resto respondió entre el 10% y el 1% en su orden que sufren extorsión, robo sin arma con agresión o amenaza, daños a la propiedad, robo de casa y agresión física sin robo.

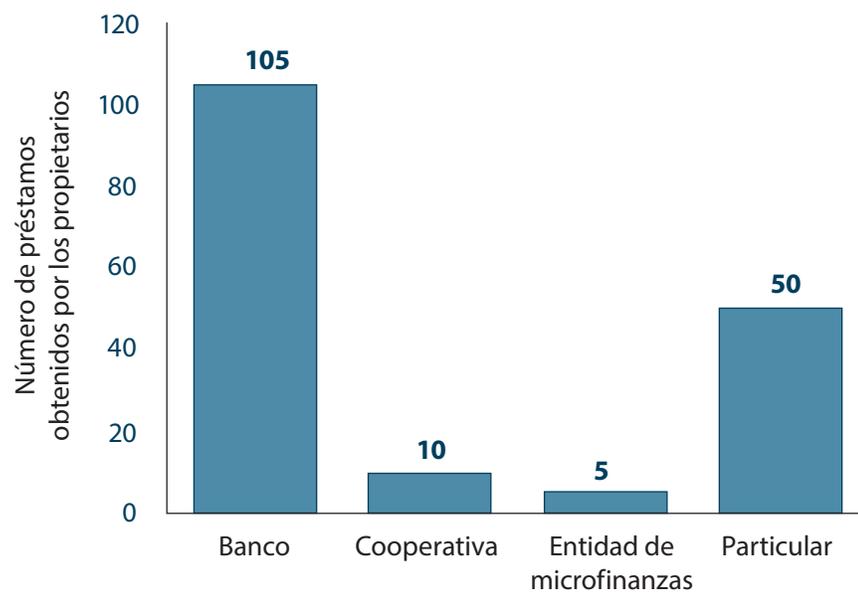


Gráfica 7a | ¿Alguna vez ha contado usted con un préstamo de banco, cooperativa, entidad de microcrédito o de un particular?



Base: 418 respuestas
Fuente: ASIES

Gráfica 7b | ¿Cuál es la entidad financiera de la que ha obtenido un crédito?

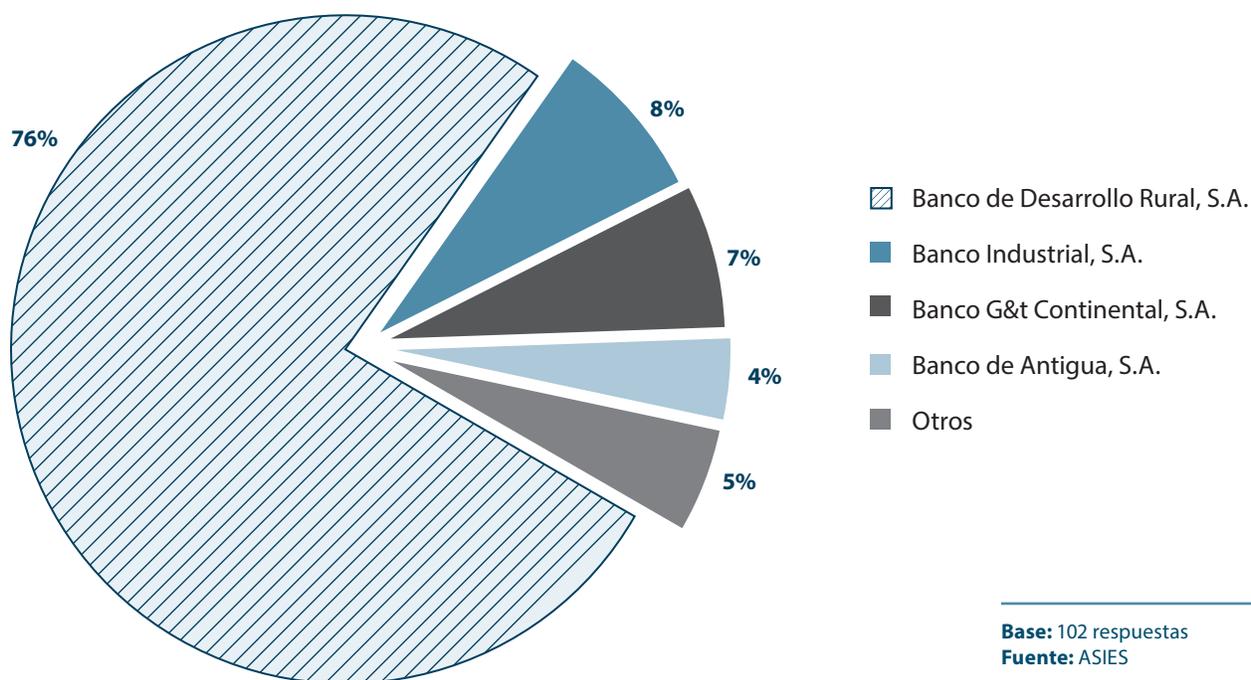


Base: 170 respuestas
Fuente: ASIES



En otra sección de la boleta, la encuesta incluyó un grupo de preguntas relacionadas con la obtención de crédito, sus condiciones y el cumplimiento de las obligaciones relacionadas. La gráfica 7a muestra que solo el 33% había obtenido un crédito, no así el 67% restante; asimismo, del total de propietarios que sí han obtenido un préstamo, 105 lo recibieron de un banco, 50 de un particular, 10 de una cooperativa y 5 de una IMF. Estos datos evidencian que los bancos han brindado mayor atención de microcrédito a este segmento del mercado.

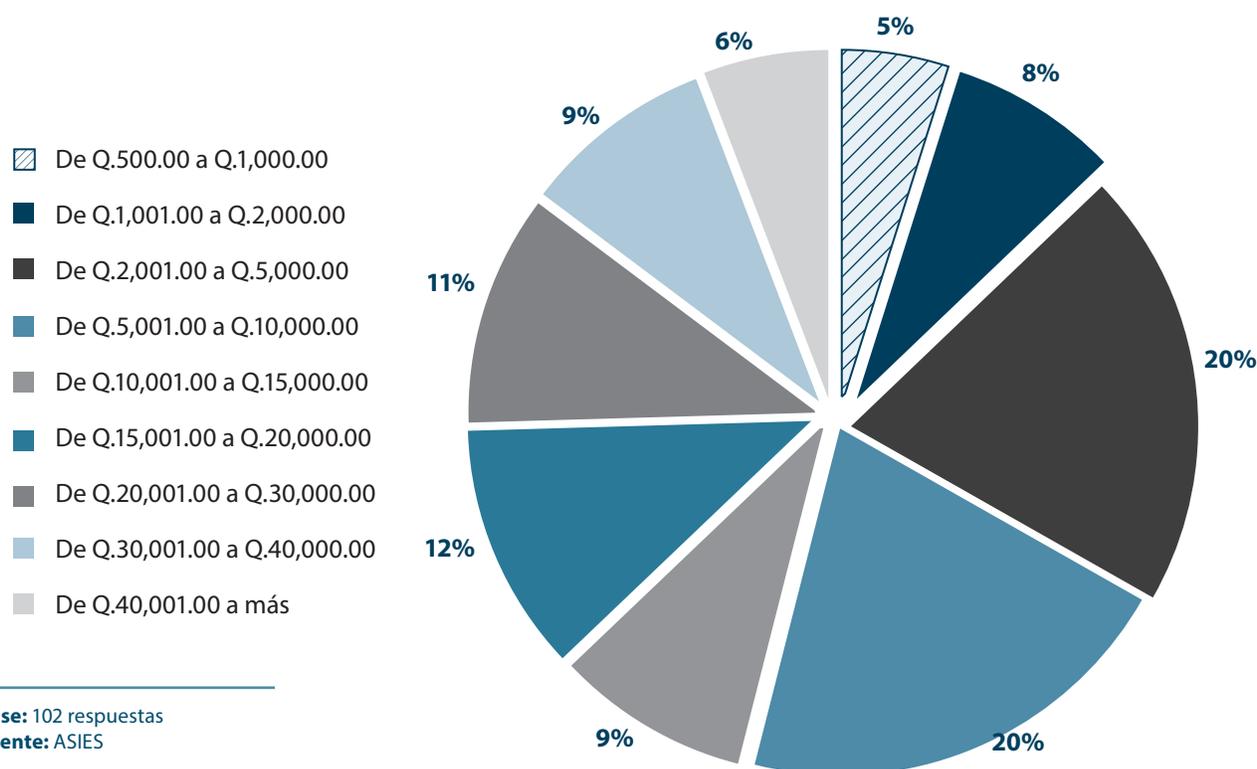
Gráfica 8 | ¿De qué banco obtuvo el último préstamo?



La gráfica 8 indica que es el Banco de Desarrollo Rural (BANRURAL) el que más crédito les ha otorgado (76%), los otros bancos del sistema que han atendido al sector son Banco Industrial (8%), Banco G & T Continental (7%) y Banco de Antigua (4%). Los porcentajes de respuesta obtenidos reflejan que BANRURAL aventaja al resto de bancos en cuanto a su penetración en el segmento de las microfinanzas, a lo cual coadyuva su cobertura de servicios a nivel nacional. Cabe comentar que el liderazgo de BANRURAL en el otorgamiento de microcréditos se debe a la implementación de varios programas orientados a este segmento desde hace varios años.



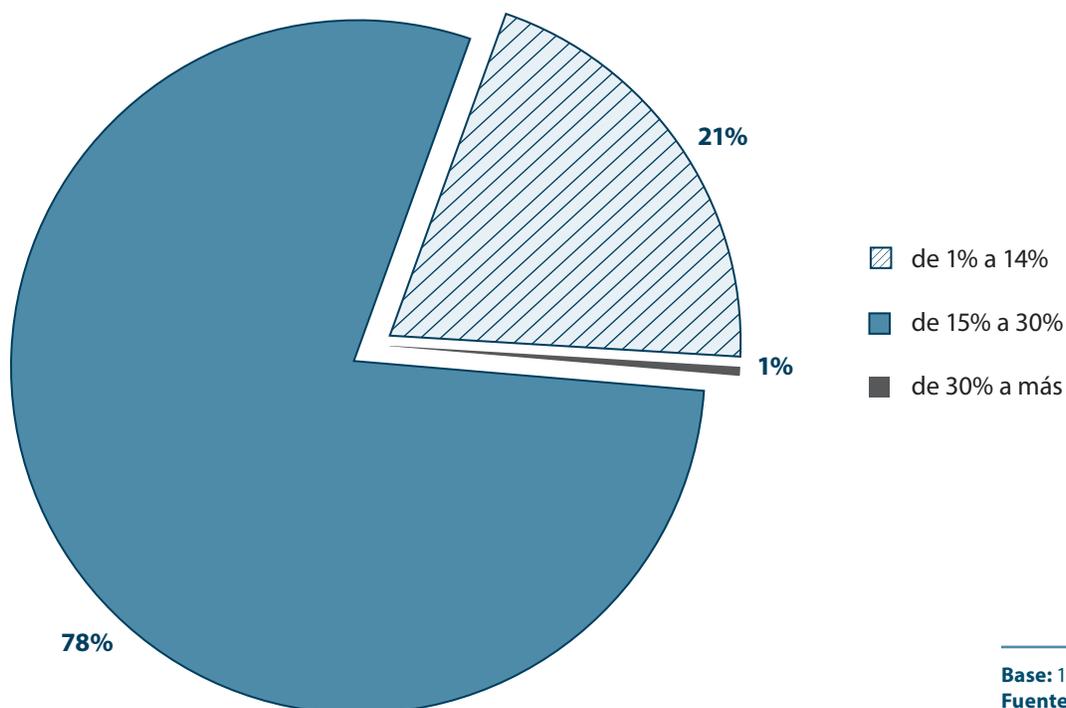
Gráfica 9 | ¿En cuál de los siguientes rangos estaba el monto del préstamo bancario?



La gráfica 9 incluye los rangos del monto de microcrédito recibido por este sector de usuarios, en el cual se puede observar bastante dispersión; sin embargo, los rangos con mayor porcentaje (20%) para ambos, son los grupos entre Q 2,001 y Q 5,000 y el de Q 5,001 a Q 10,000. Los créditos inferiores a los montos indicados representan el 13% y los que exceden ese monto hasta Q 30,000, agrupan al 32% y de más de Q 30,000, el 15% restante. De acuerdo con la definición de microcrédito de la Junta Monetaria corresponden a esta categoría los que no exceden de Q 160,000 para los bancos del sistema; sin embargo, para las demás entidades que atienden al sector (cooperativas e instituciones de microfinanzas), todos los rangos de crédito incluidos en la investigación constituyen microcrédito, aunque el mayor número de créditos se concentra en montos que no exceden los Q 10,000.



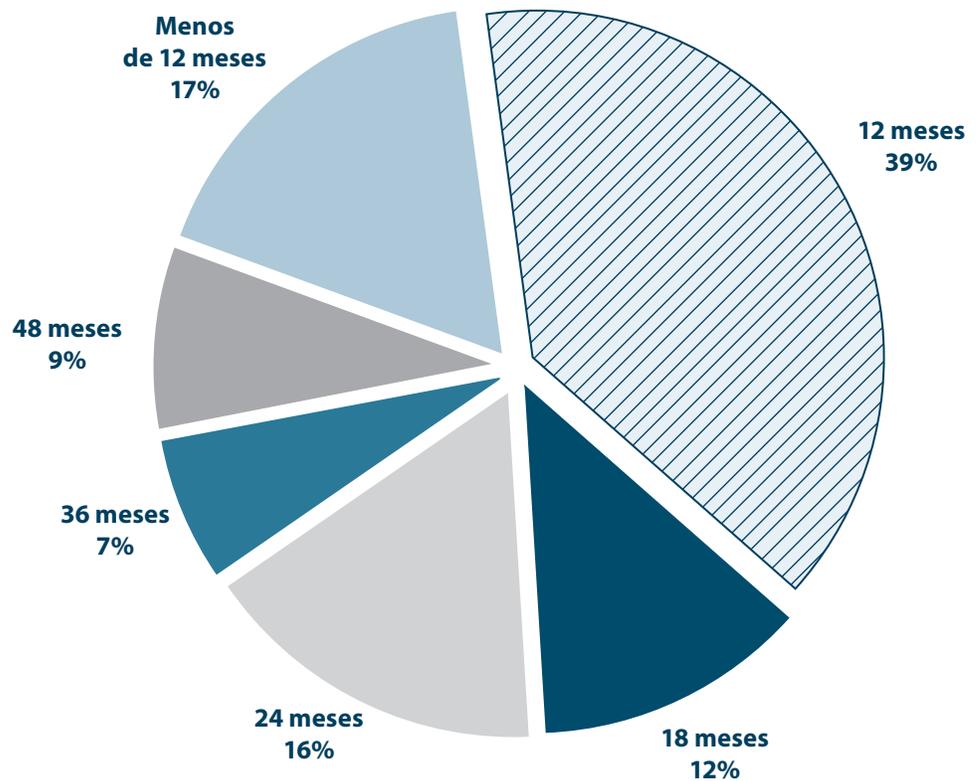
Gráfica 10 | ¿Cuál era la tasa de interés?



A pesar de que la tasa de interés del microcrédito tiende a ser superior al promedio del mercado bancario formal (alrededor del 14% en promedio anual), como se aprecia en la gráfica 10, el 78% de los microcréditos otorgados por los bancos se ubica en un rango entre el 1 y el 14% anual, en lo cual incide la mayor presencia de BANRURAL, que maneja en este estrato de mercado incluso tasas de interés por debajo del promedio bancario; el 21% se ubica entre el 15 y el 30% que es el rango de tasas de interés más usual en el microcrédito otorgado por entes diferentes de los bancos, y el 1% de los usuarios indicó que la tasa de interés de su crédito es 30% o más, que correspondería a los créditos personales o de particulares, cuya tasa supera abundantemente a las que concede el crédito institucional.



Gráfica 11 | ¿A cuántos meses era el plazo?

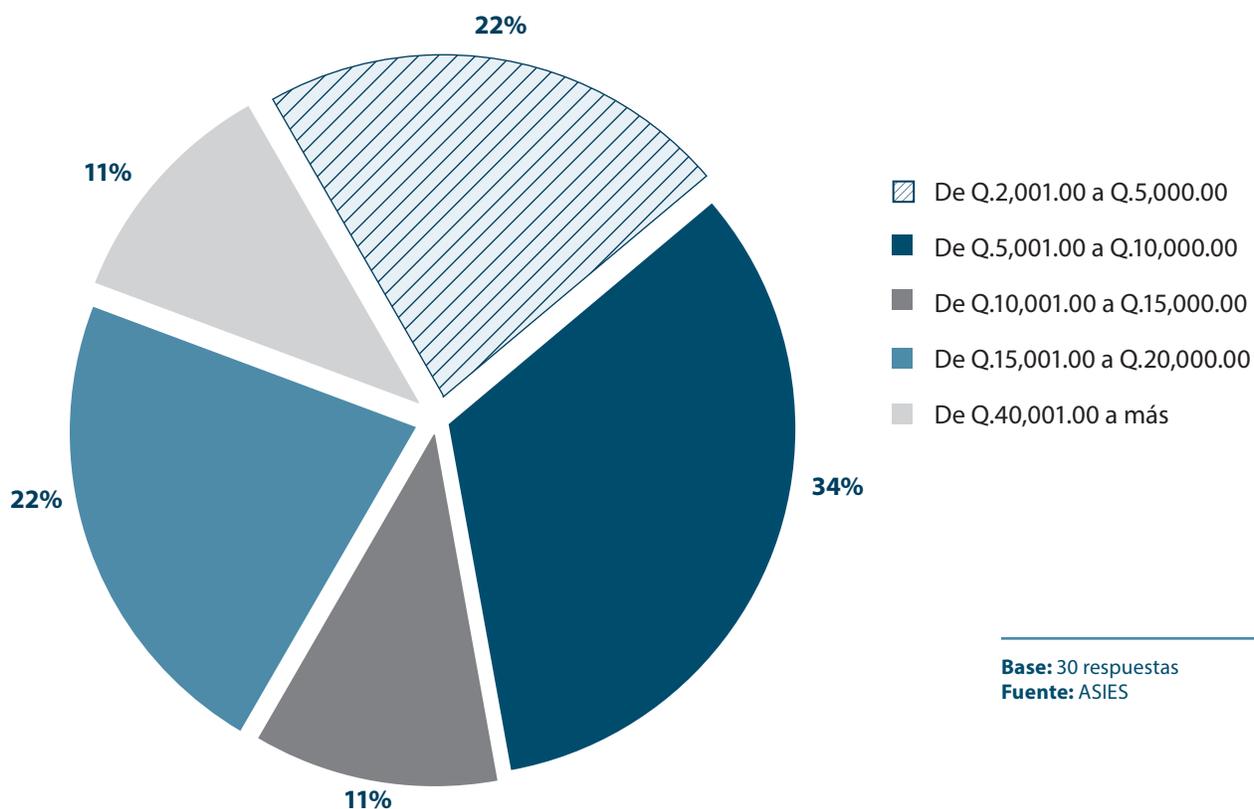


Base: 103 respuestas
Fuente: ASIES

La gráfica 11 muestra que la mayor concentración de respuestas (56%) se ubica en los plazos menores de y hasta 12 meses; el resto ha sido a plazos mayores de un año hasta los 36 meses (35%), mientras que un 9% lo obtuvo a plazos de 48 y más meses. La distribución comentada confirma que el microcrédito en su mayor proporción se otorga a corto plazo, en el que la naturaleza de estas actividades permite la recuperación del capital de trabajo en ese lapso e incluso tiene varias rotaciones dentro del plazo del crédito.



Gráfica 12 | ¿En cuál de los siguientes rangos estaba el monto del préstamo de la cooperativa?



En Guatemala por lo general, el sector de microfinanzas recibe mayor atención crediticia de parte de las cooperativas y de las instituciones de microfinanzas. En el caso de los usuarios ubicados en los mercados metropolitanos la situación es diferente, pues son los bancos los que más créditos han otorgado, en segundo lugar las cooperativas y en tercero las IMF. Para el caso de las cooperativas, la gráfica 12 muestra que la mayor concentración del monto promedio de los créditos se ubicó entre Q 2,001 y Q 10,000 con un 56% y de Q 10,001 a Q 20,000 con el 33% del total, y un 11% lo obtuvo por montos superiores a los Q 40,000. Este resultado confirma que la mayor concentración del microcrédito se da en los montos de poca cuantía.

Aun cuando las respuestas recibidas representan un número muy pequeño de usuarios para validar la información recibida, es un hecho que el microcrédito se



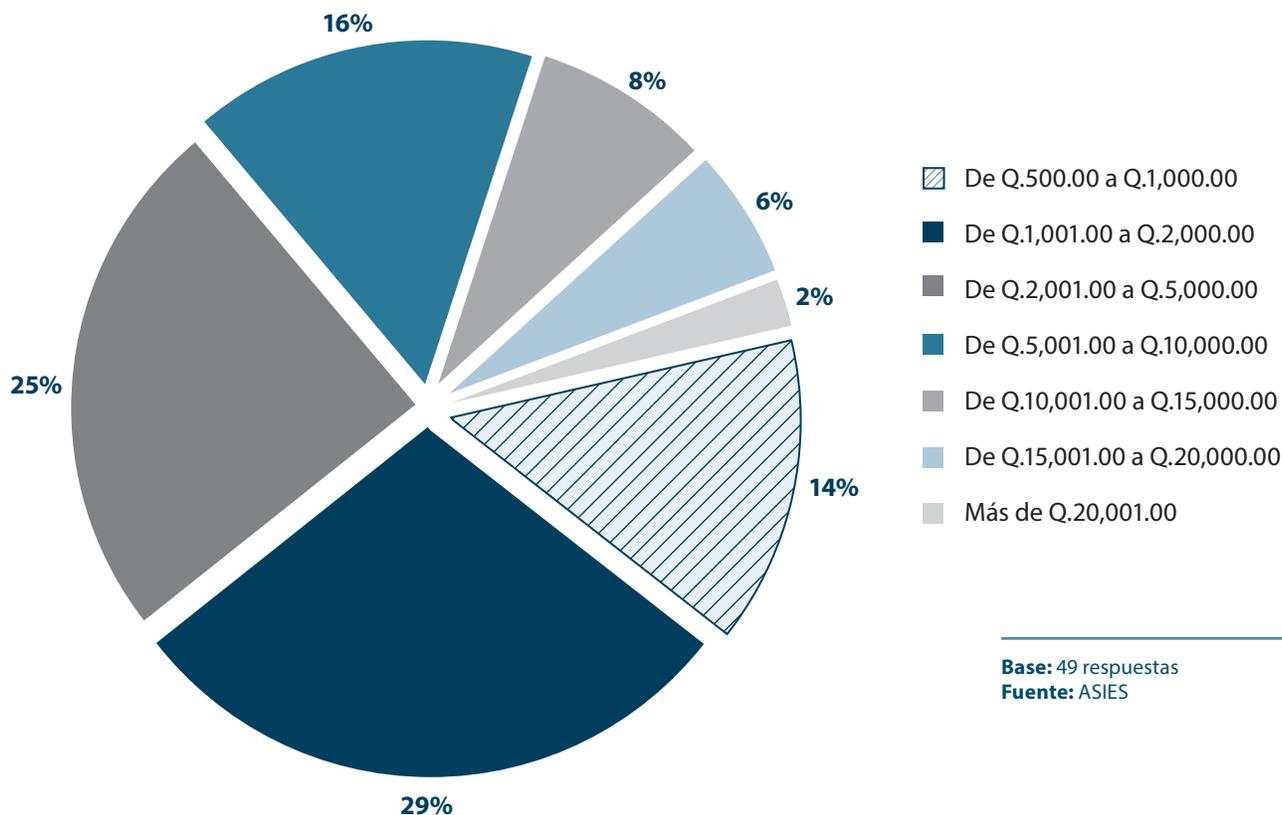
otorga a plazos muy cortos, en donde predominan los otorgados a un año y que no exceden de 36 meses. De igual manera la tasa de interés anual aplicada por las cooperativas se ubica ligeramente por encima del promedio bancario, esto es en torno del 18% anual, pero también se da el caso de usuarios que obtienen tasas menores a dicho promedio, atribuible a que estas organizaciones captan recursos de sus asociados, lo que le da acceso a fondos de menor costo.

En relación a las IMF, fue un número reducido de usuarios que indicó que posee un crédito de estas entidades, lo que evidencia la poca presencia de estas en el otorgamiento de préstamos a los negocios ubicados en los mercados investigados, probablemente debido a que trabajan en alta proporción a base de garantías de grupos solidarios, lo cual según manifestó el grupo de encuestadores es rechazado por los microempresarios entrevistados, porque se niegan a conceder su garantía a personas en las que no confían que puedan cumplir puntualmente los compromisos vinculados al manejo de crédito y por las consecuencias que ello implicaría.

No obstante, de acuerdo con la investigación realizada por ASIES en 2013, relacionada con el fortalecimiento institucional de las microfinanzas, la tasa de interés aplicada por estas se ubica en torno del 26% anual. Las tasas de interés de los microcréditos concedidos por los bancos y las cooperativas era, en promedio, de 22% y 16%, respectivamente (ASIES, 2013).



Gráfica 13 | ¿En cuál de los siguientes rangos estaba el monto del préstamo de un particular?



Es usual que los microempresarios de los mercados reciban asistencia crediticia de parte de personas particulares que por muchos años se han dedicado a ello, en parte por la falta de acceso al crédito bancario o de otros entes financieros. También es característica de estos créditos que sean otorgados solamente a plazos de un día y a tasas de interés bastante altas que oscilan en alrededor del 25% diario. La gráfica 13 refleja que el 68% de los usuarios (porcentaje agregado de 3 segmentos) percibe créditos de entre Q 500 y Q 5,000 y los préstamos mayores de Q 5,000 hasta Q 40,000, absorben el 32% del total.

Otra característica de estas operaciones es que prácticamente se dan sin garantía alguna que no sea la confianza en el deudor, se otorgan y se recuperan diaria o semanalmente; en esta forma se mantiene la relación entre prestamista y deudor por muchos años. Pero también hay casos en que la garantía indistintamente del



tipo de prestamista, es la tarjeta que acredita al microempresario como inquilino del local otorgado por la municipalidad capitalina, por valores que difieren de mercado a mercado y depende también del tamaño del local.

Entre otras interrogantes relacionadas con el crédito, en respuesta a la pregunta de por qué no había solicitado un préstamo en cualquiera de los tres tipos de entidades, en su mayoría respondieron que esto se debía a que no lo necesitaban, y en segundo lugar porque consideran que son demasiados los trámites que deben realizar.

En términos generales, se constató con los empresarios que han obtenido crédito en los mercados de la ciudad de Guatemala, que han sido atendido en forma satisfactoria y muy pocos reportaron haber tenido alguna dificultad para pagar puntualmente, lo cual contrasta con la información de la mora crediticia que reportaron algunas IMF en entrevistas realizadas con algunos de sus ejecutivos. Un ejemplo es el caso de la información obtenida de CREDIREF, que es una entidad creada por las 16 IMF agremiadas a REDIMIF, que reporta un 20% de mora crediticia al 12 de agosto de 2014. Cabe agregar que el dato de la mora crediticia tiene poca difusión; sin embargo, en el Congreso de Microfinanzas celebrado en Guatemala en agosto de 2014 se puso de manifiesto que esta variable constituye una de las amenazas más importantes para las IMF.

Sobre este mismo tema, cabe hacer notar que dentro de la presente investigación se llevaron a cabo entrevistas con ejecutivos de nueve IMF que operan en el país identificadas en el capítulo II, en las cuales se preguntó entre otros aspectos cuál es la situación de la mora crediticia en sus instituciones y sus respuestas fueron variadas, pero oscilaron entre el 4% y el 15%.

En consecuencia, puede afirmarse que la baja morosidad de crédito de parte de los inquilinos de los mercados la ciudad de Guatemala no confirma la hipótesis de la presente investigación; sin embargo, como quedó indicado en la información obtenida de varias IMF, confirmadas en el Congreso de Microfinanzas celebrado en Guatemala en agosto de 2014, sí se resalta la necesidad de implementar nuevos mecanismos que hagan más eficiente las labores de análisis de crédito y de cobranza, a fin de evitar que el crecimiento motivado por la competencia entre estas, afecte su estabilidad y solidez financiera.



3.2 Algunas determinantes del microcrédito en los mercados de la ciudad de Guatemala

Aunque inicialmente se había establecido la hipótesis de que la mora era muy alta para los usuarios de microcrédito de las instituciones que trabajan con este tipo de financiamiento, esta no pudo comprobarse debido a que según los resultados descriptivos, en los mercados de la ciudad de Guatemala la mayoría de comerciantes no hace uso de microcrédito y quienes sí utilizan ese mecanismo financiero, en su mayoría no tienen atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones. Según se determinó, se hace uso de otros mecanismos como el de obtener mercadería en consignación o también los préstamos a particulares, a los que coloquialmente se les conoce como agiotistas, sin que estos últimos dos segmentos de oferta de crédito reportaran atrasos en el cumplimiento de los usuarios.

Sin embargo, por medio de la encuesta realizada se recabó información importante desde cuyo análisis puede inferirse alguna relación entre características de los usuarios o no de los microcréditos. En esa línea existen ejercicios académicos que demuestran algún tipo de relación en otros escenarios. Por ejemplo Russell (2009) en su trabajo "Predicting delinquency in mortgage payments: the roles of race and mortgage terms", señala en una de sus conclusiones, que la influencia de la pertenencia a un grupo racial en un préstamo hipotecario parece actuar como un efecto directo en la tasa promedio de interés, así como indirectamente por autodiscriminación.

Tabla 2 | Porcentaje de propietarios de negocios en los mercados de la ciudad de Guatemala que cuentan con un préstamo, desagregado por tenencia de número de identificación tributaria (NIT) (en porcentajes)

		Sí tiene NIT	No tiene NIT
Alguna vez ha contado usted con un préstamo de banco, cooperativa, entidad de microcrédito o de un particular para este negocio	Sí	48.8	22.8
	No	51.2	77.2
Total		100.0	100.0

Nota: diferencia significativa según prueba de Fisher (0.000) prueba Chi-Square (0.000)

Fuente: ASIES.



Dada la captación de otro tipo de información a través de la encuesta aplicada, en donde se consultaron determinados aspectos a los inquilinos de los mercados, como pertenencia a grupo étnico, si contaba o no con el número de identificación tributaria (NIT), se hizo una relación de estas variables con otra que indica la tenencia o no de un crédito. De acuerdo a los resultados obtenidos (tabla 2) pudo establecerse que pertenecer a la formalidad de la economía, es decir tener un número de identificación tributaria hace la diferencia entre tener y no tener un crédito. Se estableció que hay mayor probabilidad para los inquilinos de mercados que dijo tener NIT, adquirir un préstamo en relación con aquellos que no cuentan con esa identificación.

Con respecto a las variables relacionadas con las preguntas: alguna vez haber contado con un crédito y considerarse indígena o no, pudo establecerse que hay mayor probabilidad de obtener un crédito para una persona no indígena que para la que es indígena (tabla 3). Estos datos sugieren que independientemente de su causa, la población no indígena ha tenido mayor acceso al microcrédito.

Tabla 3 | Porcentaje de propietarios de negocios en los mercados de la ciudad de Guatemala que cuentan con un préstamo, desagregado por indígenas y no indígenas (en porcentajes)

		Indígena	No indígena
Alguna vez ha contado usted con un préstamo de banco, cooperativa, entidad de microcrédito o de un particular para este negocio	Sí	29.4	37.8
	No	70.6	62.2
Total		100.0	100.0

Nota: diferencia significativa según prueba de Fisher (0.045)

Fuente: ASIES.



Conclusiones y recomendaciones

1. El microcrédito que otorgan las instituciones de microfinanzas se realiza en modalidades de crédito individual y bancomunales —crédito concedido a grupos que aportan su garantía solidaria, integrados en su mayoría por mujeres—. Los volúmenes alcanzados por las operaciones de las IMF, así como la diversificación de sus servicios han motivado a las autoridades bancarias a proponer una ley específica para las instituciones de microfinanzas, la cual se encuentra en estudio en el Congreso de la República.
2. En diversos estudios relacionados con el tema de las microfinanzas se concluye que su desarrollo es deseable, especialmente en aquellos entornos donde la actividad económica de varios países tiene un importante componente microempresarial, cuya contribución a la generación de empleo y al producto interno adquiere importancia. También existe evidencia de que la mayoría de usuarios de microcrédito desarrolla sus actividades dentro del sector informal, razón por la cual las microfinanzas además de constituir una opción de financiamiento, también representan una vía hacia la formalización de las micro y pequeñas empresas mediante la concesión de préstamos para el inicio o fortalecimiento de sus negocios.
3. Hasta el momento no se tiene conocimiento en Guatemala de que las IMF hubiesen afrontado quiebra en sus operaciones; sin embargo, en el Congreso de Microfinanzas celebrado en agosto de 2014, se enumeró una serie de riesgos que afrontan y que constituyen amenazas para el sector, entre otros, falta de un buen análisis de crédito, ausencia de garantías y de un buró de crédito, debilidades de control interno, deficiente manejo de riesgos, utilización de incentivos de crecimiento muy agresivos para asesores de negocios, fragmentación del sector que se refleja en ausencia de una gremial que las incluya a todas, sobreendeudamiento, entorno de negocios inseguro y personal de negocios muy reactivo que los impulsa a buscar al mismo usuario ya atendido por varias IMF.
4. Entre los riesgos enumerados, el crecimiento de los volúmenes de usuarios y de capitales en riesgo canalizados a través del microcrédito, así como la misma competencia que se da en este mercado por parte también de un número creciente de entidades, acrecienta a la vez el riesgo de incumplimiento de los compromisos adquiridos para la devolución de



los montos prestados y el pago de los intereses correspondientes, lo que da lugar a la mora crediticia creciente y sugiere que las IMF deben poner mayor atención tanto a los procedimientos de análisis de crédito como a los de cobro de cartera, dados los riesgos que implica el deterioro de sus carteras, especialmente para la sostenibilidad de sus operaciones.

5. Los resultados de la encuesta revelan varios aspectos interesantes que conviene resaltar. Los inquilinos de los mercados de la ciudad de Guatemala, son microempresarios que trabajan mayoritariamente con capital de trabajo propio, predominantemente son originarios de los municipios situados en el altiplano del país, comercian principalmente bienes de consumo diario como vegetales y frutas, carnicerías, abarrotes y ropa; sus negocios corresponden mayoritariamente al sector informal de la economía y solo una baja proporción de ellos ha tenido necesidad y posibilidad de acceder al crédito, en donde destaca que lo han obtenido de parte de los bancos y en menor escala, de cooperativas, instituciones de microfinanzas y de particulares.
6. En los aspectos relacionados con las condiciones del crédito otorgado en los mercados de la ciudad capital, resalta que en torno de un 50% manifestó que no lo solicita porque no lo necesita y en menor porcentaje indicaron que se debe al exceso de trámites. Los otorgados por bancos concentran su mayor porcentaje en montos que no exceden de Q 10,000, en un 78% la tasa de interés se sitúa en un rango de hasta 14% anual y predominan los préstamos a plazos ubicados dentro de los 24 meses; en las cooperativas la mayor concentración se sitúa en montos de hasta Q 20,000, los plazos son diversos pero no exceden de los 48 meses y para el 90% de usuarios, la tasa de interés no excede del 18% anual.
7. La investigación mostró otros datos de interés respecto del crédito en los mercados de la ciudad de Guatemala: del total, al 62% se lo otorgó un banco, al 29.4% un particular, 5.8% una cooperativa y solo el 2.9% una IMF, lo que refleja poca penetración de las IMF en este estrato de microempresarios, debido principalmente al requisito de la garantía solidaria que no comparte la mayoría de potenciales usuarios. En este segmento de microempresarios predomina el crédito de particulares concedido por un plazo de un día y hasta de una semana, con tasas de interés superiores al del crédito institucional y el monto no excede de Q 5,000 con un trámite expedito. También está presente la modalidad



del crédito de proveedores por plazos de entre 30 y 90 días a clientes calificados para las empresas comerciales proveedoras.

8. Otro aspecto importante de destacar es que los usuarios de crédito objeto de la investigación no han tenido mucha dificultad para atender los compromisos adquiridos y en los pocos casos que sí la tuvieron se debió principalmente a enfermedad de algún familiar, accidente o bajas temporadas de venta en sus negocios; para la solución de atrasos en sus pagos, manifestaron que los prestamistas les propusieron renegociar las condiciones del préstamo en un 33% de los casos, condonar intereses un 20% y ampliar el plazo un 10%, el porcentaje restante no tuvo propuesta alguna para reestructurar las condiciones del préstamo. Dado el bajo número de microempresarios que poseen crédito este dato se toma con reserva, ya que en entrevistas realizadas con ejecutivos de IMF este tema sí constituye una preocupación para las instituciones.
9. Finalmente fue posible comprobar diferencias entre quienes tienen acceso a un crédito o no en los mercados, atendiendo a características como pertenencia a un grupo étnico o tener NIT, este último puede asociarse a la pertenencia o no a la economía informal. Los resultados demostraron que existe mayor probabilidad de obtener un crédito para una persona no indígena que para una indígena y que también hay mayor probabilidad de obtener un crédito si se tiene el número de identificación tributaria en relación a aquellos que no lo poseen.





Bibliografía

- Acción International (2008). *Mejores Prácticas en Estrategias de Cobranza*. Acción InSight, número 26. Obtenido de: <http://centerforfinancialinclusionblog.files.wordpress.com/2011/10/best-practices-in-collections-strategies-spanish.pdf>
- Azpuru, Dinorah (2012). *Cultura política de la democracia en Guatemala y en las Américas, 2012: Hacia la igualdad de oportunidades*. X Estudio de Cultura Democrática de los Guatemaltecos. Nashville, Estados Unidos.
- Bidondo E., Moreira A. (2013). *Manual del Emprendedor para el Departamento de Flores*. Oficina de Planeamiento y Presupuesto de la Presidencia de la República (Uruguay). Trinidad, 2013. Obtenido de: <http://oif.ccee.edu.uy/wp-content/uploads/2014/08/OPP-ManualdelEmprendedordeFlores-2013.pdf>
- Castillo, N. (14 de enero de 2014). *Mora de pymes creció más de 37% por sobreendeudamiento*. El Comercio. Obtenido de: <http://elcomercio.pe/economia/peru/mora-pymes-crecio-mas-37-sobreendeudamiento-noticia-1702579>
- CGAP. (2014). Portal de Microfinanzas. Obtenido de: <http://www.microfinancegateway.org/es>
- Chauca Malásquez, P. (2012). *Microfinanzas y pequeña empresa industrial*. Obtenido de la Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo: http://www.economia.umich.mx/eco_old/publicaciones/ReaEconom/RE09_04.html
- Conexión ESAN (22 de julio de 2011). *Microfinanzas, morosidad y los riesgos para la sociedad*. Obtenido de: <http://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2011/07/22/microfinanzas-morosidad-y-los-riesgos-para-la-sociedad/>
- Global Entrepreneurship Monitor (GEM) (2012). *Guatemala: reporte nacional 2011 – 2012*. Universidad Francisco Marroquín, Facultad de Ciencias Económicas.



González, C. & Prado, P. (2013). *Propuesta para el Fortalecimiento Institucional de las Microfinanzas en Guatemala*. ASIES, Guatemala.

Gutiérrez, M. (2009). El Sistema Financiero en Guatemala. CEPAL, Santiago de Chile. Obtenido de: http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5189/S0900424_es.pdf

Instituto Nacional de Estadística (2014). *Encuesta Nacional de Empleo e Ingresos 1-2014*. Guatemala. <http://www.ine.gob.gt/sistema/uploads/2014/11/19/L2DEWN0Bo9ArlcqCpcFPSVOzoeFKfIME.pdf>

Rusell, E. (2009). *Thesis: Predicting delinquency in mortgage payments: The roles of race and mortgage terms*. University of California, San Diego.

Superintendencia de Bancos (2011). Sector Microfinanzas, Análisis de Sectores Económicos. <http://www.sib.gob.gt>

Superintendencia de Bancos (2014). Boletín de Inclusión Financiera. Año 1 / No.4. Guatemala. Obtenido de: http://www.sib.gob.gt/c/document_library/get_file?folderId=1730201&name=DLFE-16193.pdf

Trujillo, V. y Navajas, S. (2014). *Inclusión Financiera en América Latina y el Caribe: Datos y Tendencias*, Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Grupo BID.

Wu, D. (31 de 1 de 2012). *Las microfinanzas en un país de emprendedores*. Obtenido de *Emprende Social*: <http://emprendesocial.com/2012/01/31/las-microfinanzas-en-un-pais-de-emprendedores/>



Anexos

Anexo 1

Descripción metodológica

Universo: totalidad de puestos en los mercados y mercados satélites en el área urbana de la Ciudad de Guatemala.

Informantes: inquilinos o propietarios de los puestos de mercado en su puesto. En caso no estuviera presente el dueño, se acepta como informante calificado a su cónyuge o a un hijo o hija mayor de edad.

Unidad primaria de muestreo: mercados seleccionados con probabilidad proporcional al número de puestos. Se Establecen cuotas proporcionales al giro de negocios de los puestos.

Unidad final de muestreo: puestos que se escogen por medio de una caminata sistemática a partir de un punto donde empiezan los situados con ese giro en particular. Por la organización interna dentro del mercado, los puestos con giros similares se ubican en áreas vecinas.

Variable de muestreo: la “opinión”. Para asuntos de muestreo, se considera la “opinión” como una variable dicotómica (de Bernoulli) con parámetro cercano al 50% para cuestiones de estimación de error.

El número de puestos en los mercados es 17 033 y aproximadamente 1200 en mercados satélites. El número de contactos efectivos se aproxima utilizando la fórmula usual para estimar proporciones en universos grandes:

$$n = D \frac{p_1 q_1 (t_{\alpha/2})^2}{B^2}$$

Donde

D= Efectos de diseño. Se estiman en 1.08 basados en resultados de medias de variables de escala.

B= Máximo error en la proporción de la “opinión”.



$P_{1=}$ Proporción de personas mayores de edad que tienen una “opinión” en la variable de muestreo. Se fija en 50% a manera de lograr una estimación de error conservadora.

$T_{\alpha=}$ Valor de la distribución normal para la confiabilidad requerida del 95% (1.96).

La fórmula sugiere que con 425 boletas es posible obtener un **error máximo de 5.2% con una confiabilidad del 95%**. Las estimaciones con datos de escalas sugieren coeficientes de variación cercanos a 3%.

Para evitar problemas debidos al error que se introduce al hacer conglomerados demasiado grandes, se fija el número de boletas por sector en 10 boletas. Esto sugiere un total de 120 sectores para toda la república.

La muestra descrita anteriormente permite obtener estimaciones con un **95% de confiabilidad un error máximo de 4.1%** para el porcentaje de personas que tienen una opinión dada en la variable de muestreo.

El periodo de recolección de información fue del 12 al 22 de agosto de 2014.

Boleta

Control de incidencias																														
Puestos visitados y no entrevistados																														
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	

A. Caracterización del negocio			
1	¿Cuánto tiempo tiene de existir este negocio? ANOTE LA CANTIDAD EN AÑOS. SI EL TIEMPO ES INFERIOR A UN AÑO ANOTE 1.	TNEG	
2	¿Y desde cuándo lo maneja usted? ANOTE LA CANTIDAD EN AÑOS. SI EL TIEMPO ES INFERIOR A UN AÑO ANOTE 1. Verifique que el tiempo sea menor o igual al de la pregunta anterior.	TPROP	
3	¿Cuántos clientes diría usted que vienen a comprarle al día? SI EL ENTREVISTADO NO TIENE UN NÚMERO PRECISO DIGALE QUE LE DÉ UN ESTIMADO. SI EL ENTREVISTADO NO PUEDE DAR UN ESTIMADO CUENTE EL NÚMERO DE CLIENTES DURANTE LA ENTREVISTA.	CLIENTES	
4	Y –más o menos- ¿cuánto es su venta diaria? UTILICE LA TABLA DE RANGOS QUE SE LE PROPORCIONA	VENTAD	



B. Confianza Interpersonal y Victimización			
1	<p>¿Cree usted que la mayoría de la gente es confiable, poco confiable o nada confiable?</p> <p>Confiable 1 Poco confiable..... 2 Nada confiable 3 No responde 9</p>	IT1	
2	<p>¿Cree usted que la mayoría de la gente se preocupa sólo por sí misma o tratan de ayudar a los demás?</p> <p>Se preocupan solo por si mismo1 Tratan de ayudar a los demás2 No sabe/No responde9</p>	IT2	
3	<p>¿Cree usted que la mayoría de la gente, si tienen oportunidad, tratarían de aprovecharse de usted?</p> <p>Se aprovecharían 1 No se aprovecharían 2 No sabe/No responde 9</p>	IT3	
4	<p>¿Ha sido usted víctima de un acto delincencial en los últimos 12 meses?</p> <p>Sí 1 No 2 (PASE A PREGUNTA 7) No sabe / no responde 9 (PASE A PREGUNTA 7)</p>	VIC1	
5	<p>¿Cuántas veces ha sido usted víctima de un acto delincencial en los últimos 12 meses?</p>	VIC1EXTA	
6	<p>Pensando en el último acto delincencial del que fue víctima, ¿Cuál de los siguientes lo describe mejor?</p> <p>MUESTRE LA LISTA</p> <p>Robo sin arma, sin agresión física o amenaza 01 Robo sin arma, con agresión o amenaza 02 Robo con arma 03 Agresión física sin robo 04 Violación o asalto sexual 05 Secuestro 06 Daño a la propiedad 07 Robo de casa 08 Extorsión 09 Otro 10 No sabe/ no responde 99</p>	VIC2	



7	<p>¿Alguna otra persona que viva en su hogar ha sido víctima de un acto delincidental en los últimos 12 meses?</p> <p>Sí..... 1</p> <p>No 2</p> <p>No responde 9</p>	VIC1HOGA	
---	--	----------	--

C. Confianza en las instituciones

En esta tarjeta hay una escalera con gradas numeradas del uno al siete, en la cual el 1 es la grada más baja y significa NADA y el 7es la grada más alta y significa MUCHO. Por ejemplo, si yo le preguntara hasta qué punto le gusta ver televisión, si a usted no le gusta ver nada, elegiría un puntaje de 1. Si por el contrario le gusta ver mucha televisión me diría el número 7. Si su opinión está entre nada y mucho elegiría un puntaje intermedio. Entonces, ¿hasta qué punto le gusta a usted ver televisión? Léame el número. [Asegúrese que el entrevistado entienda correctamente].

1	2	3	4	5	6	7	88	9
NADA						MUCHO	NO SABE	NO RESPONDE
1	¿Hasta qué punto cree usted que los tribunales de justicia de Guatemala garantizan un juicio justo?					B1		
2	¿Hasta qué punto tiene usted respeto por las instituciones políticas de Guatemala?					B2		
3	¿Hasta qué punto cree usted que los derechos básicos del ciudadano están bien protegidos?					B3		
4	¿Hasta qué punto se siente usted orgulloso/a de vivir bajo el sistema político guatemalteco?					B4		
5	¿Hasta qué punto piensa usted que se debe apoyar al sistema político guatemalteco?					B6		
6	¿Hasta qué punto tiene confianza en el sistema de justicia?					B10a		
7	¿Hasta qué punto tiene usted confianza en la policía					B18		
8	nacional?					B24		
9	¿Hasta qué punto tiene usted confianza en los tribunales de justicia?					BMF1		
10	¿Hasta qué punto tiene usted confianza en el Banco de Guatemala?					BMF2		
11	¿Hasta qué punto tiene usted confianza en la					BMF3		
12	Superintendencia de Bancos?					BMF4		
13	¿Hasta qué punto tiene usted confianza en el Ministerio de Finanzas?					BMF5		
14	¿Hasta qué punto tiene usted confianza en el Ministerio de Economía?					N1		
15	¿Hasta qué punto tiene usted confianza en la SAT?					N12		
16	¿Hasta qué punto diría que el gobierno actual combate la pobreza?					N15		



D. Acceso y uso de crédito			
1	¿Es usted afiliado al IGSS? Sí 1 No 2	IGSS	
2	¿Tiene usted número de NIT? Sí 1 No 2	IGSS	
3	¿Alguna vez ha contado con un préstamo de banco, cooperativa, entidad de microcrédito o de un particular para este negocio? Sí 1 No 2 (PASE A SECCION "E" DATOS DEL INFORMANTE) No responde 9 (PASE A SECCION "E" DATOS DEL INFORMANTE)	MCALGU	
4	¿Ha contado usted alguna vez con un préstamo de banco? Sí 1 (SIGA A PREGUNTA 5) No 2 (PASE A PREGUNTA 11) No responde 9 (PASE A PREGUNTA 12)	BAN1	
5	¿De cuál banco fue el último préstamo que obtuvo? (CODIFICADO EN OFICINA)	BAN2	
6	¿En cuál de los siguientes rangos estaba el monto?	MONTOB	
7	¿Cuál era la tasa de interés? (SI NO LA CONOCE, TRATE DE APROXIMARLA)	TASAB	
8	¿A cuántos meses era el plazo?	PLAZOB	
9	¿Firmó algún contrato escrito? Sí 1 No 2 No responde 9 PASE A PREGUNTA 12	CONTB	
10	¿Por qué no? No lo necesita 1 Lo pidió y se lo denegaron 2 No cree que se lo den 3 Demasiados trámites 4 No responde 9	BAN3	
11	¿Ha contado usted alguna vez con un préstamo de cooperativa? Sí 1 (SIGA A PREGUNTA 13) No 2 (PASE A PREGUNTA 18) No responde 9 (PASE A PREGUNTA 19)	COOP1	



12	<p>¿De cuál cooperativa fue el último préstamo que obtuvo? (PRECAUCIÓN: SI EL NOMBRE INDICA UNA ENTIDAD DE MICROCRÉDITO Y NO UNA COOPERATIVA CORRIJA LA PREGUNTA 12 Y PASE A PREGUNTA 19) (SI SE INDICA UNA COOPERATIVA, COPIE EL NOMBRE CUIDADOSAMENTE. EL DATO SERÁ CODIFICADO EN OFICINA)</p>	COOP2																															
13	<p>¿En cuál de los siguientes rangos estaba el monto? <i>Si el entrevistado no desea dar el monto exacto del préstamo entregar la tarjeta de montos par que seleccione un rango.</i></p> <table style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th></th> <th>Rango</th> <th>Monto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A.</td> <td>De Q.500</td> <td>a Q.1,000</td> </tr> <tr> <td>B.</td> <td>De Q.1,001</td> <td>a Q.2,000</td> </tr> <tr> <td>C.</td> <td>De Q.2,001</td> <td>a Q.5,000</td> </tr> <tr> <td>D.</td> <td>De Q.5,001</td> <td>a Q.10,000</td> </tr> <tr> <td>E.</td> <td>De Q.10,001</td> <td>a Q.15,000</td> </tr> <tr> <td>F.</td> <td>De Q.15,001</td> <td>a Q.20,000</td> </tr> <tr> <td>G.</td> <td>De Q.20,001</td> <td>a Q.30,000</td> </tr> <tr> <td>H.</td> <td>De Q.30,001</td> <td>a Q.40,000</td> </tr> <tr> <td>I.</td> <td>De Q.40,001</td> <td>a más</td> </tr> </tbody> </table>		Rango	Monto	A.	De Q.500	a Q.1,000	B.	De Q.1,001	a Q.2,000	C.	De Q.2,001	a Q.5,000	D.	De Q.5,001	a Q.10,000	E.	De Q.10,001	a Q.15,000	F.	De Q.15,001	a Q.20,000	G.	De Q.20,001	a Q.30,000	H.	De Q.30,001	a Q.40,000	I.	De Q.40,001	a más	MONTOC	
	Rango	Monto																															
A.	De Q.500	a Q.1,000																															
B.	De Q.1,001	a Q.2,000																															
C.	De Q.2,001	a Q.5,000																															
D.	De Q.5,001	a Q.10,000																															
E.	De Q.10,001	a Q.15,000																															
F.	De Q.15,001	a Q.20,000																															
G.	De Q.20,001	a Q.30,000																															
H.	De Q.30,001	a Q.40,000																															
I.	De Q.40,001	a más																															
14	¿Cuál era la tasa de interés?	TASAC																															
15	¿A cuántos meses era el plazo?	PLAZOC																															
16	<p>¿Firmó algún contrato escrito? Sí 1 No 2 No responde 9 PASE A PREGUNTA 19</p>	CONTC																															
17	<p>¿Por qué no? No lo necesita 1 Lo pidió y se lo denegaron 2 No cree que se lo den 3 Demasiados trámites 4 No responde 9</p>	COOP3																															
18	<p>¿Ha contado usted alguna vez con un préstamo de institución de microfinanzas? Sí 1 (SIGA A PREGUNTA 20) No 2 (PASE A PREGUNTA 25) No responde 9 (PASE A PREGUNTA 25)</p>	MIC1																															



19	<p>¿Ha contado usted alguna vez con un préstamo de institución de microfinanzas? Sí 1 (SIGA A PREGUNTA 20) No 2 (PASE A PREGUNTA 25) No responde 9 (PASE A PREGUNTA 25)</p>	MIC1																															
20	<p>¿De cuál cooperativa fue el último préstamo que obtuvo? (PRECAUCIÓN: SI EL NOMBRE INDICA UNA COOPERATIVA CORRIJA LA PREGUNTA COOP1 Y REGRESE) (SI SE INDICA UNA ENTIDAD DE MICROCRÉDITO, COPIE EL NOMBRE CUIDADOSAMENTE. EL DATOS SERÁ CODIFICADO EN OFICINA - PASE A MIC1)</p>	MIC2																															
21	<p>¿En cuál de los siguientes rangos estaba el monto? <i>Si el entrevistado no desea dar el monto exacto del préstamo entregar la tarjeta de montos par que seleccione un rango</i></p> <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th>Rango</th> <th>Monto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A.</td> <td>De Q.500</td> <td>a Q.1,000</td> </tr> <tr> <td>B.</td> <td>De Q.1,001</td> <td>a Q.2,000</td> </tr> <tr> <td>C.</td> <td>De Q.2,001</td> <td>a Q.5,000</td> </tr> <tr> <td>D.</td> <td>De Q.5,001</td> <td>a Q.10,000</td> </tr> <tr> <td>E.</td> <td>De Q.10,001</td> <td>a Q.15,000</td> </tr> <tr> <td>F.</td> <td>De Q.15,001</td> <td>a Q.20,000</td> </tr> <tr> <td>G.</td> <td>De Q.20,001</td> <td>a Q.30,000</td> </tr> <tr> <td>H.</td> <td>De Q.30,001</td> <td>a Q.40,000</td> </tr> <tr> <td>I.</td> <td>De Q.40,001</td> <td>a más</td> </tr> </tbody> </table>		Rango	Monto	A.	De Q.500	a Q.1,000	B.	De Q.1,001	a Q.2,000	C.	De Q.2,001	a Q.5,000	D.	De Q.5,001	a Q.10,000	E.	De Q.10,001	a Q.15,000	F.	De Q.15,001	a Q.20,000	G.	De Q.20,001	a Q.30,000	H.	De Q.30,001	a Q.40,000	I.	De Q.40,001	a más	MONTOM	
	Rango	Monto																															
A.	De Q.500	a Q.1,000																															
B.	De Q.1,001	a Q.2,000																															
C.	De Q.2,001	a Q.5,000																															
D.	De Q.5,001	a Q.10,000																															
E.	De Q.10,001	a Q.15,000																															
F.	De Q.15,001	a Q.20,000																															
G.	De Q.20,001	a Q.30,000																															
H.	De Q.30,001	a Q.40,000																															
I.	De Q.40,001	a más																															
22	<p>¿Cuál era la tasa de interés? (SI NO LA CONOCE, TRATE DE APROXIMARLA)</p>	TASAM																															
23	<p>¿A cuántos meses era el plazo?</p>	PLAZOM																															
24	<p>¿Firmó algún contrato escrito? Sí 1 No 2 PASE A PREGUNTA 26 No responde 9 PASE A PREGUNTA 26</p>	CONTM																															
25	<p>¿Por qué no? No lo necesita 1 Lo pidió y se lo denegaron 2 No cree que se lo den 3 Demasiados trámites 4 No responde 9 (PASE A PASE A PREGUNTA 26)</p>	MIC3																															



26	<p>¿Ha contado usted alguna vez con un préstamo de un particular?</p> <p>Sí..... 1 (SIGA A PASE A PREGUNTA 27)</p> <p>No 2 (PASE A PASE A PREGUNTA 33)</p> <p>No responde 9 (PASE A PASE A PREGUNTA 33)</p>	PAR1																															
27	<p>¿De quién recibió el último préstamo que obtuvo?</p> <p>Pariente..... 1</p> <p>Amigo no pariente..... 2</p> <p>Una persona que se dedica a prestar dinero 3</p> <p>Otros 4</p>	PAR2																															
28	<p>¿En cuál de los siguientes rangos estaba el monto?</p> <p><i>Si el entrevistado no desea dar el monto exacto del préstamo entregar la tarjeta de montos par que seleccione un rango</i></p> <table style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th></th> <th>Rango</th> <th>Monto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A.</td> <td>De Q.500</td> <td>a Q.1,000</td> </tr> <tr> <td>B.</td> <td>De Q.1,001</td> <td>a Q.2,000</td> </tr> <tr> <td>C.</td> <td>De Q.2,001</td> <td>a Q.5,000</td> </tr> <tr> <td>D.</td> <td>De Q.5,001</td> <td>a Q.10,000</td> </tr> <tr> <td>E.</td> <td>De Q.10,001</td> <td>a Q.15,000</td> </tr> <tr> <td>F.</td> <td>De Q.15,001</td> <td>a Q.20,000</td> </tr> <tr> <td>G.</td> <td>De Q.20,001</td> <td>a Q.30,000</td> </tr> <tr> <td>H.</td> <td>De Q.30,001</td> <td>a Q.40,000</td> </tr> <tr> <td>I.</td> <td>De Q.40,001</td> <td>a más</td> </tr> </tbody> </table>		Rango	Monto	A.	De Q.500	a Q.1,000	B.	De Q.1,001	a Q.2,000	C.	De Q.2,001	a Q.5,000	D.	De Q.5,001	a Q.10,000	E.	De Q.10,001	a Q.15,000	F.	De Q.15,001	a Q.20,000	G.	De Q.20,001	a Q.30,000	H.	De Q.30,001	a Q.40,000	I.	De Q.40,001	a más	MONTOP	
	Rango	Monto																															
A.	De Q.500	a Q.1,000																															
B.	De Q.1,001	a Q.2,000																															
C.	De Q.2,001	a Q.5,000																															
D.	De Q.5,001	a Q.10,000																															
E.	De Q.10,001	a Q.15,000																															
F.	De Q.15,001	a Q.20,000																															
G.	De Q.20,001	a Q.30,000																															
H.	De Q.30,001	a Q.40,000																															
I.	De Q.40,001	a más																															
29	<p>¿Cuál era la tasa de interés?</p> <p>(SI NO LA CONOCE, TRATE DE APROXIMARLA)</p>	TASAP																															
30	<p>¿A cuántos meses era el plazo?</p>	PLAZOP																															
31	<p>¿Firmó algún contrato escrito?</p> <p>Sí..... 1</p> <p>No 2 PASE A PASE A PREGUNTA 33</p> <p>No responde 9 PASE A PASE A PREGUNTA 33</p>	CONTP																															
32	<p>¿Por qué no?</p> <p>No lo necesita 1</p> <p>Lo pidió y se lo denegaron 2</p> <p>No cree que se lo den 3</p> <p>Demasiados trámites 4</p> <p>No responde 9</p>	PAR3																															



33	<p>SI LA RESPUESTA A BAN1 FUE SI, PREGUNTE</p> <p>Usted mencionó que había tenido un préstamo con un banco, ¿alguna vez tuvo un atraso en sus pagos?</p> <p>Sí..... 1 (SIGA A PASE A PASE A PREGUNTA 34)</p> <p>No 2 (PASE A PASE A PASE A PREGUNTA 35)</p> <p>No responde 9 (PASE A PASE A PASE A PREGUNTA 35)</p> <p>No tuvo préstamo Bancario..... 8 (PASE A PASE A PASE A PREGUNTA 35)</p>	AB1	
34	<p>¿De cuantos meses?</p> <p>MENOS DE 1 PÓNGALO COMO 1.</p> <p>NO SABE / NO RESPONDE 99</p>	AB2	
35	<p>SI LA RESPUESTA A COOP1 FUE SI, PREGUNTE</p> <p>Usted mencionó que había tenido un préstamo con una cooperativa, ¿alguna vez tuvo un atraso en sus pagos?</p> <p>Sí..... 1 (SIGA A PASE A PASE A PREGUNTA 36)</p> <p>No 2 (PASE A PASE A PASE A PREGUNTA 37)</p> <p>No responde 9 (PASE A PASE A PASE A PREGUNTA 37)</p> <p>NO TUVO PRÉSTAMO DE COOPERATIVA 8 (PASE A PASE A PASE A PREGUNTA 37)</p>	AC1	
36	<p>¿De cuantos meses?</p> <p>MENOS DE 1 PÓNGALO COMO 1.</p> <p>NO SABE / NO RESPONDE 99</p>	AC2	
37	<p>SI LA RESPUESTA A MIC1 FUE SÍ, PREGUNTE</p> <p>Usted mencionó que había tenido un préstamo con una cooperativa, ¿Alguna vez tuvo un atraso en sus pagos?</p> <p>Sí..... 1 (SIGA A AMF4)</p> <p>No 2</p> <p>No responde 9</p> <p>NO TUVO PRÉSTAMO DE COOPERATIVA..... 8</p>	AMF1	
38	<p>SI LA RESPUESTA A COOP1 FUE SÍ, PREGUNTE</p> <p>Usted mencionó que había tenido un préstamo con una</p> <p>Sí..... 1 (SIGA A AMF4)</p> <p>No 2</p> <p>No responde 9</p> <p>NO TUVO PRÉSTAMO DE COOPERATIVA..... 8</p>	AMF2	
39	<p>¿De cuantos meses?</p> <p>MENOS DE 1 PÓNGALO COMO 1.</p> <p>NO SABE / NO RESPONDE 99</p>	AMF3	
	SI LA PERSONA NO TUVO PRÉSTAMOS PASE A LA SECCIÓN "E"		



40	Durante el tiempo que tuvo cualquiera de estos préstamos, ¿enfermó gravemente usted o alguna de las personas en su casa? Sí..... 1 No 2 No responde 9	AMF4	
41	Durante el tiempo que tuvo cualquiera de estos préstamos, ¿tuvo algún accidente laboral? Sí..... 1 No 2 No responde 9	AMF5	
42	Durante el tiempo que tuvo cualquiera de estos préstamos, ¿tuvo algún accidente automovilístico? Sí..... 1 No 2 No responde 9	AMF6	
43	Durante el tiempo que tuvo cualquiera de estos préstamos, ¿hubo algún incidente como incendio, inundación o terremoto que destruyera su negocio? Sí..... 1 No 2 No responde 9	AMF7	
44	Durante el tiempo que tuvo cualquiera de estos Sí..... 1 No 2 No responde 9	AMF8	

E. Datos del informante

Finalmente, deseo preguntarle algunas cosas para conocerlo mejor.

1	Sexo (NO PREGUNTE, OBSERVE) Masculino..... 1 Femenino 2	SEXO	
2	¿En qué municipio nació usted? ANOTE EL NOMBRE DEL DEPARTAMENTO Y MUNICIPIO. LA CODIFICACIÓN SERÁ DE ACUERDO AL CÓDIGO DEL INE	MUNIN	
3	Y ¿en qué municipio vive actualmente? ANOTE EL NOMBRE DEL DEPARTAMENTO Y MUNICIPIO. LA CODIFICACIÓN SERÁ DE ACUERDO AL CÓDIGO DEL INE	MUNIRES	
4	¿Cuál es su edad? ANOTE LA EDAD EN AÑOS CUMPLIDOS; SI NO RESPONDE, PREGUNTE UN APROXIMADO	EDAD	



5	<p>¿Cuál es el último año de educación formal que estudió? UTILICE LA SIGUIENTE CODIFICACIÓN</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>1°</th> <th>2°</th> <th>3°</th> <th>4°</th> <th>5°</th> <th>6°</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ninguno o preprimaria</td> <td>0</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Primaria</td> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>Ciclo básico</td> <td>7</td> <td>8</td> <td>9</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Bachillerato, magisterio o secretariado</td> <td>10</td> <td>11</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>Universitaria</td> <td>13</td> <td>14</td> <td>15</td> <td>16</td> <td>17</td> <td>18</td> </tr> <tr> <td>Maestría o doctorado</td> <td>19</td> <td>20</td> <td>20</td> <td>20</td> <td>20</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>NS/NR</td> <td>99</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		1°	2°	3°	4°	5°	6°	Ninguno o preprimaria	0						Primaria	1	2	3	4	5	6	Ciclo básico	7	8	9				Bachillerato, magisterio o secretariado	10	11	12	12	12	12	Universitaria	13	14	15	16	17	18	Maestría o doctorado	19	20	20	20	20	20	NS/NR	99						ED	
	1°	2°	3°	4°	5°	6°																																																					
Ninguno o preprimaria	0																																																										
Primaria	1	2	3	4	5	6																																																					
Ciclo básico	7	8	9																																																								
Bachillerato, magisterio o secretariado	10	11	12	12	12	12																																																					
Universitaria	13	14	15	16	17	18																																																					
Maestría o doctorado	19	20	20	20	20	20																																																					
NS/NR	99																																																										
6	<p>SI LA PERSONA NO ESTUDIÓ PREGUNTE ¿Sabe usted leer? Sí..... 1 No 2 Tiene educación formal..... 9</p>	LEER																																																									
7	<p>Usted se considera una persona... Indígena..... 1 Ladina..... 2 Garífuna 3 Xinka 4 Otro 5</p>	ETID																																																									
8	<p>Está usted: Soltero..... 1 Casado..... 2 Unido 3 Divorciado..... 4 Viudo..... 5 No responde 8</p>	ESTCIV																																																									
9	<p>¿Cuántos hijos e hijas tiene usted? SI NO TIENE ANOTE 0</p>	HIJOS HIJAS																																																									
10	<p>Incluyéndolo a usted ¿cuántas personas viven en su misma vivienda?</p>	PERVIV																																																									
11	<p>Sin contar baños y cocina ¿con cuántos cuartos cuenta su casa?</p>	CUARTOS																																																									
12	<p>En su casa cuenta con...</p>																																																										
13	<p>... Agua entubada? Sí..... 1 No..... 2</p>	AGUA																																																									



14	...drenaje? Sí..... 1 No..... 2	DRENA	
15	...electricidad? Sí..... 1 No..... 2	ELEC	
16	...teléfono fijo? Sí..... 1 No..... 2	TELF	
17	...teléfono celular? Sí..... 1 No..... 2	TELC	

Listado de preguntas para entrevistas a realizarse a ejecutivos de instituciones de microfinanzas, encargados del otorgamiento de crédito y del cobro de cartera.

1. ¿Cuál es la información y documentación requerida para el trámite de solicitudes de crédito?

- 1.1 Constancia de ingresos
- 1.2 Estados financieros
- 1.3 Experiencia en la actividad en que se desempeña
- 1.4 Información sobre créditos obtenidos anteriormente
- 1.5 Otra, especifique

2. La aprobación de las solicitudes de crédito se basa en:

- 1.6 La experiencia del usuario en su trabajo
- 1.7 La garantía que propone
- 1.8 La capacidad de pago
- 1.9 Referencias de crédito
- 1.10 Todas

3. ¿Solicita a las entidades de la competencia información sobre el récord crediticio de sus solicitantes de crédito? ¿Se la proveen?

4. ¿El trámite de las solicitudes de crédito es diferente para quienes ya tienen historial en su entidad? En caso afirmativo ¿en qué se diferencia?

5. Tamaño de las empresas beneficiarias de crédito, si fuera posible asignarle porcentaje a cada categoría en forma aproximada:



- Empresa de propiedad individual
 - Con 1 a 3 empleados
 - Con más de 3 empleados
- 6. ¿A qué actividad económica se dedican las empresas beneficiarias de crédito? Si fuera posible, asignarle porcentaje a cada categoría en forma aproximada:**
- Comercio
 - Agricultura
 - Servicios
 - Artesanías
 - Otras, especificar
- 7. Localización geográfica de la empresa usuaria de crédito, también si fuera posible asignarles porcentaje a cada área geográfica:**
- Área rural
 - En área urbana del interior
 - En la ciudad capital
- 8. ¿Cuáles son las señales de progreso que muestran los usuarios de crédito más conocidos por las entidades y en qué proporción si fuera posible?:**
- Se ha incrementado el monto de su crédito en operaciones subsiguientes
 - Han incrementado su producción
 - Han incrementado el número de empleados
 - Han expandido su negocio hacia otros puntos de venta
- 9. ¿Qué tipo de asistencia técnica reciben sus usuarios de crédito y cuál es su costo?**
- 10. ¿Aplica otros recargos a los usuarios de crédito?**
- 11. ¿Cuál es el porcentaje de mora crediticia de su entidad? ¿Y cómo ha evolucionado en los últimos cinco años?**
- 12. Aplica recargos por mora, ¿en qué porcentaje?**
- 13. ¿Cuál es el mecanismo usual de cobro de cartera más utilizado por su entidad?**
- a. Aviso de vencimiento de la fecha de pago
 - b. Renegociación del crédito
 - c. Traslado a cobro judicial
 - d. Otro



- 14. ¿En qué forma modificaría sus sistemas de cobro para lograr mejores resultados? (Puede responder más de una opción o todas)**
- a. Introduciendo nuevas técnicas
 - b. Intensificando los mecanismos que utiliza actualmente
 - c. Renegociando las condiciones del crédito
 - d. Fortaleciendo el cobro judicial
 - e. Innovando metodología
 - f. Incrementando recargos por mora
- 15. ¿Qué criterios aplica para declarar incobrable un crédito y cómo afecta la utilidad del ejercicio o el patrimonio de la entidad, en el caso de la creación de reservas?**
- 16. ¿Los usuarios con mal récord crediticio tienen la opción de obtener un nuevo crédito en su entidad?**
- 17. Existen indicios de que las familias de los usuarios de microcrédito individuales:**
- a. Mejoran su nivel de vida
 - b. No manifiestan cambio
 - c. Empeora su situación
 - d. No tiene evidencia
- 18. ¿Tiene evidencias de que las empresas pequeñas o micro empresas que han sido financiadas por su entidad se iniciaron con un microcrédito otorgado por su entidad? En caso afirmativo, ¿qué porcentaje aproximado de sus usuarios lo han hecho?**



Asociación de Investigación y Estudios Sociales

10a. Calle 7-48 Zona 9, Ciudad de Guatemala

PBX: (502) 2201-6300. Fax: (502)2360-2259

www.asies.org.gt / asies@asies.org.gt