

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
RECINTO UNIVERSITARIO “CARLOS FONSECA AMADOR”
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
DEPARTAMENTO DE ECONOMIA



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE
LICENCIADO EN ECONOMÍA

TEMA: CRECIMIENTO ECONÓMICO

SUBTEMA:

ANÁLISIS DEL FOMENTO A LA PRODUCCIÓN ALIMENTARIA POR
PARTE DE LA MICROFINANCIERA FDL, EN EL MUNICIPIO DE
MOYOGALPA-RIVAS, DURANTE EL PERÍODO 2013-2015.

ELABORADO POR:

BRA. GREYSI JANIBET RIVERA MEZA
BR. MOISÉS GUILLERMO MONGE PAIZANO

TUTOR: MSC. ORLANDO ANTONIO ZELAYA MARTÍNEZ

MANAGUA, 09 DE JUNIO DE 2017.

Dedicatoria

La presente investigación va dedicada al ser más importante de mi vida, a la mujer que ha dado todo para sacarme adelante, quien además de haberme dado la vida, me ha dado su amor y su apoyo incondicional, una mujer luchadora y perseverante que ha puesto todo su empeño en mi educación personal y profesional con el único objetivo de verme realizada como una persona con calidad humanitaria y profesional.

Gracias a ella he alcanzado todas mis metas y hoy consigo una de las más importantes y anheladas tanto por ella como por mí, es a ella a quien dedico mis triunfos y es en ella en quien me refugio en mis fracasos; la mujer a quien me refiero es mi amiga, mi pilar, mi soporte, mi refugio, mi fortaleza, mi vida, mi todo, ella es mi MADRE.

Greysi Janibet Rivera Meza

Agradecimientos

Agradezco primeramente a Dios por darme el don de la vida y por permitirme culminar mis estudios universitarios, gracias a su amor infinito obtuve las fuerzas para levantarme y seguir adelante en este proceso que estuvo impregnado de buenos y malos momentos, pero que gracias a la bendición de mi padre celestial hoy he podido concluir.

A mi madre, que ha sido mi mejor ejemplo de responsabilidad, perseverancia y amor, es ella quien ha estado desde el primer momento de mi educación, perseverando en esta dura lucha, ha sido gracias a su apoyo incondicional que hoy puedo lograr esta meta.

A la Universidad, por haberme permitido formarme en tan prestigiosa casa de estudios, gracias a los docentes que a diario me nutrieron de conocimientos, de metas y objetivos, inculcándome el deseo de superación y de crecimiento profesional.

A mi tutor, por el acompañamiento brindado en este Seminario de Graduación, por darme el seguimiento adecuado en mi trabajo de investigación, guiándome oportunamente en este proceso.

A mis seres queridos, por el apoyo recibido, por su presencia constante en todos los momentos de mi vida, son ellos mi fortaleza para seguir adelante, gracias por creer tanto en mi persona y en las cosas que puedo conseguir. Gracias a ellos puedo creer en mí misma.

Greysi Janibet Rivera Meza

Dedicatoria

Este trabajo investigativo, de Seminario de Graduación se lo dedico primeramente a Dios todo poderoso porque suya es la gloria y honra de la vida. A mi madre Magaly Paizano Aguirre; por el apoyo, los valores, concejos, enseñanzas y principalmente el amor que ella me brindó permitiéndome ser la persona que hoy en día soy y a mi padre Francisco Manuel Monge; hombre ejemplar que a pesar de que ya no me acompañe físicamente seguro que donde Dios lo tenga está muy orgulloso por este logro alcanzado, que gran parte fue por el amor y enseñanzas que él me dio, a mis abuelas y hermanos que siempre estuvieron allí conmigo dando ánimos para continuar avanzando con pasos firmes.

A mi tutor Lic. Orlando Zelaya que tuvo la paciencia y abnegación para apoyarme en el seguimiento y culminación de este seminario de graduación, así también a los docentes que a lo largo de los cinco años de la carrera me dieron parte de su tiempo, tiempo fundamental para crecer como excelente licenciado.

Moisés Guillermo Monge Paizano

Agradecimientos

A Dios, por su amor

A mi madre, Magaly Paizano Aguirrez, por el apoyo incondicional y a mi padre Francisco Manuel Monge, por el ejemplo que me brindó.

A nuestro tutor, por su dedicación.

A mi compañera de tesis de Seminario de Graduación Greysi Rivera, por esa amistad que no solo en lo académico se vio reflejada sino en todas las circunstancias que enfrenté.

A mis docentes, por tantos conocimientos brindados.

Moisés Guillermo Monge Paizano

Contenido

Introducción	1
CAPÍTULO I: ASPECTOS TEÓRICOS Y METODOLÓGICOS	3
1.1 Planteamiento del problema	3
1.1.1 Formulación del problema	3
1.1.2 Definición del problema	5
1.1.3 Delimitación del problema	5
1.2 Justificación e importancia de la investigación	6
1.3 Objetivos de la investigación.....	8
1.3.1 Objetivo general	8
1.3.2 Objetivos específicos.....	8
1.4 Marco Teórico Conceptual.....	9
1.4.1 Antecedentes del estudio	9
1.4.2 Bases teórico científicas	12
1.5 Formulación de hipótesis	17
1.6 Variables en la investigación	17
1.7 Aspectos Metodológicos	18
1.7.1 Tipo de estudio y método de investigación	18
1.7.2 Técnicas y procedimientos para la recopilación de información.....	19
1.7.3 Tratamiento de la información	19
CAPITULO II: CARACTERIZACIÓN DE LAS MICROFINANZAS Y DE LA PRODUCCIÓN ALIMENTARIA EN EL MUNICIPIO DE MOYOGALPA	20
2.1. Generalidades de las microfinanzas.....	20
2.1.1 Instituciones que proveen servicios financieros.	21
2.1.2 Evolución de las microfinanzas	21
2.1.3 Deficiencias del sector bancario y fortaleza de las microfinanzas.	24
2.1.4 Las dificultades de la financiación a los pobres	24
2.1.4.1 El riesgo y los tipos de interés	25
2.1.4.2 La falta de información y de garantías	25
2.1.4.3 Los costes unitarios y de gestión de la financiación a los pobres	26
2.2 Caracterización de las microfinanzas en Nicaragua	27

2.2.1 Antecedentes de las microfinanzas en Nicaragua	28
2.2.2 Papel de las microfinanzas en la economía nicaragüense	30
2.2.3 Impacto social del microcrédito en Nicaragua.....	34
2.3 Regulación de las microfinanzas en Nicaragua: Marco jurídico.....	35
2.3.1 Ley de fomento y regulación de las microfinanzas	36
2.3.2 Ente Regulador: CONAMI	37
2.3.3 Inscripción en el Registro Nacional de IFIM	39
2.3.4 Regulación y Supervisión de CONAMI.....	40
2.4 Producción alimentaria del municipio de Moyogalpa	41
2.4.1 Características generales del municipio de Moyogalpa	41
2.4.2 Producción agropecuaria en el municipio de Moyogalpa.....	42
2.4.3 Nivel comercialización y de consumo de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa, Rivas.	44
CAPITULO III. CONTRIBUCIÓN DE LA MICROFINANCIERA FDL AL DESARROLLO DE LA PRODUCCIÓN ALIMENTARIA DEL MUNICIPIO DE MOYOGALPA RIVAS.....	46
3.1 Microfinanciera Fondo de Desarrollo Local (FDL)	46
3.1.1 Aspectos generales.....	46
3.1.2 Acompañamiento del FDL en la implementación del modelo de finanzas.....	47
3.1.3 FDL y su papel en el sector agrícola	49
3.1.4 Datos de cartera cliente por parte de la microfinanciera FDL en el sector agropecuario	50
3.2 Fomento a la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa por parte de FDL	51
3.2.1 Situación Crediticia en el Municipio de Moyogalpa	51
3.2.2 Financiamiento agrícola del FDL	52
3.2.3. Crecimiento del sector agropecuario	55
3.3 Avance de la cultura de pago entre los prestatarios.....	56
3.3.1 Capacidad de pago de los prestatarios	56
3.3.2 Análisis de las garantías requeridas como obligación de pago.....	57
3.3.3 Sistemas de pago.....	60
3.3.4 Análisis de los riesgos crediticios inherentes al sector agrícola	61
CAPITULO IV: ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA PRODUCCIÓN ALIMENTARIA DEL MUNICIPIO DE MOYOGALPA.....	63
4.1. Nivel de satisfacción por la obtención de crédito por parte de los productores.....	63

4.1.1 Créditos Recibidos y nivel de satisfacción.....	63
4.1.2 Poder adquisitivo del ingreso obtenido en la producción	64
4.2 Impacto en la producción agropecuaria	65
4.2.1 Aumento en la producción agropecuaria.....	65
4.2.3 Calidad en la producción alimentaria.....	66
4.3 Nivel de ahorro y endeudamiento por los agricultores	68
4.3.1 Características de los ahorros	68
4.3.2 Características de las deudas	69
4.3. Impacto socio-económico	70
4.3.1 Impacto en la calidad de vida de los agricultores	70
➤ Influencia en la Educación.....	71
➤ Salud	72
➤ Vivienda	73
➤ Generación de empleo	74
➤ Obras sociales impulsadas por los agricultores	75
Conclusiones	77
Referencias Bibliográficas	78
Anexos	

Introducción

La industria de las microfinanzas ha presentado un gran desarrollo a nivel internacional durante los últimos años; sin embargo, el impacto es aún más notorio en los países en vías de desarrollo en donde las instituciones de microfinanzas llegan a solventar las carencias que la población sufre a causa de las restricciones del sistema financiero tradicional, que les impide acceder a créditos y por ende les priva de invertir en sus diferentes actividades productivas.

En Nicaragua, esta industria ha tenido que lidiar con ciertas situaciones adversas que se les ha presentado en el proceso de desarrollo; sin embargo, en la actualidad son catalogadas como un sector sólido de la economía que contribuye al crecimiento económico de los sectores más empobrecidos de nuestro país. Es por ello que actualmente ya se encuentran reguladas formalmente por la Ley número 769, esta regulación se hizo necesaria por la rapidez de su crecimiento lo cual trajo consigo la urgente necesidad de legalizar determinadas normas que estas instituciones deben cumplir.

Uno de los sectores más carentes de financiamiento en nuestro país es el sector agropecuario, pese a consolidarse como una de las actividades productivas que tiene mayor participación en el Producto Interno Bruto; sin embargo, no se han ejecutado las políticas públicas necesarias para un óptimo crecimiento y desarrollo económico de dicho sector. Las instituciones bancarias se vuelven aún más estrictas cuando se trata de brindar un financiamiento agropecuario, es por ello que a los prestatarios se les torna cada vez más complicado cumplir con estas exigencias establecidas.

Las instituciones microfinancieras, a pesar de conocer los riesgos inherentes al sector agropecuario, lo visualizan como una oportunidad de captar clientes, ampliar su cartera crediticia y crecer en el mercado financiero; es debido a eso que algunas instituciones se han centrado principalmente en este sector, tal es el caso de la microfinanciera FDL la cual es caracterizada por tener una cartera mayormente agrícola, y se ha consolidado en el mercado como uno de los principales intermediarios financieros del sector agropecuario.

En el caso concreto estudiado en la presente investigación, se analiza el fomento a la producción alimentaria por parte de la microfinanciera FDL en el municipio de Moyogalpa departamento de Rivas. Este municipio se caracteriza por ejercer principalmente la actividad agropecuaria, la cual se encuentra ampliamente diversificada con una variedad de cultivos que contribuyen a mantener la sostenibilidad y seguridad alimentaria en la región.

Sin embargo, debido a la poca rentabilidad que genera la actividad agropecuaria, los productores no logran obtener las ganancias suficientes que les permita reinvertir sin necesidad de recurrir al financiamiento; es ahí donde las microfinanzas desempeñan un papel trascendental al no permitir que la producción alimentaria se detenga por falta de inyección de capital, la cual es restringida por parte de las instituciones bancarias.

En esta investigación, se pretende desarrollar ampliamente la temática antes expuesta, para lo cual se ha conformado una estructura de cuatro capítulos, el primero es destinado a los aspectos teóricos y metodológicos que son el fundamento o base de toda investigación; en el segundo capítulo se aborda la caracterización de las microfinanzas y de la producción alimentaria, en éste también se incluye el marco jurídico regulatorio de las microfinanzas en nuestro país; el tercer capítulo es referido a la contribución de FDL al desarrollo de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa, en éste se exponen primeramente los aspectos generales y característicos de la institución, para luego analizar el fomento a la producción alimentaria y por último evaluar el avance del cultura de pago entre los prestatarios.

En el cuarto y último capítulo se realiza un análisis de los resultados obtenidos en la producción alimentaria de dicho municipio, para el desarrollo de este capítulo se hizo necesario aplicar una entrevista a determinados productores de la zona, con el objetivo de conocer el nivel de satisfacción que ellos presentan por los créditos recibidos y por la producción obtenida, asimismo se evalúan otros aspectos socio-económicos los cuales coadyuvan a determinar si efectivamente este sector presenta un cabal desarrollo económico.

CAPÍTULO I: ASPECTOS TEÓRICOS Y METODOLÓGICOS

1.1 Planteamiento del problema

1.1.1 Formulación del problema

Entre los sectores más importantes de la economía nicaragüense continúa predominando de manera absoluta el sector agropecuario, el cual se caracteriza por ser el que más aporta al Producto Interno Bruto de nuestro país; no obstante a pesar de que nuestra economía a lo largo de la historia ha sido caracterizada por ser mayormente agrícola es lamentable que dicho sector no haya presentado avances significativos que permitan una mayor productividad y rentabilidad para los agentes económicos que se desempeñan en él.

Es evidente que la producción alimentaria juega un papel trascendental en las diferentes economías, sobre todo porque en los últimos años la demanda de alimentos ha venido en un constante incremento debido al crecimiento poblacional. En nuestro país la producción de granos básicos es uno de los principales pilares de la economía nicaragüense, puesto que estos se constituyen como la dieta fundamental de nuestra población. Según datos del Ministerio Agropecuario (MAG), el 79% de la producción nacional de granos básicos (arroz, frijol, maíz y sorgo) se encuentra en manos de los pequeños y medianos productores. Sin embargo, hay diversos factores que afectan la productividad de los granos básicos entre los que destacan los pocos y caros recursos para el crédito.

Si bien es cierto son diversas las situaciones que limitan el desarrollo del sector agropecuario, de acuerdo a los objetivos de esta investigación solamente se hará énfasis en una de las problemáticas, la cual reside en el escaso financiamiento que las instituciones bancarias destinan para la producción alimentaria; siendo este vacío solucionado por las microfinancieras que se encargan de llegar a los sectores más empobrecidos centrándose en los micro y pequeños empresarios y a la vez solventando las necesidades de los pequeños productores del sector agropecuario, quiénes por no contar con los recursos necesarios no pueden

acceder a los créditos que ofrecen las instituciones bancarias por no poder cumplir con los requisitos exigidos por éstas.

Además de las dificultades de financiamiento que sufren los productores, a ello también se suma el hecho de que éstos no suelen asociarse en grupos o cooperativas como mecanismo para optar a mayores oportunidades de ser beneficiados con un financiamiento que los cubra de manera conjunta, bajo una figura de asociación que les permita consolidarse como un grupo seguro con la capacidad de transmitir el menor riesgo posible para las instituciones financieras.

En el caso específico que ocupa a la presente investigación, se ha tomado como región de estudio el municipio de Moyogalpa departamento de Rivas. Es necesario recalcar que a pesar que dicho municipio a nivel general se encuentra entre los estratos de baja pobreza, no así el sector agropecuario que al igual que en el resto del país no ha contado con el financiamiento necesario para desarrollarse.

Sin embargo; el municipio ya cuenta con una sucursal de la financiera Fondo de Desarrollo Local (FDL) la cual pretende cubrir las necesidades de financiamiento de las personas más empobrecidas de la región, específicamente de quienes tienen menos posibilidades de acceder a los costosos préstamos bancarios, siendo en este estrato de la población que prevalecen de manera mayoritaria los pequeños y medianos productores agropecuarios del municipio que carecen del capital requerido para invertir en sus respectivas fincas y es aquí donde la financiera FDL ha venido hacer frente a tal situación.

1.1.2 Definición del problema

La problemática de la presente investigación se define como, las limitantes en el fomento de la producción alimentaria en el municipio de Moyogalpa departamento de Rivas, las cuales radican en las debilidades propias del sector agropecuario principalmente en la baja productividad de la producción alimentaria en ese municipio, lo que contribuye a grandes probabilidades de pérdidas en las inversiones de los productores y por ende, incumplimiento de pago de los financiamientos de los que han sido beneficiados.

1.1.3 Delimitación del problema

En el presente estudio se pretende indagar acerca del fomento que se realiza a la producción alimentaria por parte de la financiera FDL en el municipio de Moyogalpa Rivas, durante el período 2013-2015; cuya problemática radica en las limitantes que sufre la producción alimentaria para poder desarrollarse satisfactoriamente. De esta forma se podrá conocer cómo se ha menguado la problemática con la intervención de la financiera FDL, mediante la colocación de microcréditos en el sector de la producción alimentaria de dicho municipio.

1.2 Justificación e importancia de la investigación

La economía nicaragüense se caracteriza por depender principalmente del sector agropecuario; sin embargo, a pesar del predominio de dicho sector los avances presentados en él son casi nulos; esto debido a que no se ha invertido en innovación e implementación de tecnologías que contribuyan a brindar una mayor productividad de la producción alimentaria, lo cual ha conllevado a que nuestros productos no tengan la competitividad requerida en el mercado internacional, donde otras economías tienen mayores rendimientos por las nuevas técnicas y tecnologías puestas en prácticas, ya que ellos producen bajo un menor costo los productos tradicionales que en el interior producimos a costos más elevados.

Existen una serie de factores que afectan la productividad del sector; sin embargo, en el presente estudio investigativo solamente se pretende indagar en uno de ellos, que es el referido a los estrictos requisitos que tienen que cumplir los productores del sector agropecuario para acceder a los créditos bancarios. Como solución a esta limitante en los últimos años las microfinanzas se han venido consolidando en el sistema financiero de nuestro país, las cuales han surgido como un medio para satisfacer a ese estrato de la población que no puede ser incluida en los programas crediticios de las instituciones bancarias por no cumplir con los requisitos requeridos por éstas.

Es por ello, que se hace sumamente necesario estudiar las limitantes a las que las microfinancieras se enfrentan en el proceso de financiamiento a los pequeños y medianos productores, para lo cual se ha tomado como muestra del estudio, el municipio de Moyogalpa Rivas, con el objetivo de conocer la contribución de la financiera FDL en el desarrollo de la producción alimentaria de dicho municipio.

Es necesario recalcar que debido a las características propias del sector en el que se desempeñan los agentes que se dedican a la producción alimentaria, corren una serie de riesgos en la inversión que realizan para el desarrollo de sus actividades, dichos riesgos también son asumidos por la institución que financia su inversión; eh aquí que se considera meritorio realizar un análisis detallado de las

situaciones que se configuran como limitantes en el proceso de colocación de los microcréditos en el sector de la producción alimentaria; limitantes que se pretenden ser estudiados de ambas ópticas; tanto de la esfera del prestamista que en este caso es la financiera FDL y de la esfera del prestatario que en este caso son los productores de alimentos del municipio de Moyogalpa Rivas.

La importancia de dicho trabajo investigativo radica en el hecho de conocer las fortalezas y debilidades de las microfinanzas en el sector agropecuario específicamente en la producción alimentaria; con lo cual se estará en capacidad de contrarrestar las limitantes que se presentan en el proceso de financiamiento de los pequeños y medianos productores, conociendo de esta forma la problemática de esta actividad con el objetivo de buscar las soluciones óptimas para obtener el fortalecimiento de las microfinanzas específicamente en materia de producción alimentaria en el municipio de Moyogalpa Rivas.

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

- ✚ Analizar el fomento a la producción alimentaria por parte de la microfinanciera FDL, en el municipio de Moyogalpa, Rivas durante el período 2013-2015.

1.3.2 Objetivos específicos

- ✚ Estudiar los aspectos esenciales del microcrédito y su contribución al crecimiento económico, como elemento teórico necesario para la fundamentación de esta investigación.
- ✚ Determinar la contribución de la financiera FDL al desarrollo de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa Rivas.
- ✚ Analizar el avance de la cultura de pago promovida entre los prestatarios, y su contribución al fortalecimiento de las microfinanzas como objetivo de la política financiera del PEF 2013-2016.
- ✚ Identificar los principales resultados obtenidos en la producción alimentaria, a partir del fomento en dicho sector realizado por parte de la financiera FDL en el municipio de Moyogalpa.

1.4 Marco Teórico Conceptual

1.4.1 Antecedentes del estudio

En nuestro país las microfinanzas actualmente son consideradas como un sector sólido, ya que durante estos últimos años se han consolidado en el mercado microfinanciero ampliando la cartera de créditos en los diferentes sectores tanto a nivel monetario como en números de clientes, teniendo especial énfasis en los estratos más pobres de la población, a quienes las posibilidades de financiamientos les son más limitadas.

El tema de las microfinanzas cada día tiene mayor relevancia en las diferentes economías del mundo, principalmente en los países en vías de desarrollo quienes han optado por darle fomento y protección a esta industria con el objetivo de suplir las necesidades de financiamientos que sufren ciertos estratos de la población que no cumplen con las condiciones requeridas por el estricto sistema bancario tradicional.

Es en ese sentido, que existen muchas investigaciones al respecto que tratan de analizar el impacto que la industria de las microfinanzas está presentando en los sectores más empobrecidos de las economías. Es así que al indagar sobre la temática, se ha encontrado una cantidad de investigaciones en torno a ella; sin embargo solo se tomaran como base de esta investigación las más acorde en cuanto a la delimitación de la problemática, entre las que destaca una tesis doctoral de la universidad de Valladolid titulada “El impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo”, realizada por Jorge Antón Sanz, de la cual se hará uso doctrinal en la presente investigación.

Existe una gran cantidad de estudios a nivel internacional realizados sobre el tema; sin embargo, es necesario centrarse en los antecedentes investigativos propios de nuestro país, y es así que uno de los principales organismos centrados en la temática ha sido la Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF), dicha institución se ha encargado de realizar estudios

constantes para analizar la evolución de esta industria en la economía de nuestro país.

Asimismo el Banco Central ha realizado estudios referidos al tema, tal es el caso del documento que lleva por nombre “Microfinanzas y pobreza en Nicaragua” del año 2011 que se encuentra bajo la autoría de Rodrigo Urcuyo; de igual forma el ente regulador de las microfinanzas que es la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) también realiza los respectivos estudios para conocer el desarrollo de sus políticas, por lo que bajo su dirección existen informes de gestión anual que brindan la información necesaria acerca del avance presentado de este sector de la economía.

Además se encuentran los grupos de investigación independientes como es el caso de FUNIDES que es una fundación con gran relevancia investigativa en asuntos económicos-sociales de nuestro país y que ha realizado una investigación que lleva por nombre “Disponibilidad y uso del crédito de mediano y largo plazo en Nicaragua” del año 2013; asimismo la Revista Encuentro de la Universidad Centroamericana en el año 2002 publicó el documento llamado “Instituciones microfinancieras y desarrollo rural en Nicaragua” y para terminar la enumeración de los principales estudios en el tema se encuentra la investigación a cargo de la CEPAL bajo la autoría de Rosa Pasos llamado “Microfinanzas en Nicaragua” publicado en el año 2009.

Si bien es cierto, el tema de las microfinanzas en la última década ha adquirido una mayor relevancia internacional y debido a ello existe un especial interés de instituciones públicas y privadas e incluso de investigadores independientes por ahondar en la temática, sumándose a este interés las instituciones de nuestro país sobre todo por el hecho que en la región centroamericana nuestro país es el que destaca respecto a los avances presentados por este sector, esto de acuerdo a la Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF).

En cuanto a lo referido a los estudios realizados en la producción alimentaria de nuestro país, se puede afirmar que debido a la importancia que tiene el sector

agropecuario en nuestra economía se da un seguimiento por parte de las instituciones encargadas del monitoreo de dicho sector como lo es el Ministerio Agropecuario (MAG), el Instituto Nicaragüense de Tecnología Agropecuaria (INTA), asimismo organizaciones independientes como FUNIDES, FUNICA, IICA, entre otras.

Es necesario destacar que el interés investigativo que se ha despertado en cuanto a las microfinanzas se diferencia en gran medida de las investigaciones del sector agropecuario, ya que las primeras brindan resultados del impacto positivo que estas instituciones están obteniendo en las diferentes economías; en cambio los estudios que se realizan del sector agropecuario arrojan datos poco alentadores, ya que todo demuestra que este sector sigue arrastrando las debilidades antiguas, por la falta de eficiencia de las políticas públicas que ayuden a contrarrestar las problemáticas propias de él; sin embargo el tema central de esta investigación solo está referido a los problemas de financiamientos a los que se enfrenta la producción alimentaria en su arduo proceso de desarrollo.

Por la estricta delimitación del tema no existen antecedentes investigativos en el lugar que se ha elegido para realizar esta investigación, ya que a pesar de que el municipio de Moyogalpa se encuentra entre la clasificación de municipios con pobreza leve a nivel general, no así el sector agropecuario que se encuentra descuidado por las respectivas instituciones públicas encargadas de darle seguimiento, siendo sorprendente que no cuentan con información actual y objetiva acerca del avance de dicho sector en la zona, mucho menos estudios que presenten las limitantes a las que se enfrenta la producción alimentaria de dicha zona.

Por tanto; los vacíos investigativos pretenden ser suplidos por la investigación de campo en la localidad con el objetivo de conocer a rasgos ligeros la contribución de la financiera FDL en el fomento de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa.

1.4.2 Bases teórico científicas

Son muchos los autores que para brindar la definición del término microcrédito, hacen referencia a la primera Cumbre Global de Microcrédito celebrada en Washington D.C. en febrero de 1997, dicha cumbre definió los microcréditos como “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”.

En la legislación interna de nuestro país se encuentra una ley especial destinada a la regulación y fomento de dicha actividad, siendo la Ley número 769 “Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas”, la que se encarga de regular esta materia y dentro de su contenido nos brinda la definición de microcrédito, la cual es la siguiente.

Microcrédito: Créditos de pequeño monto, hasta por un máximo equivalente a diez veces el Producto Interno Bruto per cápita del país, destinados a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercio, vivienda y servicios, entre otros, otorgados a personas naturales o jurídicas que actúan de manera individual o colectiva, con negocios propios o interés de iniciarlos, y que serán devueltos principalmente con el producto de la venta de bienes y servicios del mismo. Estos créditos son otorgados masivamente utilizando metodologías crediticias especializadas para evaluar y determinar la voluntad y capacidad de pago del potencial cliente.

Lacalle Calderón es una de las autoras que más ahonda acerca de la temática, en sus diferentes escritos se encarga de realizar una serie de aclaraciones sobre la definición de los microcréditos; a ella hacen referencia los autores Francisco García & Yolanda Díaz en el artículo titulado “Los microcréditos como herramienta de desarrollo”; dichos autores recurren a Lacalle, para sustentar la parte teórica del documento antes mencionado.

García & Díaz 2011, se refieren a los microcréditos expresando lo siguiente: “su objetivo final es mejorar las condiciones de vida de los más desfavorecidos, constituyen una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a los recursos financieros, son préstamos que deben ser reembolsados (el principal más los intereses) y se caracterizan por ayudar a pequeños microempresarios a crear su propio negocio” (p.103).

García & Díaz en el artículo anteriormente mencionado que lleva por nombre “Los microcréditos como herramienta de desarrollo” hacen mención a diferentes autores para desarrollar dicha temática, de esos aportes se hará uso en el presente capítulo de esta investigación para sustentar los aspectos generales que serán la base de los capítulos posteriores del presente trabajo investigativo. Es en este sentido que dichos autores citan a Berezo, 2005; quien hace énfasis en la importancia de este tipo de financiamiento en el desarrollo de los sectores más empobrecidos de la sociedad, expresando lo siguiente:

El microcrédito es una realidad que ha permitido a millones de personas en áreas empobrecidas obtener pequeños créditos para dar un impulso a sus negocios, personas que de otro modo no hubieran tenido acceso a préstamos de la banca tradicional (excluidas de los sistemas financieros formales de sus países en todo el mundo) y hubieran estado abocadas al estancamiento o a depender de los prestamistas y usureros que habitualmente cargan tasas de interés tan elevadas que no permiten al prestatario salir del círculo de la pobreza (p.103).

Sanz J, también se pronuncia en torno a la temática, en lo referido al papel tan fundamental que desempeñan las microfinanzas en los sectores de la población que no pueden acceder al sistema financiero propio de las entidades bancarias, puesto que no cumplen con las condiciones requeridas para ser partícipes de los programas de financiamiento que estas instituciones promueven, al respecto el autor dice lo siguiente:

La relación entre financiación y crecimiento económico tiene una importante debilidad cuando consideramos el papel que los intermediarios tradicionales juegan en los países en vías de desarrollo, pues una parte muy importante de la población de estos países se encuentra excluida por esos mismos intermediarios. Las personas sin recursos no pueden acceder a las oportunidades financieras comunes, por lo tanto, el efecto de las acciones de éstos intermediarios es limitado ya que sus herramientas (por muy eficientes que sean) están siendo ofrecidas sólo a una parte reducida de la población. Las microfinanzas, por el contrario, proporcionan financiación a esas personas excluidas del sistema financiero tradicional. Este aporte de financiación empapa el tejido económico ya que colectivos hasta entonces carentes de financiación pasan a recibirla (pp. 24 y 25).

Continúa expresando el mismo autor acerca de la dificultad que la banca sufre para adaptarse a los estratos más pobres de la población, asimismo habla de los mecanismos utilizados por las instituciones de microfinanzas para solventar estos riesgos inherentes a este nicho de la población que es desatendida por el sistema financiero tradicional; sin embargo se convierte en el foco de atención para las microfinancieras que son las que se encargan de resolver las carencias de financiamientos que este sector sufre. Para ello Sanz J, cita a diferentes autores de lo que resulta la siguiente compilación de planteamientos, citada textualmente a continuación:

La metodología bancaria tradicional, basada en requerimientos de estados financieros auditados, estudios de viabilidad, exigencias de garantías reales (hipotecas) y marcos contractuales rígidos, se ha mostrado incapaz de adaptarse a los segmentos de la población desfavorecidos, segmentos a los que las microfinanzas se han dirigido (González Vega, 2012). Este nicho de mercado desatendido por los intermediarios financieros tradicionales representa una parte importante del tejido productivo de los países en vías de desarrollo pero, por otro lado, este nicho se caracteriza por la informalidad, pobreza, falta de separación del hogar-empresa, el pequeño tamaño de sus

transacciones, la heterogeneidad de los clientes y la opacidad de la información sobre los mismos (González-Vega, 2002). Las microfinanzas han superado estos condicionantes con metodologías más eficientes e innovadoras que han dado origen a la consolidación de la relación entre la entidad y los clientes (Morduch y Armendáriz, 2010). Estas metodologías aplican estructuras de incentivos sociales que han permitido atender a hogares-empresas sin exigir garantías reales sobre clientes sin experiencia previa en el sistema financiero y sin historiales crediticios para desarrollar carteras de alta calidad por sus bajísimos niveles de mora (González-Vega, 2011).

Las microfinanzas han dado origen a un abanico de propuestas financieras orientadas a los pobres, allí donde las prácticas bancarias ordinarias se han mostrado ineficientes e insostenibles. Las metodologías asociadas con las microfinanzas han sido capaces así de ofrecer financiación (Karlan y Morduch 2009).

Continuando con las aportaciones realizadas por García & Díaz, es necesario transcribir de su escrito otra importante compilación que ellos hacen de diferentes obras con el objetivo de plasmar la facilidad que tienen las personas de menos recursos económicos para acceder a un microcrédito; ya que a diferencias de los financiamientos que realizan las instituciones bancarias, las cuales establecen una serie de requisitos que se deben cumplir para que el aspirante al financiamiento pueda obtenerlo, lo cual conlleva a considerar que dichos requisitos son condiciones restrictivas para quienes no pueden cumplir con ellas.

Es bajo este sentido que los autores antes mencionados, plasman de manera breve las diferencias entre ambos tipos de financiamientos, en lo referido a las respectivas garantías que se requieren para cada uno de ellos, siendo evidente la mayor flexibilidad que presentan los microcréditos en cuanto a este requisito que es tan esencial para que la solicitud sea llevada a cabo. A continuación se transcribe lo compilado por García & Díaz (2011).

A la hora de atender cualquier demanda de financiación, las entidades bancarias convencionales exigen una garantía real, generalmente hipotecaria, dependiendo del monto del crédito (Gutiérrez, 2009:13) que cubran posibles insolvencias de sus clientes. Ello hace que las personas sin recursos que desean poner en marcha un negocio no puedan aportar dichas garantías, por lo que han de buscar fuentes alternativas de crédito que suponen en general el pago de mayores tipos de interés (Gutiérrez-Nieto, 2006:171). La garantía tiene su característica propia en el microcrédito, ya que el deudor, en especial en el área rural, carece de documentos legales que acrediten la propiedad del bien inmueble o no posee físicamente uno, lo cual es común, por lo que en consecuencia se recurre a garantías no convencionales, generalmente de tipo fiduciario grupal (Gutiérrez, 2009).

Al analizar todos los planteamientos citados anteriormente, la mayoría de los autores coinciden en el hecho, de que las microfinanzas han surgido como un mecanismo de respuesta o de soluciones a los vacíos financieros dejados por la banca tradicional, ya que debido a la serie de requisitos de estricto cumplimiento no han podido abarcar cierto nicho de la población que no cuenta con la capacidad económica ni social para cumplirlos; es aquí donde las microfinancieras juegan un papel trascendental al llegar a satisfacer las necesidades de financiamientos de este sector de la población el cual en los países en vías de desarrollo tiende a ser aún más grande que en los países desarrollados.

En el transcurso de la investigación, quedarán al descubierto ciertas características propias del sector microfinanciero las cuales han contribuido al crecimiento inmediato de estas instituciones tanto a nivel internacional como nacional; las cuales se constituyen ya como una industria sólida, con alta rentabilidad económica y social.

1.5 Formulación de hipótesis

- ✚ La financiera FDL, contribuye positivamente en el desarrollo de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa.
- ✚ Los microcréditos colocados por la financiera FDL, están directamente relacionados con el desarrollo de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa.

1.6 Variables en la investigación

- ✚ **Variable independiente:** Los microcréditos colocados por la financiera FDL
- ✚ **Variable dependiente:** Producción alimentaria del municipio de Moyogalpa.

1.7 Aspectos Metodológicos

1.7.1 Tipo de estudio y método de investigación

La presente investigación es un estudio exploratorio, en el cual se pretende indagar en los datos estadísticos de la financiera FDL en el municipio de Moyogalpa Rivas, con el objeto de conocer la contribución de dicha financiera en el desarrollo de la producción alimentaria de esta región, para la cual será necesario contrastar estos datos con estadísticas del Ministerio Agropecuario para el departamento de Rivas.

Este estudio es considerado exploratorio, debido a que es una temática poco abordada o investigada en el caso concreto de dicho municipio, cabe recalcar que existe gran cantidad de estudios a nivel internacional del impacto que tienen las microfinanzas en la economía; sin embargo, debido a la estricta delimitación del tema se ha centrado la investigación únicamente en dicho municipio y es ahí que radica la dificultad de encontrar investigaciones propias de esa localidad.

El método investigativo que se llevará a cabo será el método deductivo, el cual consiste en la obtención de conclusiones particulares a partir de una ley universal, este método parte de los datos generales aceptados como válidos y que por medio del razonamiento lógico pueden deducirse varias suposiciones. Es por ello, que en la presente investigación se realiza el estudio de un caso muy particular como es la contribución que ha realizado la financiera FDL en el desarrollo de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa, cuyas premisas de las que parte el presente estudio son las generalmente aceptadas a nivel internacional y que ya han sido ampliamente abordadas por diferentes autores e incluso organismos, las cuales se resumen en la contribución positiva que tienen las microfinanzas en el desarrollo de los sectores más empobrecidos de la economía; por tanto; con las conclusiones que arroje la presente investigación se podrá corroborar dicha teoría.

1.7.2 Técnicas y procedimientos para la recopilación de información

Las técnicas previstas de las que se pretende hacer uso para recopilar la información en la presente investigación, principalmente es la investigación documental, es decir, el estudio de la amplia teoría que existe acerca de la temática en términos generales; la exploración de los datos estadísticos propios del municipio de Moyogalpa tanto los de la financiera FDL como los de la delegación del Ministerio Agropecuario en el departamento de Rivas; asimismo se pretende hacer uso de una técnica sumamente necesaria en el campo investigativo como es la entrevista, con la cual se prevé recolectar información de los sujetos que se encuentran directamente involucrados en la temática.

1.7.3 Tratamiento de la información

La información recolectada mediante el instrumento técnico-metodológico que será la entrevista, se le dará el siguiente tratamiento:

- En primer momento pasará por la etapa de la edición, en la que se deberá corregir los errores u omisiones, eliminando repuestas contradictorias con el objetivo de procesar y analizar la información de forma clara.
- En la segunda fase se realizará la codificación de la información lo que contribuirá a facilitar la tabulación.
- Como tercer paso se hará la tabulación de los datos codificados.
- La cuarta fase consiste en realizar el análisis estadístico de los datos tabulados, para luego presentar los resultados obtenidos en la investigación.

CAPITULO II: CARACTERIZACIÓN DE LAS MICROFINANZAS Y DE LA PRODUCCIÓN ALIMENTARIA EN EL MUNICIPIO DE MOYOGALPA

2.1. Generalidades de las microfinanzas

Para dar inicio a este capítulo se dará a conocer la definición de Microfinanzas y una breve reseña de la situación que tienen en el territorio nacional; Morín & Valdivieso (s.f) al respecto establecen:

Por microfinanzas se entiende al conjunto de instituciones, organizaciones y marco regulatorio que da cabida a los grupos de bajos ingresos, alentándolos a emprender actividades productivas y a fomentar su ahorro. Los préstamos son de montos pequeños, proporcionados con garantías distintas a las exigidas por el Sistema Financiero convencional, cuyo período de repago normalmente es de corto plazo. La elegibilidad para el otorgamiento de un préstamo subsecuente depende de la puntualidad en el pago del préstamo anterior y del monto de ahorro que se tenga, en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, en el conocimiento tanto de la actividad como del mercado, con el fin de asegurarse obtener un ingreso rápido para poder pagar el préstamo y mejorar la calidad de vida de la familia. Es decir, se denomina microfinanzas al esquema de pequeños préstamos, pequeños ahorros y otros servicios financieros como servicios de remesas, seguros, etc. (p.13)

Urcuyo R. (2011) citando a diversos autores realiza las siguientes definiciones del término:

Las microfinanzas usualmente se refieren a la provisión de servicios financieros a clientes de bajos ingresos. El término también se refiere a la práctica sostenible de la provisión de esos servicios (Ledgerwood 2000). Más ampliamente, se dice del movimiento que visualiza “un mundo en el que tantas familias pobres y casi pobres como sean posible tienen acceso permanente a un rango apropiado de servicios financieros de alta calidad, que incluyan no sólo crédito, sino también ahorro, seguros y transferencia de fondos.” (Christen et al. (2004).

2.1.1 Instituciones que proveen servicios financieros.

Urcuyo (2011) afirma que de acuerdo al Grupo Consultivo para Asistir al Pobre (CGAP por siglas en inglés), las instituciones proveedores de servicios microfinancieros se pueden clasificar en cuatro grupos:

- Proveedores de servicios financieros informales: Incluyen prestamista, centros de empeño, recaudadores de ahorro, tiendas de insumos. Debido a que se conocen bien y viven en la misma comunidad, entienden las circunstancias financieras de cada uno y pueden ofrecer servicios rápidos, convenientes y flexibles. Sin embargo, estos servicios pueden ser caros, limitados, de corto plazo y muy riesgosos.
- Organizaciones cuyos miembros son dueños: como cooperativas de ahorro y crédito, son usualmente pequeños y locales, que de nuevo, significa que se conocen bien y pueden ofrecer conveniencia y flexibilidad.
- ONG. Organizaciones no gubernamentales.
- Instituciones financieras formales: Esta incluyen a bancos comerciales, estatales, de desarrollo, rurales entre otros. Son instituciones reguladas y supervisadas, ofrecen una amplia gama de servicios financieros, y controlan una red de sucursales que pueden extenderse a lo largo del país e internacionalmente. Sin embargo, no toman misiones sociales u debido a sus altos costos de operación, no pueden entregar servicios a los pobres o a poblaciones remotas.

2.1.2 Evolución de las microfinanzas

Una de los autores que ha desarrollado en mayor medida la temática de las microfinanzas es Lacalle Calderón; por lo que en líneas posteriores se tomarán las ideas desarrolladas por ella en diversas publicaciones.

En primer momento se hace necesario mencionar que el microcrédito surge debido a la necesidad de microempresarios, quiénes en muchos casos surgen a

su vez como consecuencias del desempleo y en otros casos por tener espíritu emprendedor; sin embargo, en ambos casos siempre requieren de una fuente que financie el proyecto que se pretende emprender y es ahí donde se hace necesario la intermediación de dichas instituciones para que solventen esa necesidad que no puede ser sufragada directamente por las instituciones bancarias; bajo este sentido Lacalle citada por García & Díaz dice:

Millones de personas en todo el mundo, al no encontrar ninguna posibilidad de empleo en el sector estructurado de la economía, tratan de crear sus propias fuentes de ingresos, pequeños negocios o microempresas que dan ocupación muy precaria a una gran parte de la población de menores ingresos y que conforman un sector de la economía denominado sector informal (Lacalle, 2008).

Anteriormente las microempresas no contaban con el apoyo económico que actualmente tienen, tanto por parte del Estado como de las instituciones privadas, que muestran la disponibilidad en el financiamiento, y debido a esa creciente necesidad de financiamiento de los microempresarios es que las instituciones intermediarias de microcrédito surgen y se solidifican en el sistema económico, como principal medio para hacer frente a esa carencia o vacío que dejan las instituciones bancarias. Al respecto García & Díaz citan Lacalle y a González-Vega en el siguiente enunciado:

Actualmente, los gobiernos y los organismos internacionales han pasado de considerar a las microempresas, que componen el sector informal, como un problema, a apoyarlas y considerarlas un sector productivo que ofrece la posibilidad de aumentar los ingresos y aliviar los problemas de desempleo y pobreza en el Tercer Mundo (Lacalle, 2008; González-Vega, 1996).

Lacalle (2008) continúa expresando sobre el tema y dice lo siguiente:

En el caso de las microempresas del sector informal, la financiación interna o autofinanciación resulta insuficiente para cubrir las necesidades de la empresa, por lo que ésta debe acudir a la financiación exterior, haciéndose

necesaria la existencia de los intermediarios financieros, los cuales se pueden clasificar en intermediarios financieros formales (IFF) e intermediarios financieros informales (IFI).

Un aspecto muy importante en cuanto a la evolución que han presentado los microcréditos, son las características que anteriormente estos presentaban, como los montos reducidos que solían aprobarse, esto con el objetivo de minimizar el riesgo de pérdidas por montos mayores, ya que es notorio que las instituciones de microfinanzas asumen grandes riesgos en los sectores a los que se dirigen sus financiamientos, sectores que son caracterizados por ser los más empobrecidos y con menores garantías para respaldar dichos créditos. Sin embargo; las antiguas limitantes que se presentaban en estas operaciones han ido desapareciendo con el transcurso del tiempo y con el fortalecimiento de estas instituciones, por lo que se puede considerar que las diferencias entre los microcréditos y los créditos tradicionales van disminuyendo significativamente; asimismo las instituciones de microfinanzas se han encargado de diversificar los servicios prestados a los usuarios de este sistema.

El planteamiento anterior es respaldado en lo establecido por Argandoña (2009) quien es citado por García & Díaz (2011), y dice:

Los servicios que las microfinanzas tratan de poner al alcance de los pobres son muy variados, y han evolucionado también a lo largo del tiempo. Inicialmente fueron los microcréditos o micropréstamos de reducida cuantía, sujetos a algún tipo de garantía de grupo, a un esquema rígido de devolución del importe y a un sistema progresivo de concesión de nuevos créditos de mayor cuantía conforme los primeros eran devueltos. En la actualidad algunos de esos caracteres han ido cambiando: la cuantía es ya muy variada, muchos micropréstamos están sujetos a garantías individuales, los esquemas de devolución se parecen cada vez más a los de los créditos tradicionales y, cada vez más, las entidades que ofrecen microcréditos incluyen también otros muchos servicios financieros, principalmente debido a que ahora las necesidades de un micro emprendedor abarcan también el acceso a otros

servicios, financieros o no, incluyendo su formación como emprendedor y el desarrollo de su capital humano, el establecimiento de una red de contactos sociales y la creación de oportunidades que esto lleva consigo. (Argandoña, 2009).

2.1.3 Deficiencias del sector bancario y fortaleza de las microfinanzas.

En el desarrollo de la temática se ha venido abordando el hecho que las instituciones bancarias no han podido contrarrestar la deficiencia con la que se desenvuelven sus operaciones en cuanto a la colocación de préstamos en el sector más pobre de la economía; es por ello, que se hace necesario analizar detalladamente las limitantes que presentan estas personas que les impide cumplir con las condiciones establecidas por la banca y analizar los mecanismos utilizados por las microfinancieras para superar esas barreras. Para realizar este análisis es necesario plasmar las ideas de Sanz A, que desarrolla este planteamiento sustentándose en diferentes autores, y que bajo el título de “Las dificultades de financiación de los pobres” realiza el siguiente análisis:

2.1.4 Las dificultades de la financiación a los pobres

Para la banca tradicional, la concesión de créditos a los pobres ha sido considerada inviable desde el punto de vista operativo y económico (Otero et., 1994). Los importes que los pobres solicitan son muy pequeños y no tienen capacidad de aportar garantías, esto hace que los bancos vean la financiación a los pobres poco rentable y con excesivo riesgo (Morduch, 2000). Por ello, para poder ofrecer financiación a este colectivo es necesario aplicar mecanismos más eficientes que consigan superar las dificultades encontradas por la banca tradicional. Por otro lado, la financiación hacia un colectivo, como es la persona pobre, escasa de dotación inicial de capital, supone a priori una oportunidad de generar un alto valor añadido.

La explicación de este hecho reside en que existen otros factores que se deben de tener en cuenta en la financiación a los pobres y que han dificultado que los intermediarios financieros tradicionales ofrezcan financiación a este colectivo;

estas limitaciones son: (a) los riesgos y los tipos de interés, (b) la falta de información y de garantías, (c) los altos costes unitarios y de gestión (Lucas, 1990):

2.1.4.1 El riesgo y los tipos de interés

Aparentemente el mayor riesgo inherente de los préstamos a los pobres podría ser compensado con mayores tasas de interés. Las tasas de incremento productivo que las inyecciones de capital pueden generar en los pobres, permitirían cargar tasas de interés por los préstamos y así compensar el riesgo de prestar a los pobres. Sin embargo, esta opción puede chocar con las restricciones de tipos de interés máximos que imperan en algunos países. De hecho, en muchos de estos países los pobres recurren a la financiación informal, los llamados usureros, que cobran altísimas tasas de interés que los prestatarios aceptan y en muchos casos pagan. Parece entonces que la total liberalización de los tipos de interés podría ser una solución para que la financiación fluya a los pobres. Sin embargo, la falta de acceso a la financiación por parte de los pobres no puede resolverse sólo aplicando altos tipos de interés, ya que existen otros factores como la falta de información y las estructuras de costes de la banca tradicional que limitan y condiciona la oferta financiera (Morduch y Armendáriz, 2010).

2.1.4.2 La falta de información y de garantías

Uno de los principales problemas a los que se enfrenta la banca tradicional a la hora de ofrecer financiación a los pobres es la falta de información sobre éstos. Gran parte del colectivo pobre trabaja en actividades fuera de la economía formal y su formación, costumbres y cultura pueden distar mucho de la tipología de clientes con los que un banco tradicional suele trabajar. Podemos decir que la banca tradicional no conoce la realidad de los pobres ni está acostumbrada a tratar con ellos. Esto hace que el banco no sepa distinguir entre los pobres que podrían ser buenos clientes y aquellos que tienen un alto riesgo (Morduch, 2000). Para compensarlo, el banco podría aplicar tasas de interés que cubrieran ese riesgo, pero dado que no sabe distinguir los clientes seguros de los que tienen un

alto riesgo, aplicará esa tasa de interés a todos ellos. De forma que una tasa de interés relativamente alta sería aplicada tanto a clientes seguros como de alto riesgo. Esta posible alternativa ahuyentaría a los buenos clientes (con poco riesgo real), ya que no estarían dispuestos a pagar altas tasas de interés por su comportamiento seguro. Esta falta de información hace que el banco no pueda valorar tampoco la capacidad que el receptor del crédito tiene para gestionar el negocio al que va destinado el préstamo, o incluso estimar la probabilidad de que el prestatario desaparezca con el dinero. Toda esta desinformación podría compensarse exigiendo garantías adicionales a los pobres, de forma que en el caso de que no cumplieran con el pago el banco pueda ejecutar un aval, un bien hipotecario, etc. Sin embargo, esto es algo que los pobres no pueden ofrecer. La imposibilidad de ofrecer garantías junto con la desinformación sobre los clientes pobres ha sido un gran inconveniente para la banca tradicional a la hora de ofrecerles financiación (Bell, Harper y Mandivenga, 2002).

2.1.4.3 Los costes unitarios y de gestión de la financiación a los pobres

Los importes demandados por estos prestatarios son pequeños si los comparamos con el préstamo que las personas con mayor poder adquisitivo suelen solicitar, y por lo tanto el ingreso que obtendrá el banco por prestar financiación será también menor. Sin embargo, los costes de gestión de los pequeños préstamos a los pobres (cuando el banco aplica sus modelos de gestión tradicionales) no son menores que los que incurre en operaciones de mayor importe. Un banco buscará entonces financiar operaciones con importes altos en vez de prestar a muchos pequeños prestatarios. Nos encontramos por tanto con un problema de rentabilidad provocado por los altos costes de gestión que cada pequeño préstamo tiene (Lucas, 1990).

Por lo tanto, podemos decir que la banca tradicional se ha mantenido alejada de los pobres debido al mayor riesgo que este colectivo presenta, los altos costes unitarios de gestión de los pequeños préstamos, la falta de información sobre los pobres y la imposibilidad de éstos en aportar garantías adicionales. Los modelos de gestión de la banca tradicional, diseñados para cubrir las necesidades

financieras de colectivos más favorecidos, no han sabido adaptarse a las características y necesidades financieras de los más pobres. Las microfinanzas nacen precisamente para cubrir esta carencia. Tal y como señala Yunus (2002), financiar a los pobres es posible “solo debemos aplicar los medios necesarios, conocer la realidad y la manera de adaptarse a ella”. Las IMF han sido capaces de adaptar su funcionamiento a la realidad, la problemática y las necesidades de financiación de los pobres. No es una cuestión de caridad o buena voluntad, sino de una gestión eficiente y rigurosa que aplica métodos para poder disminuir el riesgo, reducir los costes de gestión y compensar la falta de garantías, (Armendáriz y Morduch, 2010).

2.2 Caracterización de las microfinanzas en Nicaragua

Urcuyo (2011) sostiene que un estudio conjunto de la Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF) indica que las instituciones microfinancieras en Nicaragua están representadas por aproximadamente 227 entidades, las que se clasifican en 5 tipos:

1. Bancos con interés en el pequeño crédito: Tres bancos regulados han incursionado en el pequeño crédito, como son Banco de crédito centroamericano (Bancentro), Banco de la Producción (Banpro) y Banco de Finanzas (BDF). No obstante, su incursión es nueva y se enfocan en clientes de ingreso medio.
2. Cooperativas de Ahorro y Crédito: El estudio cita información del Instituto Nicaragüense de Fomento Cooperativo (INFOCOOP) y estima en 201 el número de cooperativas de este tipo. No obstante, esta clasificación no incorpora a la Caja Rural Nacional (Caruna), un actor con importantes fondos provenientes de la cooperación venezolana.
3. ONGs: en particular la Asociación de Microfinancieras (ASOMIF), sobre la que se profundizará más adelante.

4. Gobierno, a través del Banco Produzcamos, y principalmente con el manejo del programa Usura Cero.

5. Otras Sociedades Financieras No Reguladas, sobre las que el estudio no cuenta con ningún tipo de información.

2.2.1 Antecedentes de las microfinanzas en Nicaragua

Para hacer referencia a los antecedentes inmediatos de las microfinanzas en Nicaragua será necesario tomar un artículo del diario La Prensa, publicado en el año 2007, en el cual se aborda un breve resumen del crecimiento de este importante sector de la economía de nuestro país.

La década de los noventa vio nacer una nueva forma de financiamiento, que poco a poco ha venido cubriendo a importantes sectores de la economía nacional, que no habían llamado la atención de la banca comercial. Las primeras instituciones de microfinanzas surgieron a mediados de 1992 como un experimento de diferentes organismos donantes internacionales, que buscaban la forma de atender a un gran número de productores y microempresarios que no tenían acceso a financiamiento formal. (La Prensa, 2007).

Julio Flores, gerente general del Fondo de Desarrollo Local (FDL), explica que el principal impulso de las microfinancieras se dio entre 1997 y 1998, cuando desapareció la banca estatal: el Banco Nacional de Desarrollo y el Banco Popular, lo que permitió consolidar las microfinancieras como instituciones de financiamiento.

En el artículo se continúa expresando lo siguiente:

La idea de este tipo de instituciones surgió a partir de la experiencia de la creación del Grameen Bank, o Banco de la Pobreza, que empezó a operar en 1976 en Bangladesh, Asia, y cuyo fundador, Muhammad Yunus, fue galardonado con el premio Nobel de la Paz. Una experiencia que fue

impulsada posteriormente en Latinoamérica, donde ha tenido una fuerte expansión.

Sin embargo, en la última década Nicaragua ha sido el país que ha tenido una mayor expansión a nivel centroamericano y latinoamericano de las microfinanzas, asegura Flores. Un estatus reconocido por el Banco Mundial (BM) y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), asegura el también vicepresidente de la Asociación de Microfinancieras de Nicaragua (Asomif).

Otro artículo periodístico que hace mención al desarrollo de la industria de las microfinanzas, es el publicado por el Nuevo Diario en el año 2016, que expresa lo siguiente:

La industria de microfinanzas nicaragüenses, similar a otros países de Latinoamérica, nació en la década de los años noventa, a fin de atender la demanda de servicios financieros de micro y pequeños empresarios, segmento que, ni el sector público, ni la banca privada estaban atendiendo. A partir del año 1998 y a raíz del huracán Mitch, diversos cooperantes incrementaron de forma significativa el apoyo al sector microfinanciero. En ese mismo año, nació la Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas (Asomif); como una forma de consolidar y fortalecer la industria.

Este artículo del Nuevo Diario por ser de reciente publicación, proporciona datos más actuales, es por ello que se toman las cifras que éste menciona en cuanto al impacto económico de dichas instituciones de microfinanzas.

A la fecha, Asomif agrupa 25 organizaciones, las cuales son las más representativas del mercado con una red de 203 oficinas en toda la república. Las entidades agremiadas en Asomif trabajan con unos 492 mil clientes, un 55% de ellos mujeres, y con una cartera de 337 millones de dólares, según datos brindados por el licenciado. Fernando Guzmán, Presidente de Asomif. Con la visión de ser una Asociación de Instituciones Microfinancieras integrada por actores diversos, cohesionada, sólida y dinámica; Asomif es un

ente promotor de la tecnología de punta de la industria de microfinanzas, que además ofrece variedad de productos microfinancieros por todo el país y que contribuye al desarrollo de sus asociados. (Nuevo Diario, 2016)

Respecto a la Asociación de Microfinanzas, el artículo plasma lo siguiente:

A lo largo de estos años de su existencia, Asomif ha desarrollado una agenda de fortalecimiento institucional encaminada a profesionalizar a sus instituciones afiliadas y al recurso humano de las mismas, lo que le ha permitido a las entidades atender de forma eficiente al sector urbano y rural, expresa Guzmán. Pero, ¿cómo los préstamos han contribuido significativamente al mejoramiento de la calidad de vida?, el presidente de Asomif manifiesta que los créditos solicitados por las personas promueven el autodesarrollo, es decir la industria de microfinanzas que genera el autoempleo.

2.2.2 Papel de las microfinanzas en la economía nicaragüense

La Revista Envío en el año 2008 publicó un artículo sobre las microfinancieras con valoraciones de Patricia Padilla, quien en ese momento se desempeñaba como Secretaria Ejecutiva de la Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF), en ese artículo Padilla afirma que:

Las microfinanzas surgieron en Nicaragua y en América Latina, como una de las respuestas a las medidas de ajuste estructural, que tuvieron como uno de sus resultados inmediatos el incremento del desempleo. En Nicaragua, el ajuste estructural fue ampliando más y más el sector informal de la economía a partir de 1990, hasta llegar a ser, desde el año 2002, según datos del FIDEG, el 75% de la población económicamente activa. Una cifra enorme. En este 75% hay gente en microempresas, en muy diferentes rubros de la economía. Lo que tiene en común toda esta gente es que son cuentapropistas, trabajan por cuenta propia y se generan sus ingresos. En ese sector informal un 60% son mujeres. Y entre esas mujeres, casi el 80%

manejan negocios de subsistencia. Es un dato revelador: en la base de quienes se benefician de los microcréditos hay muchas mujeres muy pobres. En la base económica está la gente que vive en la subsistencia, encima está la microempresa, más arriba la pequeña empresa -mayor que la micro-, encima la mediana empresa y en la cúspide, algunas empresas grandes, las sociedades anónimas y las compañías.

Padilla también hace referencia de manera breve a los acontecimientos que dieron origen al desarrollo de las microfinancieras en nuestro país, exponiéndolo de la siguiente manera:

Hasta 1990, los pequeños y medianos tenían en Nicaragua dos fuentes formales de financiamiento: el Banco Nacional de Desarrollo y el Banco de Crédito Popular. La tercera fuente era la del crédito de usura, que tiene aún mucha presencia y que siempre es más activo en la base, en los niveles de subsistencia. El Banco de Crédito Popular no llegaba a los negocios de subsistencia, atendía de la micro y pequeña para arriba y especialmente a los comerciantes. El Banco Nacional de Desarrollo proveía el crédito agropecuario. Al desaparecer ambos bancos estatales, precisamente en el momento en que se incrementó sustantivamente el desempleo y creció el sector informal, se provocó un desabastecimiento financiero. En ese momento entraron las microfinancieras y desde entonces juegan un papel importante.

La mayoría de las microfinancieras tienen un enfoque social: apuestan al desarrollo y a aliviar la pobreza y hay algunas que buscan también el empoderamiento de las mujeres. También hay algunas que se han desarrollado y hoy tienen paradigmas estrictamente financieros.

Continúa expresando la autora que las microfinancieras han tenido un impacto económico y financiero positivo en las unidades familiares que financian, afirmando que a través de ello han generado empleo. También ha habido impactos negativos en algunos casos, provocados principalmente cuando la evaluación que se hace antes de entregar el crédito es deficiente. Siempre es

necesario evaluar muy bien la capacidad de pago de las personas, porque si no, se les puede perjudicar endeudándolas. Es muy importante que la evaluación sea lo más objetiva y consistente posible, tanto desde el punto de vista económico como desde el punto de vista social. (Padilla, 2008)

Asimismo las autoras Palacios, Valle & González (2005) hacen una sucinta narración de la evolución e importancia de las microfinanzas en la economía nicaragüense, realizando el siguiente análisis:

Fue durante los años noventa cuando el fenómeno de la globalización y la creciente competencia existente, acompañada de la escasez de donaciones internacionales y de crédito, favorecieron el repunte de innovaciones financieras basadas en la autonomía local y la participación activa de la sociedad. Son precisamente las microfinancieras las que han venido a cumplir estas funciones, llenando el vacío que se experimentó en el acceso de crédito no convencional debido, entre otras cosas, a la quiebra de los bancos estatales y de fomento. Por consiguiente el hecho de que el 97 por ciento de los negocios en este país son micro, pequeñas y medianas empresas hace que el rol del microcrédito sea vital para el desarrollo económico de nuestro país.

La pregunta clave es: ¿cómo ayuda el microcrédito a los más pobres? Sólo a través de préstamos de tan baja cuantía y fácil acceso se puede ahorrar y así incrementar el patrimonio de los sectores con menores oportunidades económicas. Sin duda alguna el microcrédito acerca los servicios financieros institucionales y enseña la forma de manejar un crédito, desarrollando sus capacidades empresariales.

Es interesante destacar cómo las actividades económicas más beneficiadas por la cartera de las microfinancieras son: el comercio y el sector agropecuario, con alrededor del 70 por ciento del total de la cartera destinado, y tan sólo un 30 por ciento dividido entre los sectores de vivienda, consumo, servicios , pequeña industria y otros.

La confianza crediticia de la mujer ha aumentado en su papel como agente económico, lo que se proyecta en el alto porcentaje de la cartera que se le otorga a empresas dirigidas por mujeres. Un ejemplo es el caso del Fondo de Desarrollo Local (FDL) que coloca el 53 por ciento del total de su cartera en manos de mujeres, en su mayoría pequeñas productoras y empresarias urbanas, y sólo un 47 por ciento en hombres.

¿Qué tipo de préstamo incurre en más riesgo?, ¿el préstamo individual o en grupo? En Nicaragua el préstamo individual es la metodología de mayor oferta, ya que ha habido muchas experiencias negativas con préstamos en grupo, donde no todos los miembros de éste asumen la responsabilidad de pago, haciendo de ellos préstamos más riesgosos. En cambio, el préstamo individual, cuyos requisitos para ser otorgado son relativamente viables de cumplir, mantiene un riesgo mucho menor. Obtener créditos de forma individual permite adquirir plazos mucho más flexibles, además que cada persona es responsable de su propio crédito con una garantía o fiador.

Aunque el microcrédito por sí solo no es suficiente para impulsar el desarrollo económico, permite que los ciudadanos menos favorecidos adquieran su activo inicial y utilicen su capital humano y productivo de manera más rentable.

“Programas de microcrédito han traído la vibración de la economía del mercado a los pueblos y a las personas más pobres del mundo. Esta estrategia de negocios para mitigar la pobreza ha permitido a millones de individuos trabajar para salir de la pobreza con dignidad. (James D. Wolfensohn, presidente del Banco Mundial).

2.2.3 Impacto social del microcrédito en Nicaragua

Para abordar este acápite se trae a colación una publicación de la Fundación Internacional para el Desafío Económico Global (FIDEF) del año 2007, dicho artículo fue extraído de la página del Observador Económico y en líneas generales dice lo siguiente:

Las microfinancieras han surgido en las últimas décadas en respuesta a la falta de acceso a servicios financieros formales para la mayoría de las familias nicaragüenses, por lo que las IMF representan un instrumento necesario para combatir la pobreza, dado que conceden crédito a prestatarios que no pueden acceder a préstamos que otorgan los bancos, debido a los costos de transacción y; a los embarazosos requisitos. (FIDEG, 2007)

El objetivo principal de las Instituciones de Microfinanzas es mejorar las condiciones de vida de las familias de los micros y pequeños empresarios, lo cual contribuye al desarrollo sostenible, a la equidad social y de género. En Nicaragua han constituido una respuesta a la provisión de servicios financieros (préstamos, ahorro, seguros o servicios de transferencia), a hogares con bajos ingresos.

Para mejorar su vida financiera y social, los clientes pobres requieren servicios financieros que tengan en cuenta sus necesidades más allá del crédito unos servicios que engloben a los ahorros, las transferencias, los pagos y los seguros, por lo que ASOMIF y las IMF atienden a un número cada vez mayor de clientes de escasos recursos, sin embargo la demanda de dichos servicios es aún muy superior a la capacidad de las instituciones.

Como un valor agregado al crédito recibido, los clientes de las microfinancieras se han beneficiado a través de programas de capacitación, asistencia técnica y médica, asesorías y consultorías, desarrollo tecnológico, intercambio de experiencias, con el propósito de promover el desarrollo empresarial y social, tanto en micros, pequeñas y medianas empresas urbanas y rurales.

El crédito otorgado por las microfinancieras en Nicaragua no solo está teniendo un impacto positivo en los negocios de los prestatarios, sino también en la calidad de vida de ellos y de sus familias. Dicho impacto se ve reflejado en una mayor estabilidad económica y mejoras de nivel de vida, ya que algunas familias han manifestado que han podido reparar sus viviendas, las han ampliado, construido de concreto y; sus hogares cuentan ahora con los servicios básicos. Así mismo otros clientes han expresado, que sus hijos están asistiendo a la escuela, gracias a las ganancias que han obtenido del microcrédito.

Como un aspecto novedoso y el cual le ha valido reconocimientos internacionales, la industria de microfinanzas en Nicaragua está trabajando en un programa sobre la Gestión del Desempeño Social, cuyo propósito es medir el impacto económico-social por cada cliente, es decir como las familias nicaragüenses han progresado desde que obtuvieron su primer préstamo con una microfinanciera.

2.3 Regulación de las microfinanzas en Nicaragua: Marco jurídico

El impulso de la actividad microfinanciera lo establece la Constitución Política de Nicaragua al mencionar en el artículo 94 y 104 que es obligación del Estado garantizar la gestión económica y empresarial, establece el principio de iniciativa económica libre y enuncia que las actividades económicas no tienen más limitaciones que las establecidas por la Ley, el orden social o el interés nacional. A partir del desarrollo de la actividad económica microfinanciera en Nicaragua surgió la necesidad de leyes especiales que resguarden los preceptos establecidos en la Constitución. Es por ello que surge la necesidad inmediata de una Ley especial que regule las microfinanzas por ser una actividad económica que presenta un constante crecimiento y que por ende demandó su pronta regulación jurídica.

Es en este sentido que surgió la Ley 769 o Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, la cual significó un hito muy importante en el desarrollo de dicha industria, por ser un sector que tiene mucha trascendencia en la economía de nuestro país.

La regulación de la actividad y constitución de las microfinancieras, desde sus inicios, fue muy dispersa, ya que éstas podían ser reguladas por las siguientes normas: Código Civil, Código de Procedimiento Civil, Ley General de Bancos, Instituciones no Bancarias y Grupos Financieros, Ley de defensa de los Consumidores, Ley reguladora de préstamos entre particulares, entre otras.

A medida que se ha desarrollado el mercado de las microfinancieras, ha surgido la necesidad de una regulación más específica, que atañe meramente a la actividad, supervisión y constitución de las microfinancieras; es por esa necesidad que en septiembre de 2003 la Asamblea Nacional dictaminó favorablemente el “Proyecto de la Ley Especial de Asociaciones de Microfinanzas”; esta propuesta de ley a medida que fue siendo aprobada en lo específico sufrió cambios y pasó a ser lo que hoy conocemos como Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas que a continuación se analizará brevemente.

2.3.1 Ley de fomento y regulación de las microfinanzas

La industria de las microfinanzas en nuestro país es regulada por la Ley No. 769: "Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas" aprobada el día nueve de junio del año dos mil once, y publicada en la Gaceta, Diario Oficial, Número 128 del día once de julio del año dos mil once.

Dicha ley tiene por objeto el fomento y la regulación de las actividades de microfinanzas, a fin de estimular el desarrollo económico de los sectores de bajos ingresos del país. Asimismo, regula el registro, autorización para operar, funcionamiento y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas legalmente constituidas como personas jurídicas con o sin fines de lucro. (Art.1 Ley 769)

Fue con esta ley que se brindó una definición concreta de lo que es una institución de microfinanzas, que de acuerdo al artículo 4 de dicha ley establece que se considerará como IFIM o Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas a toda persona jurídica de carácter mercantil o sin fines de lucro, que se dedicare de alguna manera a la intermediación de recursos para el microcrédito y a la prestación de servicios financieros y/o auxiliares, tales como bancos, sociedades

financieras, cooperativas de ahorro y crédito, asociaciones, fundaciones y otras sociedades mercantiles.

Asimismo el mismo artículo hace referencia a las IMF o Instituciones de Microfinanzas aduciendo que se considerará como IMF a las IFIM constituidas como personas jurídicas sin fines de lucro o como sociedades mercantiles, distintas de los bancos y sociedades financieras, cuyo objeto fundamental sea brindar servicios de microfinanzas y posean un Patrimonio o Capital Social Mínimo, igual o superior a cuatro millones quinientos mil córdobas (C\$4,500,000.00), o en su equivalente en moneda dólar de los Estados Unidos de América según tipo de cambio oficial, y que el valor bruto de su cartera de microcréditos represente al menos el cincuenta por ciento de su activo total.

La Ley 769 actualmente regula a las microfinancieras, y establece cual será el órgano de supervisión, sus atribuciones, y otras figuras jurídicas como el Fondo de Promoción de las Microfinanzas (FOPROMI). La Ley es determinante en cuanto al momento que entran a ser reguladas jurídicamente las microfinancieras en nuestro país, pues antes de ella no existía un marco legal u órgano específico que definiera, regulara, fiscalizara, promoviera y brindara seguridad jurídica a este sector.

2.3.2 Ente Regulador: CONAMI

En Nicaragua existe un ente regulador de las actividades de microfinanzas que desarrollan diferentes instituciones, incluidas entre ellas las mismas entidades bancarias. Es así que la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) es el ente encargado de la regulación, fomento y proyección de la industria de microfinanzas en nuestro país.

La Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI) nace a partir de la Ley No. 769, específicamente en su artículo 5 que establece que CONAMI es un ente autónomo del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, y plena capacidad para adquirir derechos y contraer obligaciones respecto de aquellos actos o contratos que sean necesarios para el cumplimiento de sus objetivos y funciones. Es la

entidad encargada de regular y supervisar a las IMF, así como de autorizar su registro y funcionamiento. Además, es el ente encargado de promover las actividades de microfinanzas.

En el artículo 6 de la Ley 769 se enumeran una serie de atribuciones para la CONAMI entre las que destacan las siguientes:

- a) Promover las microfinanzas, utilizando los medios conferidos por la Ley.
- b) Administrar el FOPROMI para la ejecución de proyectos o programas específicos de incentivo y promoción del microcrédito.
- c) Normar y autorizar sobre la base de lo establecido en la presente Ley, la inscripción de las entidades comprendidas dentro del alcance de la misma, en el Registro Nacional de IFIM.
- d) Resolver las solicitudes presentadas por personas jurídicas, nacionales o extranjeras, con o sin fines de lucro, para operar como IMF.
- e) Regular y supervisar a las IMF.
- n) Crear y dar a conocer los incentivos existentes para las IMF según su ubicación en la calificación de desempeño social.
- o) Atender y, en su caso, resolver los reclamos que formulen los usuarios de las IMF, sobre los asuntos que sean de su competencia;

La Ley impone a la CONAMI no sólo regular a las instituciones de microfinanzas sino que también contempla el fomento de las mismas. No se limita al orden sino a ser un punto de apoyo para el mejor funcionamiento de la misma.

2.3.3 Inscripción en el Registro Nacional de IFIM

La ley de creación de la CONAMI, también crea el registro nacional de IFIM, adscrito a la CONAMI, la cual tiene a su cargo los procedimientos de inscripción y control de dicho registro.

Las IFIM, en general, pueden solicitar su inscripción en el Registro Nacional de IFIM para optar a los beneficios establecidos en la Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas, previo cumplimiento de los requisitos legales y normativos. Dicha inscripción será obligatoria para las IMF definidas en la mencionada Ley y constituye su autorización para operar en el país.

Beneficios de la Inscripción:

Las Instituciones Financieras Intermediarias de Microfinanzas que se inscriban en el Registro Nacional, gozarán de los siguientes beneficios:

1. Pactar libremente las tasas de interés.
2. Canalización de fondos directos para créditos a través del Banco PRODUZCAMOS u otros fondos públicos.
3. Acceso a la Central de Riesgo de CONAMI, cuando ésta estuviere establecida.
4. Acceso a estudios e información generada en otros proyectos de CONAMI relacionados con el sector de Microfinanzas.
5. Alianzas con CONAMI para realizar estudios conjuntos de factibilidad y/o proyectos piloto para impulsar las Microfinanzas.
6. Capacitaciones para promover las Microfinanzas de forma integral.
7. Posibilidad de acceso a los beneficios del FOPROMI y de participación en los programas impulsados y desarrollados por el Banco de Fomento a la Producción para la canalización de recursos de microcrédito.
8. Todos los contratos firmados por las IFIM registradas con sus clientes en relación al préstamo otorgado, tendrán mérito ejecutivo y pleno valor probatorio en los juicios que se entablen.

Además se prevé que las IFIM registradas tengan más acceso a fuentes internacionales de fondos a costos financieros más accesibles.

Acceder a los beneficios requiere que las IFIM además de registrarse, cumplan con los parámetros financieros de acceso y obtengan la Certificación de Desempeño Social correspondiente y demuestren aplicar mecanismos que garanticen transparencia y protección al usuario de servicios

2.3.4 Regulación y Supervisión de CONAMI

En el artículo 23 de la ley 769 se encuentra establecida la regulación que debe realizar CONAMI, dicho artículo dice:

La CONAMI será la instancia rectora, reguladora y supervisora de las IMF. En lo que respecta a las IFIM registradas, la CONAMI regulará y supervisará únicamente lo relacionado con los requisitos de transparencia e incentivos que pudiese otorgar sobre la base de lo preceptuado en la presente Ley.

La supervisión comprende toda actividad de vigilancia, inspección y fiscalización.

En Nicaragua las microfinanzas ya se encuentran amparadas legalmente, con la aprobación de la ley número 769 que tiene por objeto el fomento y la regulación de las actividades de microfinanzas, a fin de estimular el desarrollo económico de los sectores de bajos ingresos del país.

En el artículo 2 dicha ley establece sus finalidades, que son las siguientes:

1. Incentivar las microfinanzas a fin de potenciar los beneficios financieros y sociales de esta actividad,
2. Promover la oferta de otros servicios financieros y no financieros para aumentar la rentabilidad y eficiencia del usuario del microcrédito.

3. Establecer mediciones y publicaciones de estándares de desempeño integrales, para evaluar los resultados financieros y sociales de las microfinanzas.
4. Promover la transparencia en las operaciones de microfinanzas y de manera particular en las estructuras de costos y cargos cobrados a los usuarios de servicio de microfinanzas.
5. Crear y fortalecer el órgano de regulación y supervisión de las Instituciones de Microfinanzas.

2.4 Producción alimentaria del municipio de Moyogalpa

Para realizar el análisis del presente acápite se toma como principal referencia los datos proporcionados por el IV Censo Nacional Agropecuario (CENAGRO), documento que es realizado y publicado en el año 2013 por INIDE en conjunto con el MAGFOR. A continuación se transcriben los principales datos de acuerdo a la temática de la presente investigación.

2.4.1 Características generales del municipio de Moyogalpa

El municipio de Moyogalpa pertenece al Departamento de Rivas, tiene una extensión territorial de 211.21 Km² que equivale a 10% del departamento de Rivas y su población es de 22,088 habitantes los cuales representan el 13% de la población de Rivas. Posee una altura de 70 metros sobre el nivel del mar y una posición geográfica entre las coordenadas 11°34' latitud Norte y 85°34' longitud Oeste.

De acuerdo a información recopilada por el MAGFOR y dada a conocer al público en el IV Censo Nacional Agropecuario (CENAGRO) el municipio de Moyogalpa tiene las siguientes características en la producción alimenticias:

De 936 explotaciones agropecuaria, existe 932 productores individuales, de los cuales 684 varones y 248 mujeres.

2.4.2 Producción agropecuaria en el municipio de Moyogalpa

El municipio de Moyogalpa reporta 936 explotaciones agropecuarias, con una superficie agrícola de 4,065.91 manzanas.

Durante el ciclo agrícola 2010/2011, se sembró una superficie de granos básicos de 1,697.39 manzanas, lo que representa el 42% del total del área agrícola del municipio, siendo el principal cultivo el frijol con 1,039.60 y el maíz con 319.52. El arroz de secano ocupa 187.33 manzanas, el sorgo blanco 121.94 y el sorgo millón 23.75. (CENAGRO, 2013)

Los principales cultivos, diferentes a la siembra de granos básicos en este municipio son: musáceas 1,039.3 manzanas, considerado este rubro de importancia para la comercialización, ajonjolí 589.25 manzanas, caña de azúcar 43.25 manzanas y sandía 30.80 manzanas. (CENAGRO, 2013)

Se reportan 17 explotaciones agropecuarias que poseen certificación para producción orgánica agrícola en fincas cuyo tamaño oscila entre 1 y 100 manzanas.

Otra fuente de alimento la constituye la pesca artesanal, cuyo producto se utiliza para el consumo local y solo una parte se comercializa en bares, hoteles, y el restante se lleva a otras ciudades.

La actividad pecuaria se desarrolla en 936 fincas que totalizan una superficie de 1,799.04 manzanas.

Los principales insumos agrícolas que utilizan en las 719 explotaciones con actividad criolla, 494 utilizan fertilizante, 33 usan abonos orgánicos, 458 aplican insecticidas, 258 emplean fungicidas y 583 utilizan herbicidas. (CENAGRO, 2013)

Producción Pecuaria

La actividad pecuaria se desarrolla 936 fincas que totalizan una superficie de 1,799.04 manzanas.

En la población de ganado bovino del municipio alcanza las 3,630 cabezas de en 304 explotaciones. De las categorías de bovinos machos 617 son terneros menores de 1 año; 180 novillos de 1 a menos de 2 años, 107 novillos de 2 a 3 años, 103 novillos mayores de 3 años; 43 toretes para reproducción, 60 toros sementales y 172 bueyes.

Los bovinos hembras suman 364 terneras menores de 1 año; 179 vaquillas de 1 a menos de 2 años, 205 vaquillas de 2 a 3 años, 149 vaquillas mayores de 3 años; 470 vacas horas y 981 vacas paridas.

La población de ganado porcino del municipio es de 687 cabezas, en 331 explotaciones agropecuarias. La distribución refleja que hay 380 cerdos de 6 meses y más, correspondientes 378 a crianza familiar (163 machos y 215 hembras) y 21 a la crianza en granja.

Se identificaron 307 cabezas de cerdos menores de 6 meses: en crianza familiar 306 (159 machos y 147 hembras) y en granja 1 hembra.

En las aves de corral el municipio contabiliza 17,275 aves en 587 explotaciones agropecuarias, divididas en pollos y pollas, conformadas por 8,388 aves en crianza familiar y 699 aves en granjas; gallinas, 6,472 aves en crianza familiar y 400 aves en granja; gallinas de reproducción de granja 2 aves, 1,246 gallos, chompipes 16 y 52 de otras aves.

En las prácticas pecuarias, tenemos 746 explotaciones pecuarias con 1 o más animales, 574 explotaciones agropecuarias con 1 o más tipos de animales que realizan práctica, 350 aplicaciones de vacunas, en el uso de desparasitan tés 109 minerales, 171 concentrado, 532 vitaminas, 201 sólo interno, 18 sólo externo, 349 interno/externo, 5 inseminación artificial.

Asistencia Técnica: El total de las Explotaciones Agropecuarias que recibieron asistencia técnica y/o capacitación equivalen a 76, de las cuales 14 recibieron sólo asistencia técnica, principalmente de parte del MAGFOR, INTA, IDR, privada, Cooperativas y propia de la explotación.

Financiamiento: De las 936 explotaciones agropecuarias del municipio, 268 solicitaron crédito, pero sólo 262 lo recibieron, los cuales fueron destinados a 258 explotaciones agrícolas y 4 explotaciones pecuarias, siendo las fuentes de financiamiento principalmente Banca privada, ONG's, Cajas Rurales y Cooperativas de Ahorro y Crédito, Proyectos, Casa comerciales y acopiador MICROFINANCIERA

Todas las personas que acceden a un crédito tienen la oportunidad de invertir que les permite generar ingresos, por lo tanto, el desempleo al interior de los y las prestatarias, es nulo. Sin embargo, se hace necesario poner de manifiesto, que si bien es cierto, las personas están dentro de la categoría de “ocupadas”, esta ocupación se puede catalogar como la necesaria para sobrevivir.

2.4.3 Nivel comercialización y de consumo de la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa, Rivas.

El departamento de Rivas cuenta con más de 10,000 manzanas cultivadas por agricultores, el sur de Nicaragua se coloca como uno de los principales departamento productivo dentro del cual se encuentra el municipio de Moyogalpa con un aproximado de 936 hectáreas para el cultivo, esto según datos recopilados por el MAGFOR en conjunto con INIDE en CENAGRO 2013.

Las principales actividades económicas del municipio de Moyogalpa son la agrícola y pecuaria, dependiendo en mayor proporción de los cultivos básicos como: arroz, frijol, maíz y plátano. Tenemos también cultivos de ajonjolí y sandía, Pesca, Sector Comercio y Turismo.

El municipio cuenta con un puerto que es utilizado como vía de transporte de para el comercio y actividades rutinarias de la población moyogalpina.

En la ley de demanda y oferta que nos permite la libre competencia, existen negociaciones entre los oferentes y los demandantes y se permite el libre tráfico de mercancías, situamos nuestro análisis partiendo de esta teoría.

En una libre competencia, el agricultor nato del municipio puede ofrecer su producto al demandante en el mercado, pero en las circunstancias donde el mercado no controla la fijación del precio, el productor tiende a aferrarse a los acuerdos que realizan los demandantes, esto se evidencia en el cultivo de plátano siendo el más afectado y de mayor producción; con respecto a lo pecuario la comercialización un impacto menor en el precio tanto para el oferente como el demandante.

Cultivos como el arroz, frijoles, maíz son destinados en su mayoría para el autoconsumo fuera de allí se comercializa a nivel urbano con precios ajustados a los mercados exteriores, de donde provienen demás productos y alimentos que se demandan en la población. Los mercados de Managua, Masaya y Rivas, son los más comunes que importan a la economía del municipio.

Con el cultivo de plátano, que es de mayor incidencia para la economía del municipio, se exporta a países de Centroamérica como El Salvador y Honduras; y a nivel interno a los departamentos de Managua, Masaya, Granada, Nueva Segovia; abasteciendo en su mayoría la demanda que tiene el territorio. Nos referimos a la comercialización de este producto en específico por ser el de mayor producción en el municipio, por tanto; necesita una mejor tecnificación para obtener mayores rendimientos; a la vez darle mayor promoción a las exportaciones y con ello maximizar las ganancias de su producción y comercialización.

En lo referido a los demás productos que se producen en el municipio se utilizan para abastecer el consumo interno de la región; ya que estos no tienen tanta productividad como en otras zonas del país, tal es el caso de productos básicos como maíz, frijoles; e incluso en el área pecuaria.

CAPITULO III. CONTRIBUCIÓN DE LA MICROFINANCIERA FDL AL DESARROLLO DE LA PRODUCCIÓN ALIMENTARIA DEL MUNICIPIO DE MOYOGALPA RIVAS.

3.1 Microfinanciera Fondo de Desarrollo Local (FDL)

3.1.1 Aspectos generales

La Asociación Fondo de Desarrollo Local, FDL, creada en el año 1993 por el Instituto Nitlapan, la cual transfiere sus activos, personal, metodología, cartera y clientes, y su condición de institución líder en la prestación de servicios financieros a los empresarios de la micro, pequeña y mediana empresa, tanto en el sector rural, como en el sector urbano.

Su objetivo es ofrecer productos financieros que contribuyan al desarrollo nacional a través de la capitalización de las familias, principalmente rurales; para lo cual, además de préstamos, pago de remesas, micro seguro; ofrecen servicios no financieros mediante alianzas estratégicas, principalmente con el Instituto Nitlapan de la Universidad Centroamericana, UCA, a través de cual se brinda asistencia técnica a productores agropecuarios para mejoren la productividad y rentabilidad con un enfoque de sostenibilidad ambiental.

Desde su creación FDL ha mantenido su liderazgo en la prestación de servicios financieros principalmente en el sector rural. En los últimos 10 años se ofrece un portafolio de productos financieros aglutinados en la “cartera de desarrollo”, consistentes en la oferta de préstamos de mediano y largo plazo, con asistencia técnica, para apoyar la reconversión productiva con sostenibilidad ambiental, esto es reconocido internacionalmente, por lo cual periódicamente funcionarios de FDL son invitados a compartir la experiencia en diversos foros, congresos y seminarios organizados en el continente.

De acuerdo a lo establecido en su misión se afirma que: “La Financiera FDL es una institución Financiera regulada cuyo propósito consiste en prestar servicios financieros a la población. Desarrollan esfuerzos especiales para atender a las micro, pequeñas y medianas empresas, así como a los asalariados y personas

urbanas y rurales, con el fin de promover la sostenibilidad financiera y el desarrollo social y ambiental de los clientes”.

Asimismo de acuerdo a su visión indican que: “La Financiera FDL se visualiza como el líder a nivel nacional, y un importante actor a nivel regional, en la prestación de servicios financieros a los sectores urbanos y rurales que atiende, ofreciendo una gama de productos y servicios altamente tecnificados, que faciliten la ampliación de la inclusión financiera y que respondan a las demandas de los clientes en el desarrollo de sus actividades económicas o personales, además de promover las alianzas adecuadas, bien sea para la prestación de dichos servicios financieros o para favorecer los mismos apoyándose en la prestación de servicios no financieros.

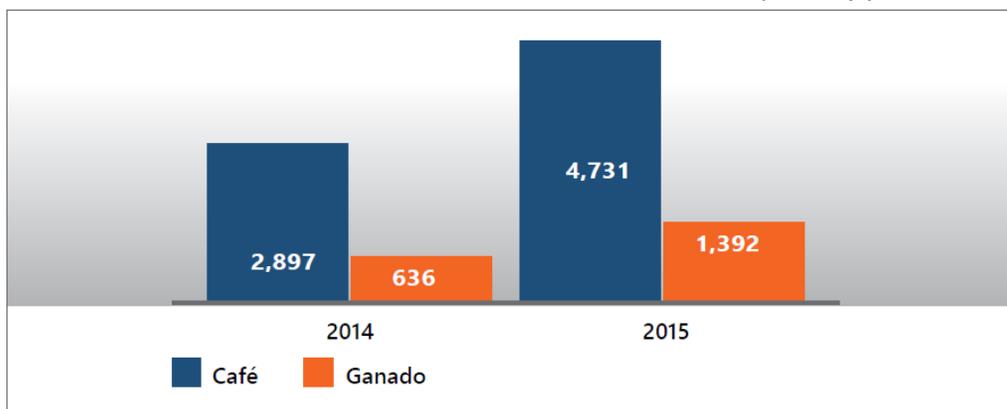
3.1.2 Acompañamiento del FDL en la implementación del modelo de finanzas

Durante el 2015 se continuó brindando asistencia técnica a los clientes del FDL en los rubros de café y ganado. Este modelo de trabajo desde sus inicio en el 2013, se ha venido adaptando de acuerdo a las problemáticas del sector agropecuario, así en el 2013 fue la enfermedad de la roya y el año pasado el cambio climático. Por esta razón, los temas de la asistencia técnica son negociados con el FDL y con las familias clientes de la microfinanciera, para tener una asistencia acorde a las particularidades del sistema de producción y a la problemática del mismo. (NITLAPAN-UCA, 2015)

Uno de los acuerdos adquiridos con el FDL, fue el establecimiento de una estrategia para trabajar en zonas de amortiguamiento, llegando a negociar la promoción de prácticas silvopastoriles y agroforestales con clientes ubicados en las zonas de amortiguamiento, el mapeo de las comunidades que ahí estén ubicadas, esto con la finalidad de no financiar la ganadería en zonas sensibles a la degradación ambiental.

En total, se brindaron asistencia técnica a 6123 familias, 4731 en café y 1392 en ganado, ubicadas en 22 municipios del país en las cuales se desarrollan las actividades cafetaleras y/o ganaderas.

Gráfico 5: Distribución de familias atendidas con Asistencia técnica por año y por rubro



El gráfico comparativo, refleja un incremento del 70% de familias en el 2015 en comparación al 2014, es decir, se atendieron 2590 familias. Esto obedece a una apuesta por parte del FDL de financiar actividades agropecuarias, y en el caso de Ntlapan, ofrecer una asistencia técnica adecuada al producto financiero y a las familias.

Proceso para la adquisición de Crédito.

- El primer paso es la comunicación cliente – institución: cartas del cliente / notificaciones / otras comunicaciones.
- Segundo. Supervisiones: Infórmenos de inspección y/o seguimiento.
- Tercero. Documentación legal: Contratos/Pagare/Pagare a Orden Causal.
- Cuarto. Solicitud y Aprobación del Crédito: Solicitud/ Propuesta / Autorización de comités de crédito.
- Quinto. Historial Crediticio: Consultas a centrales de riesgos / historial institucional / referencias / referencias de campos.
- Sexto. Información General y Análisis de Crédito: Información general del Deudor/ domicilio/ negocio/ estados financieros/ información y análisis relativos a la capacidad de pago y voluntad de pago.
- Séptimo. Garantías: de ultimo pero no más importante que los demás. Datos del fiador, documentos legales de la garantía, inscripciones, avalúos e inspecciones, seguros.

Requerimiento solicitado por la microfinanciera FDL:

1. Fotocopia de cédula del solicitante y fiador.
2. Recibos de servicios básicos.
3. Matrícula y/o facturas del negocio o Registro de Fierro.
4. Garantías (prendarias, fiduciaria, hipotecaria).
5. Fiador: copia de cédula, constancia de salario o colillas de INSS, matrícula y/o facturas del negocio, fotocopia de escritura de la propiedad (si aplica).
6. Prenda comercial e industrial Fianza solidaria.

3.1.3 FDL y su papel en el sector agrícola

El FDL ha buscado impacto en términos de desarrollo en el sector agrícola por medio de un fuerte arraigo en las comunidades locales y su especialización en productos agrícolas financieros. Esto ha significado aumentar eficiencia al mismo tiempo que reducir las ganancias. Los costos de transacción del FDL en productos financieros agrícolas y urbanos claves cubren casi el 80% de su cartera. Lo primero a destacar es que el FDL impone un límite máximo a las tasas de interés para las actividades agrícolas ya que se sabe que la agricultura es bastante menos rentable que muchas actividades urbanas; por lo cual es importante señalar que los costos operacionales y la provisión por morosidad de los préstamos agropecuarios son sistemáticamente inferiores a los de los préstamos urbanos. (Bastiaensen J & Marchetti P. 2010)

El éxito del FDL en cuanto a la reducción en los costos de transacción para el financiamiento agropecuario era una condición necesaria para que su intervención, en articulación con la de Nitlapán, pudiera evolucionar hacia una mayor sinergia entre el financiamiento agropecuario y la transformación de las cadenas de valor.

Estas intervenciones no hubieran sido posibles sin el uso estratégico de los subsidios al interno del FDL, dirigiéndoles a las carteras de desarrollo agropecuario de las microempresas más pobres. En este contexto, por cierto, deberíamos empezar a investigar y a cuestionar el uso inapropiado de fondos

públicos internacionales, en particular los altos subsidios dirigidos mayoritariamente a fortalecer aún más instituciones comerciales de microfinanzas urbanas y rurales ya altamente rentables, mientras que las microfinanzas agrícolas con demasiada frecuencia se ven obligadas a financiar la sinergia entre las microfinanzas y las cadenas de valor desde los bolsillos sus clientes de las microfinanzas urbanas y rurales que se encuentren en mejores, aunque muchas veces todavía frágiles condiciones económicas

Con las crecientes preocupaciones sobre las tendencias de exclusión y de destrucción medioambiental del crecimiento rural y agrícola actual (Grigsby y Pérez, 2007, 2008), el FDL trató de conciliar su misión de apoyo a un desarrollo rural basado en los campesinos y otras Pymes rurales con el objetivo de ser una institución microfinanciera altamente eficiente. Una vez que el FDL había creado los interfaces sociales viables en varias zonas rurales profundas, permitiéndole resolver el problema de los costos de transacción, comenzó en un primer momento a desarrollar una cartera mayoritariamente agropecuaria, incluyendo también el importante financiamiento de inversión a más largo plazo para los productores rurales.

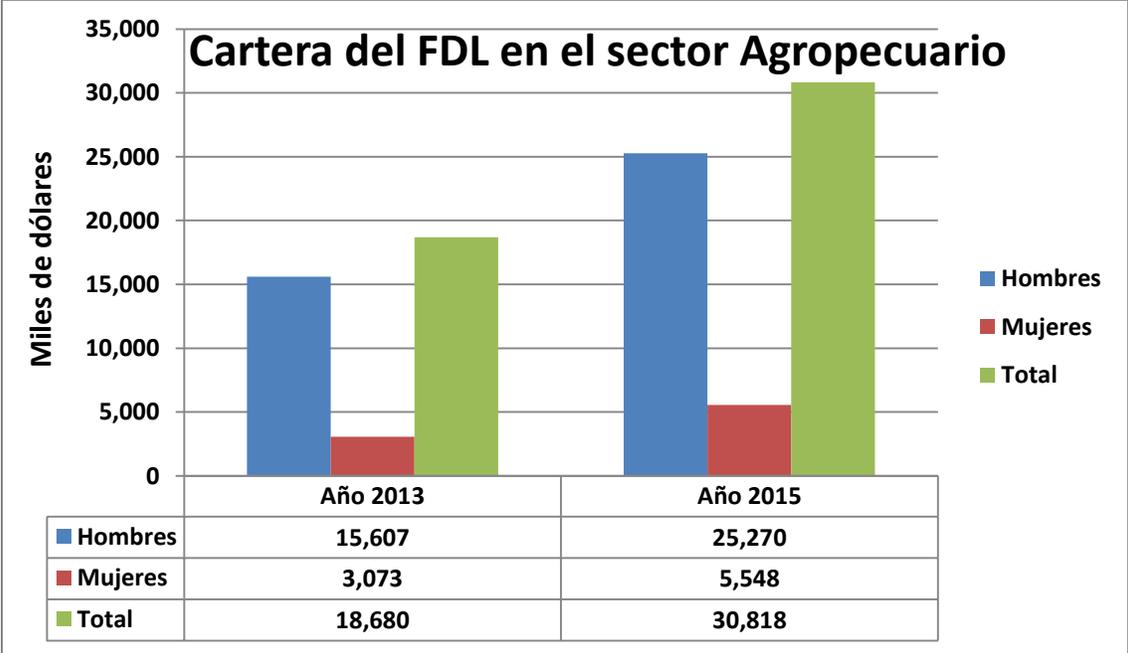
3.1.4 Datos de cartera cliente por parte de la microfinanciera FDL en el sector agropecuario

En el 2013 FDL presentó una cartera en el sector agropecuario de 15,607 miles de dólares (hombres) y 3,073 de mil dólares (mujeres), para un total de 18,680 mil de dólares. En comparación con las otras microfinancieras fue la que más colocó créditos.

Para el 2015 la cartera estaba de 25,270 miles de dólares en sexo masculino, y 5,548 miles de dólares en la rama femenina, para un total de 30,818 miles de dólares; estos datos han sido recopilados por ASOMIF.

Con las estadísticas anteriores queda en evidencia el crecimiento que ha tenido la microfinanciera FDL durante el periodo estudiado, lo cual permite notificar mejoras en la población que trabaja de la mano de un crédito. Cabe mencionar que la

mayoría de los créditos son solicitados por el sexo masculino, por lo cual se hace evidente la necesidad de impulsar más el papel de la mujer en dicha microfinanciera.



3.2 Fomento a la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa por parte de FDL

3.2.1 Situación Crediticia en el Municipio de Moyogalpa

En la actualidad el municipio de Moyogalpa está abarcando con una cartera de cliente aproximada de 600 clientes cabe mencionar que solo una sucursal de la financiera se encuentra operando en el municipio.

Los créditos otorgados van según fines del prestatario, sea comercio, servicio o agropecuario. Las tasas de intereses oscilan 1.5% al 5% monto sobre saldo, en dependencia de la cantidad de dinero solicitada. (Información brindada por agente de crédito de dicha financiera).

La mayoría de créditos van para el sector agrícola-pecuario del municipio, conforme a una tabla que presenta la microfinanciera que se detalla de la siguiente manera:

Sector Agropecuario	
Rango del préstamo	Tasa de interés
\$350.00 a \$1,999.00	2.25%
\$2,000.00 a \$19,000.00	2%

En las ramas de Comercio, servicio y pequeña industria, la tabla se detalla a continuación:

Comercio, Servicio y Pequeña Industria	
Rango del préstamo	Tasa de interés
\$350.00 a \$2,999.00	5%
\$3,000.00 a \$5,000.00	3%
\$5001.00 a \$19,000.00	2.42%
\$19,000 a más	1.5%

La distribución de la cartera que se presentó en el 2013 fue equivalente a 599.00 (expresados en miles de dólares) para el año 2015 la cartera aumentó a 654.00 miles de dólares; asimismo la cantidad de cliente se incrementó siendo de 499 para el año 2013 a 566 cliente al año 2015 presentado un aumento de 67 personas.

3.2.2 Financiamiento agrícola del FDL

Es sabiduría recibida en la industria de las microfinanzas que crear mercados (micro) financieros rurales y agropecuarios es más difícil que mercados (micro) financieros urbanos. Las finanzas rurales y más aún las agrícolas están asociadas con costos de transacción más altos y niveles de riesgo más altos (Zeller, 2006). Riesgos climatológicos covariantes, conexiones frágiles a mercados segmentados

y volátiles, y falta de acceso a servicios complementarios privados (por ejemplo, capacitación empresarial, asistencia jurídica) y públicos (educación, salud) hacen el crédito agropecuario una actividad intrínsecamente más arriesgada que el crédito urbano. Un mayor riesgo, sin embargo, no se debería equiparar con costos de transacción más elevados.

También la pobreza rural y la vulnerabilidad en sí son consideradas perjudiciales para la capacidad y la voluntad de pago por los servicios de crédito. Además, se cree que son responsables de una escasa demanda efectiva de crédito comercial para propósitos empresariales (González Vega, 2003).

Los costos de transacción más altos en las zonas rurales también se consideran ser causados por las condiciones físicas (baja densidad de población, dispersión espacial de los clientes, los mercados y las organizaciones, carreteras deficientes, infraestructura eléctrica y de comunicaciones deficiente), así como lamentables condiciones institucionales (marcos normativos complejos-heterogéneos y variados que hacen difícil confiar en los mecanismos de ejecución contractual legales y, en particular generalmente hace imposible el recurrir a las garantías convencionales para asegurar los préstamos.) A excepción de las condiciones físicas en el espacio rural, creemos sin embargo que la mayoría de estos factores pueden ser mitigados por estrategias adecuadas de arraigo social de los servicios financieros rurales en los territorios locales.

En el FDL, contrario a la intuición de la “sabiduría recibida” y la narrativa dominante sobre el financiamiento agrícola para pequeños productores, el microcrédito agrícola arraigado de hecho se desarrolló con costos de transacción más bajos que el microcrédito urbano sin arraigo social. Lo que es específico en el FDL es que ha buscado impacto en términos de desarrollo en el sector agrícola por medio de un fuerte arraigo en las comunidades locales y su especialización en productos agrícolas financieros. Esto ha significado aumentar eficiencia al mismo tiempo que reducir las ganancias. Lo primero a destacar es que el FDL impone un límite máximo a las tasas de interés para las actividades agrícolas ya que se sabe que la agricultura es bastante menos rentable que muchas actividades urbanas.

Las tasas de interés urbano oscilaron entre 102% a 152% por encima del promedio de interés nominal del FDL, mientras que las tasas agrícolas oscilaron entre 61% a 99% de la tasa media. Más importante aún, los costos operacionales y la provisión por morosidad de los préstamos agropecuarios son sistemáticamente inferiores a los de los préstamos urbanos. Una clave para reducir los costos de operación y la morosidad en las microfinanzas agropecuarias productivas es el diseño de productos financieros a largo plazo para inversiones combinados con préstamos a corto plazo para capital de trabajo para estos clientes con préstamos a largo plazo. Sin embargo, creemos que el arraigo social del FDL en las comunidades locales, sus prácticas y normas son la clave para su éxito en la reducción de costos de las transacciones agrícolas.

La verdadera razón del porque el crédito agropecuario para segmentos más pobres sigue siendo “una cuestión de frontera” para las microfinanzas no es tanto debido a los altos costos de las transacciones en sí, ni el mayor riesgo intrínseco en la agricultura y la ganadería, sino más bien porque las microfinanzas no pueden generar tanta ganancia en estas actividades agropecuarias como en las urbanas. Como se argumenta a continuación, los bajos costos de transacción del FDL en las zonas rurales tienen más que ver con el arraigo social de sus actividades microfinancieras en los territorios locales que con cualquier otro factor.

Con la estabilidad que se ha venido dando en la última década por parte del gobierno nacional ha creado un panorama confortante para las microfinancieras, estabilidad en agregados económicos, políticas económicas vías gastos, incremento de márgenes de producción, acompañamiento técnico han logrado impulsar un desarrollo económico entre 4% a 5% según datos del BCN.

La mejora del PIB per-cápita, se ha notado en el nivel adquisitivo de la población nicaragüense, creando la confianza para optar a créditos con mejoras en la cultura de pago para la población.

3.2.3. Crecimiento del sector agropecuario

Tal y como se demostró con las estadísticas que se plasmaron anteriormente, el crédito para el sector agropecuario colocado por el FDL creció en 39% en el año 2015 respecto al 2013; los miembros de este sector pero principalmente las cooperativas y los pequeños productores, recibieron grandes cantidades de recursos financieros con tasas de interés bien bajas.

Este aumento significativo presentado en los créditos destinados al sector agropecuario ha contribuido al crecimiento económico de dicho sector, lo cual se ha manifestado en el crecimiento económico general de nuestro país.

De acuerdo al Informe Anual 2015 presentado por el Banco Central “Las actividades agrícolas crecieron 3.3 por ciento, lo que se tradujo en un aporte de 0.3 puntos porcentuales al crecimiento del PIB. Esto fue impulsado principalmente por la contribución de los cultivos de café y granos básicos. El valor agregado de las actividades pecuarias creció 3.9 por ciento, contribuyendo 0.2 puntos porcentuales al crecimiento del PIB”.

Si bien es cierto, debido a la naturaleza propia del sector y sus respectivas limitantes principalmente en lo referido al factor climatológico que tiene una relación directa en los resultados de dicho sector; es por ello que ha presentado crecimientos moderados en los últimos años; sin embargo, debido a las políticas implementadas se ha podido sobrellevar los desafíos propios del sector contribuyendo a un crecimiento satisfactorio.

En lo referido al financiamiento del sector, las microfinanzas han realizado un aporte significativo, sobre todo por el hecho de que estas instituciones vienen a subsanar los vacíos crediticios dejados por las entidades bancarias. Es por ello que las instituciones de microfinanzas van paulatinamente obteniendo mayores espacios en el financiamiento de los diferentes sectores económicos, particularmente los micros y pequeños agricultores urbanos y rurales.

Un punto muy importante a destacar es el hecho del acompañamiento técnico que ciertas microfinancieras dan a sus clientes con el objetivo de obtener un mayor rendimiento en la producción que financian lo que a su vez genera un menor riesgo para recuperar los créditos colocados. En el caso específico del FDL, realiza un acompañamiento de la mano del Instituto de Investigación y Desarrollo NITLAPAN-UCA, éste último es el que se encarga de brindar la asistencia técnica a los productores durante todo el proceso de producción, lo cual contribuye a generar una mayor productividad en la producción de los diferentes cultivos, siendo esto un incentivo para los productores que conllevará a realizar una mayor inversión.

3.3 Avance de la cultura de pago entre los prestatarios

En este acápite se pretende dar a conocer el avance que se ha presentado en cuanto a la cultura de pago que se ha promovido a lo interno de la industria de microfinanzas, y así conocer los elementos que han contribuido a la mejoría de la cultura de pago entre los prestatarios.

3.3.1 Capacidad de pago de los prestatarios

El crédito sólo puede contribuir al alivio de la pobreza rural en condiciones particulares: cuando ya existe una oportunidad productiva rentable, que genera capacidad de pago del préstamo. Cuando esta capacidad no existe, el crédito, por el contrario, empobrece. (Bastiaensen J & Marchetti P. 2010 p.14).

¿Cómo afecta el plazo del préstamo la capacidad de pago del prestatario?

El plazo del préstamo es una de las variables más importantes en las microfinanzas; se refiere al período de tiempo durante el cual debe cancelarse el préstamo en su totalidad. El plazo del préstamo afecta el programa de pagos, los ingresos a la IMF, los costos de financiamiento para el cliente y el uso apropiado del préstamo. Mientras más ajuste una organización los plazos de préstamos a las necesidades de su cliente, será más fácil para éste “cargar” con el préstamo y

existen mayores probabilidades de que los pagos se harán en forma puntual y completa. (Ledgerwood. J p.220)

3.3.2 Análisis de las garantías requeridas como obligación de pago

En una publicación realizada por el Banco Mundial que lleva por nombre “Manual de Microfinanzas” realizada por Joanna Ledgerwood, se ahonda en el tema de las garantías, lo cual es detallado a continuación:

Garantías de los préstamos: Generalmente, las IMF otorgan préstamos a clientes de bajos ingresos que muchas veces poseen muy pocos activos; por consiguiente, con frecuencia no hay disponibilidad de garantías tradicionales como propiedades, tierras, maquinaria y otros activos de capital. Se han desarrollado varios medios innovadores para reducir el riesgo de pérdidas de préstamos, incluyendo sustitutos de garantías y garantía alternativa. (Ledgerwood. J p.226)

Sustitutos de garantías: Uno de los sustitutos de garantías más comunes es la presión por parte de los demás miembros del grupo, ya sea sola o en conjunto con garantías colectivas. Adicionalmente, existen varias formas de sustitutos de garantías utilizadas frecuentemente, como son:

- **Garantías Colectivas:** Muchas IMF facilitan la formación de grupos cuyos miembros garantizan en conjunto los préstamos de los demás. Las garantías pueden ser: garantías implícitas, con la condición de que ningún miembro del grupo puede tener acceso a préstamos si no están al día todos los miembros con sus pagos de préstamos; o garantías reales, en las cuales los miembros del grupo son responsables si otros miembros no cumplen con el pago de sus préstamos.

- **Préstamos basados en el prestigio de los clientes:** Algunas IMF otorgan préstamos a las personas en base al hecho de que tienen una buena reputación en la comunidad. Previo a otorgar el préstamo, el oficial de crédito visita varios establecimientos en la comunidad y realiza averiguaciones sobre el carácter y comportamiento del cliente potencial.

- **Visitas frecuentes a la empresa por parte del oficial de crédito.** Siempre y cuando la sucursal o los oficiales de crédito estén a una distancia geográfica razonable de sus clientes, las visitas frecuentes ayudan a garantizar que el cliente mantiene su empresa y que tiene la intención de pagar el préstamo. Además, las visitas frecuentes permiten que el oficial de crédito conozca las empresas de sus clientes y detecte si el préstamo es apropiado (en cuanto a monto, plazo, frecuencia de pagos, etc.). Las visitas también contribuyen a desarrollar el respeto mutuo entre el cliente y el oficial de crédito, conforme aprenden a apreciar y comprender el compromiso de cada cual con su trabajo.

- **Riesgo de una vergüenza pública.** Muchas veces, los clientes pagarán los préstamos si sienten que se les avergonzará frente a sus familias, compañeros y vecinos. Esto ocurriría si se publican listas, anuncios en los periódicos locales o anuncios realizados en las reuniones comunitarias mencionando los nombres de los prestatarios que no están pagando sus préstamos.

- **Riesgo de cárcel o acción legal.** Dependiendo del contexto legal en el país dado, algunas IMFs han demandado o, en casos aislados, enviado a la cárcel a sus clientes por no pagar sus préstamos. A veces, basta simplemente con que los prestatarios conozcan el riesgo de las repercusiones legales para motivarlos a realizar sus pagos.

Formas alternativas de garantías

Existen por lo menos tres formas alternativas de garantías utilizadas con frecuencia:

- **Ahorros obligatorios.** Muchas IMFs exigen a sus clientes que mantengan un saldo (establecido como un porcentaje del préstamo) en ahorros (o como contribuciones a fondos de grupo) para obtener préstamos por

primera vez o préstamos subsiguientes (o ambos). Los ahorros obligatorios difieren de los ahorros voluntarios en el Sentido de que generalmente no están disponibles para ser retirados mientras haya un préstamo pendiente. De esta manera, los ahorros obligatorios tienen la función de una forma de garantía.

- **Activos comprometidos como garantía.** A veces, sin importar el valor de mercado real de los activos que son propiedad del prestatario, el hecho de dar en garantía los activos (como mobiliario o equipo) y el reconocimiento consiguiente de que pueden perderse (lo cual causa inconveniencias), motivan al cliente a pagar el préstamo. Es importante que la IMF embargue formalmente los activos que se habían dado en garantía si el cliente no paga el préstamo. Con esto, se transmite el mensaje a los demás prestatarios de que la IMF realmente exige el pago del préstamo.
- **Garantías personales.** Aunque muchas veces los prestatarios de micropréstamos no tienen la capacidad como individuos de garantizar sus préstamos, a veces pueden obtener el respaldo de amigos o familiares para proporcionar garantías personales (a estas personas a veces se les denomina codeudores). Esto significa que, en caso de incapacidad del prestatario para pagar el préstamo, la persona que proporcionó una garantía personal es responsable de pagar el préstamo.

Caso del Municipio de Moyogalpa: En relación con la temática de las garantías es necesario recalcar que para poder optar a un crédito, es fundamental el record crediticio limpio más una garantía confiable superior al valor económico del préstamo solicitado, en la mayoría de los casos del municipio de Moyogalpa son las viviendas, terrenos y medios de transporte que suelen presentarse como garantía.

En la investigación se ha demostrado el incremento de colocación de crédito por la microfinanciera FDL, factor que ha sido influyente en la promoción de crédito y por ende para sufragar las necesidades financieras del agricultor, sin obviar el

requisito fundamental que representan la garantías lo cual brinda una mayor seguridad para la institución.

En varios casos de acuerdo a la entrevista realizada se revela que los productores no tuvieron muchas dificultades al acceder al crédito por parte de la financiera, esto es lo que motivó a seguir trabajando con ellos, creando lazos de confianza entre la microfinanciera y los prestatarios.

3.3.3 Sistemas de pago

Los pagos de préstamos pueden realizarse regularmente (semanalmente, quincenalmente, mensualmente) o se puede pagar el total del préstamo al final del plazo, dependiendo de los patrones de liquidez del prestatario. En la mayoría de los casos, los intereses y el abono a la deuda se pagan juntos. Sin embargo, algunas IMF cobran los intereses primero (pagados al inicio del plazo del préstamo) y los abonos a la deuda durante el plazo del préstamo, mientras que otras cobran los intereses periódicamente y el pago del capital al final del plazo. (Ledgerwood. J p.224)

Para las actividades que generan ingresos continuos pueden establecerse pagos regulares; de esta manera, el cliente puede pagar el préstamo durante el plazo establecido sin tener que ahorrar el monto del préstamo (para pagarlo) durante el plazo. La frecuencia de pagos depende de las necesidades del cliente y la capacidad de la IMF de garantizar que se realicen los pagos. Algunos prestamistas individuales cobran los pagos cada día, especialmente si sus prestatarios son vendedores en el mercado que reciben efectivo diariamente; otros prestamistas cobran mensualmente, porque no están ubicados en un lugar fácilmente accesible para los prestatarios (es decir, la sucursal bancaria está localizada a una gran distancia de la empresa del prestatario). Debe alcanzarse un equilibrio entre los costos de transacción asociados con los pagos frecuentes y el riesgo de incumplimiento de pago por un manejo de efectivo deficiente asociado con los pagos poco frecuentes.

Para las actividades estacionales, puede ser apropiado diseñar el préstamo de tal manera que se realice un pago total una vez que haya concluido la actividad. Las actividades de cosecha constituyen un buen ejemplo. (Notar que pueden utilizarse otros ingresos del hogar para pagar el préstamo en montos pequeños.) Sin embargo, debe procederse con cautela en el caso de pagos del monto total, especialmente si existe el riesgo de que la cosecha (u otra actividad estacional) fracase. En el caso cuando, al vencer el plazo del préstamo, no se están generando ingresos, el riesgo de incumplimiento de pago es alto. Algunas IMF que financian actividades estacionales diseñan sus préstamos con pagos periódicos de tal manera que la mayor parte de los ingresos generados por la cosecha quede en manos de los prestatarios, porque ya se ha pagado la mayor parte del préstamo al finalizar la cosecha. Esto funciona para incrementar los ahorros (activos) de los prestatarios.

Además, las IMF pueden combinar los préstamos de pagos periódicos con préstamos de pago del monto total, cobrando una mínima parte del préstamo (por ejemplo, los intereses) a lo largo de todo el plazo, y el monto restante se paga al finalizar la cosecha (o sea, el capital).

3.3.4 Análisis de los riesgos crediticios inherentes al sector agrícola

Históricamente los prestatarios agrícolas son los que tienden a pasar por más dificultades el reembolso de préstamo adquirido por las siguientes razones

Factor Clima: La madre naturaleza es factor determinante agropecuario, su influencia radica en las condiciones climáticas durante la plantación; como bien pueden ser beneficioso a las llegan hacer en ocasiones perjudiciales. A parte los desastres naturales: huracanes, inundaciones, deslaves etc. que producen perdidas significativa para el agricultor.

Factor Precio: Aunque a menudo se observa alza en los precios del grano o frutas en los mercados, pero para poder llegar al consumidor final estos productos han pasado por una cadena de negociantes que van incrementando el precio. Los intermediarios por obtener mayores ganancias mantienen a los agricultores con

precios relativamente bajos al comprarle el producto del agricultor. Esto afecta la rentabilidad de los cultivos.

Tasas de interés y plazo permitido: Debido a los riesgos propios del sector agropecuario los productores son sometidos a trabajar con tasas de interés altas y plazos de tiempo muy cortos, así la institución trata de asegurar su capital de trabajo y reducir el riesgo de morosidad.

Las dificultades comunes que se encontraron en el transcurso de la investigación no eran obstáculo para el pago de la deuda adquirida, comentaban los productores del municipio, ya que ellos están conscientes que se tienen que pagar los préstamos que reciben por parte de la microfinanciera y de esta forma seguir trabajando en armonía con la institución.

Más del 93% de los agricultores entrevistados aseguran obtener lo suficientes ingresos para efectuar la cancelación de sus préstamos y afirman que si no se presentan inconvenientes considerables tienen las condiciones para pagar y el que no lo hace es por una mala administración, el restante aseguran que por las altas tasas de interés no logran cancelar su deuda lo que provoca anexar una tasa de morosidad que complica aún más la situación crediticia para el agricultor.

CAPITULO IV: ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LA PRODUCCIÓN ALIMENTARIA DEL MUNICIPIO DE MOYOGALPA

En el presente capítulo se hará un análisis sucinto de los principales resultados obtenidos con la aplicación de una entrevista realizada a una determinada muestra de pequeños productores agropecuarios del municipio de Moyogalpa, Rivas. En dicha entrevista se utilizó el método de preguntas abiertas, teniendo como único fin conocer el impacto que tiene el microfinanciamiento tanto en la producción alimentaria del municipio de Moyogalpa, como en la calidad de vida de los productores que son beneficiados con el microcrédito.

Para realizar el análisis se postularon determinados acápite, los cuales se desarrollarán con base a los resultados arrojados por las interrogantes aplicadas.

4.1. Nivel de satisfacción por la obtención de crédito por parte de los productores

4.1.1 Créditos Recibidos y nivel de satisfacción

En el desarrollo de la investigación se ha reflejado que con el transcurso del tiempo las microfinancieras han sido el principal instrumento de apoyo para los pequeños y medianos productores agrícolas del país y específicamente el municipio en cuestión no ha sido una excepción.

En la actualidad los créditos destinados al sector agrícola son de mayor riesgo por efectos climáticos a enfrentar en el tiempo, siembra y cosecha, las plagas que afectan los cultivos entre otras. Por consiguiente las tasas de interés son mayores comparadas con otros sectores económicos.

Siendo Moyogalpa un municipio donde la agricultura es la base principal de generación de ingresos y utilidades para las familias, las microfinancieras han llegado a tratar de solventar la necesidad de financiamiento para la producción tras los escasos niveles de empleos. Tras una cultura agrícola heredada por sus antecesores más del 85% son agricultores con tierras propias o en arriendo.

Datos de la entrevista aplicada reflejan que de 10 agricultores 7 trabajan con créditos, lo cual refleja la necesidad de efectivo para poder producir sus cultivos.

Los entrevistados se sienten satisfechos con los servicios que brinda la microfinanciera FDL, donde tiene gran relevancia la promoción del crédito y los montos recibidos, aunque reciban un monto un poco menor al solicitado debido a que la microfinanciera FDL realiza un cobro por gastos administrativos.

Es necesario hacer referencia que la mayoría de las personas interrogadas afirman que realizaron sus negociaciones con la microfinanciera por el seguimiento de los agentes colocadores de créditos de esta institución, asimismo dicen que no se indagaron en las tasas de interés ni los plazos que ofrecen el gremio de microfinancieras establecida en el departamento, ya que en la localidad FDL es la única entidad establecida.

4.1.2 Poder adquisitivo del ingreso obtenido en la producción

La producción de los diferentes cultivos que realizan los agricultores genera ingresos, los cuales se hacen notar en adquisición de bienes y servicios como: alimentos, mejoras en la vivienda, compra de electrodomésticos, vestimenta, calzado, pago de deudas etc.

Los prestatarios agrícolas ostentan un mayor poder adquisitivo durante el tiempo de cosecha, según datos de los entrevistados estos afirman que con el dinero que reciben por la venta de sus cultivos priorizan la cancelación de los préstamos adquiridos; lo cual se ve reflejado en un 85%, el 10% es destinado para consumo del hogar, y un 5% para actividades recreativas.

En lo referido al poder adquisitivo es necesario mencionar el hecho inminente de la inflación, que se ve reflejado en la pérdida del valor del dinero debido a los constantes aumentos de precios de los productos y servicios que circulan dentro de la economía. Esto es un hecho que tiene gran impacto en el poder adquisitivo del dinero; en el caso concreto del sector agropecuario tiene una mayor sensibilidad ante estos procesos inflacionarios, debido a que al aumento del precio

de los productos generados dentro del sector no son proporcionales con el aumento de precios de los insumos necesarios para la producción, e incluso los demás productos y servicios que los agricultores requieren en su vida cotidiana aumentan en una mayor medida que los producidos por ellos mismos; por tanto, se puede deducir que el poder adquisitivo de los ingresos de los agricultores es mucho menor que la capacidad adquisitiva de los miembros de otros sectores de la economía de nuestro país.

4.2 Impacto en la producción agropecuaria

Uno de los principales motivos por el que los agricultores solicitan préstamos, es para la asistencia de sus cultivos como son: plátano, arroz, frijol, maíz, frutales; que son los más comunes en la zona. Por tanto, es necesario indagar en los resultados que se obtienen en la producción agropecuaria después que los agricultores reciben el financiamiento; en base a esta interrogante se desarrollan los siguientes puntos.

4.2.1 Aumento en la producción agropecuaria

El incremento de la producción alimenticia es uno de los principales indicadores que se utilizaron en la entrevista para medir el impacto del microcrédito realizado por FDL a los productores del Municipio de Moyogalpa.

Es por ello que en lo referido a los niveles de producción, los agricultores hacen referencia a que las variaciones que presentan ya sean en aumento, disminución o en niveles constantes se deben a diversas circunstancias que enfrentan durante el proceso de producción. Los entrevistados hicieron mención que en años anteriores el mismo cultivo generaba el ingreso necesario para la asistencia del año posterior, pero estas circunstancias han venido decayendo y han tenido que optar a solicitar los créditos para poder solventar los gastos en los que incurren desde la inversión inicial, durante el mantenimiento, hasta el momento de vender la producción que es cuando obtienen los ingresos.

Los niveles de productividad de los terrenos no fue parte de la investigación pero cabe recalcar que esto es un factor fundamental para el agricultor.

El mayor desafío que han tenido los agricultores es lograr que sus cultivos tengan mejor asistencia de insumos y la mano de obra necesaria, para tratar de obtener los mismos rendimientos anteriores o inclusive superarlos.

Una manzana de cultivo de plátano asistida con insumo puede llegar a generar una producción de 20 a 30 cargas de plátanos durante la temporada, allí es donde entran en juego los insumos y para poder adquirirlos es que los productores solicitan el préstamo. Sin esas necesidades que tiene la plantación puede llegar a reducir su producción a 10 a 12 cargas de plátanos, que en tiempo anteriores la misma producción generaba los ingresos necesarios para su asistencia técnica.

4.2.3 Calidad en la producción alimentaria

En necesario iniciar el análisis citando un artículo que lleva por nombre “La calidad en los procesos de producción”, en el cual se plantea la siguiente interrogante ¿Por qué apostar por la calidad en los procesos de producción? Las respuestas a esta compleja pregunta se ramifican en diversos ámbitos. Se encuentran razones financieras, razones comerciales, razones técnicas, las condiciones externas y el ambiente de la empresa.

- Por razones financieras: sencillamente una mala calidad resulta cara tanto a la empresa como al cliente, y consecuentemente lleva asociada pérdida de beneficios.
- Por razones comerciales: la calidad ayudará a llevar mejor los factores negativos (aumento del precio de la energía o de las materias primas así como las exigencias del mercado), mejorar el punto de vista del cliente en cuanto a la relación calidad / precio y, por último, consigue mantener o mejorar la imagen de marca, consiguiendo clientela fiel y desarrollo del mercado.
- En cuanto a las razones técnicas nos encontramos con que la calidad mejora las prestaciones técnicas, también mejora las propiedades ligadas a

su utilización (fiabilidad, de mantenimiento y duración de vida), así como el dominio de la técnica (mejorando y normalizando el proceso de fabricación así como los métodos y procedimientos de inspección).

- La calidad también influye a la hora de mejorar las relaciones externas que se mantengan con clientes industriales, con asociaciones de consumidores, con poderes públicos y con asociaciones ecológicas.
- Por último, la implantación de la calidad mejora el ambiente interno de la organización. La mayor premisa a seguir es la satisfacción por el trabajo bien hecho.

En definitiva, una calidad en los procesos de producción más alta genera ventajas a la organización como un menor despilfarro, menos repeticiones, menos rechazos, menos reclamaciones y menos devoluciones, lo que se traduce en costes más bajos y en una productividad más alta.

En el caso que nos ocupa los productores del municipio del Moyogalpa tienen la oportunidad de obtener una producción con mucha más calidad a través del financiamiento, esto debido a que con el capital que la microfinanciera FDL les proporciona ellos tienen la facultad de darle una mejor asistencia técnica a sus cultivos, la cual es fundamental al momento de obtener los resultados de la producción.

En el año 2005 FDL incorpora un renovado enfoque de atención con microcrédito rural, introduce la “Cartera de Desarrollo” Crédito + Asistencia Técnica” en estrecha alianza y coordinación con el Instituto NITLAPAN.

- FDL: Otorga crédito,
- NITLAPAN: Asistencia técnica.

Consiste en la oferta de productos financieros de alto impacto ambiental y social orientado la reconversión productiva que incorpora tecnología y practicas más amigables con el medio ambiente.

Uno de los productos de la “Cartera de Desarrollo” es el “Paquete Verde”. Orientado a la reconversión y adopción de prácticas productivas en la ganadería y café amigables con el medioambiente.

- Financiamiento de Sistemas Silvo pastoril y Café- Agroforesteria.

Su implementación ha contribuido a evitar la degradación de los suelos y la expansión de la frontera agrícola hacia las principales reservas.

Es notorio que en este aspecto la financiera FDL ha ejercido un importante papel, porque no solamente se encarga de colocar el crédito sino que a la vez le da un seguimiento técnico al productor, de esta forma está garantizando una protección de ambas partes, puesto que a la institución le conviene que el productor obtenga buenos resultados y a la vez el productor necesita tener los ingresos necesarios para solventar el pago de su préstamo, lo cual solo es garantizado mediante una producción que tenga buenos resultados en cantidad y calidad.

En un país altamente agropecuario el generar impacto ambiental positivo, implica desarrollar oferta de crédito y asistencia técnica que promueva:

- Conservación del suelo
- Conservación de los bosques
- Conservación de las fuentes de agua
- Desarrollo de nueva tecnología productiva
- Inducción permanente para que los productores adopten prácticas productivas amigables con el medio ambiente.

4.3 Nivel de ahorro y endeudamiento por los agricultores

4.3.1 Características de los ahorros

El estudio revela las dificultades que la población presenta para la generación de ingreso en el municipio de Moyogalpa. Los agricultores que optaron al crédito con la microfinanciera FDL para la asistencia de sus cultivos logran la satisfacción de producir y tener un mejor ingreso durante cosecha pero la cultura de ahorro no

está arraigada en ellos, no es que la desconozcan sino que lo ahorrado se reutiliza en necesidades de los hogares.

La entrevista revela que el 97% de los productores asociados con la microfinanciera no consiguen ahorrar de sus ganancias por la ventas de sus productos, el 3% restante ahorra ya sea comprando los productos de la canasta básica para el resto del año, otros el mismo producto cosechado para su auto consumo así ponen de manifiesto su ahorro.



4.3.2 Características de las deudas

Las deudas que adquirieron los agricultores entrevistados, en su mayoría son con fines de asistencia técnica para sus cultivos.

El agricultor depende de ese crédito, a la vez no precisan comentar si tienen otras deudas aparte de la microfinanciera; pero en algunos casos ellos están endeudados con casas comerciales, que se presentan como una de las vías más accesibles para la obtención de electrodomésticos, medios de transporte, maquinarias, etc.

Aparte de las deudas considerablemente pequeñas en pulperías para la alimentación e higiene de la familia. Debido a que la producción de sus cultivos no es la única actividad económica, con ingresos externos a la activa pueden subsistir y cancelar estas deudas aunque se puede deducir que es un círculo vicioso a la

que las personas se someten debido a la costumbre de endeudamiento propia de nuestra cultura.

4.3. Impacto socio-económico

En lo referido a esta temática Urcuyo (2011) establece:

Las microfinanzas tal como se han especificado anteriormente, tienen un impacto que va más allá de simplemente préstamos comerciales. El pobre usa los servicios financieros no sólo para inversión privada en sus micronegocios sino también para invertir en salud y educación, para emergencias familiares y para satisfacer la amplia variedad de necesidades de efectivo que encuentra.

Hay amplia evidencia, como se muestra a continuación, de clientes de Instituciones Micro Financieras (IMF) alrededor del mundo que demuestra que el acceso a servicios microfinancieros permite al pobre incrementar sus ingresos familiares, acumular activos y reducir su vulnerabilidad a sus crisis diarias. El acceso a servicios financieros también se traduce en mejor nutrición y mejoras en la salud tales como mayores tasas de inmunización.

Permite al pobre planear para el futuro y mandar más niños a la escuela y por más tiempo. Ha hecho a las mujeres más capaces y mejor preparadas para enfrentar desigualdades de género.

Los clientes de IMF manejan su efectivo y lo usan en lo que consideran prioritario en su propio bienestar. El acceso a los servicios financieros equipa al pobre a tomar sus propias decisiones y salir de la pobreza sosteniblemente.

4.3.1 Impacto en la calidad de vida de los agricultores

La calidad de vida de los productores es un parámetro que se utilizó con la finalidad de conocer las variaciones que se han presentado en este aspecto, y valorar la contribución de los financiamientos por la microfinanciera FDL en el Municipio de Moyogalpa.

Los entrevistados que tienen o tuvieron relaciones con la microfinanciera FDL, revelan tener un promedio de satisfacción con el nivel de vida que llevan, indican que el préstamo obtenido ayuda a conseguir lo indispensable en la producción lo cual permite que el agricultor promedie un ingreso para su consumo alimenticio, vivienda, artículos personales, educación entre otros; no obstante a todos estos gastos logran ahorrar una mínima cantidad para reinvertir en la producción del año siguiente.

La mitad de los entrevistados indican que tienen otra fuente de ingreso para poder sobrellevar los altos costos de vida, lo que les permite no depender totalmente del ingreso generado por la producción.

En promedio más del 95% de los entrevistados afirman que si no hubieran obtenido el crédito no tuvieran las condiciones de vida que en la actualidad tienen.

Toda la producción alimenticia generada por los agricultores impacta en la economía de la localidad de Moyogalpa, ámbito en el que se desarrollan diferentes actividades comerciales, industriales, turísticas, las cuales son impulsadas en cierta medida por los ingresos de los agricultores que contribuyen a que la economía se desenvuelva de manera satisfactoria.

➤ **Influencia en la Educación**

Factor importante para el crecimiento y desarrollo económico es la “educación”, de lo cual el agricultor es consciente, esto impulsa a que el mismo agricultor se prepare para tratar de dar la mejor educación a sus descendientes en la medida que le sea posible según lo permitan sus condiciones.

La inversión que los productores realizan va en dependencia de la cantidad de hijos o parientes que estén bajo su tutela, con las ganancias que les genera la producción logran comprar lo necesario para la preparación educativa.

“Con mi trabajo en el campo he podido darle la educación a mis cinco hijos, de los cuales dos de ellos ya son licenciados, dos en secundaria y uno en primaria”, nos dice el agricultor Roberto Barahona.

“Prepare a mi hijo de Licenciado en Mercadotecnia, con mis cultivos de plátanos” es otro comentario que afirmaba doña Petrona Cantuña, que se encuentra entre los prestatarios agrícolas que trabajan con la microfinanciera FDL.

El 100% de los entrevistados afirma invertir en la educación; algo que lo pueden hacer gracias a la cosecha de sus cultivos, donde el crédito juega un papel fundamental en el proceso de asistencia técnica de la producción.

➤ **Salud**

En lo referido a la salud las personas entrevistadas afirman que a pesar de que el servicio de salud en nuestro país es gratuita, en determinadas ocasiones se hace necesario recurrir a la parte privada para poder suplir ciertas carencias que suelen presentarse en los hospitales públicos; sin embargo los montos del préstamo que se destinan para salud no son altos, debido a que ellos centran el capital en la inversión de su producción; no obstante, recalcan el hecho de que cierta parte de sus ganancias son utilizadas para estos gastos eventuales.

Al respecto una publicación realizada en el año 2012 por Freedom from Hunger y la Campaña de la Cumbre de Microcrédito que lleva por nombre “Salud y Microfinanzas” argumenta lo siguiente:

El impacto que la enfermedad y la mala salud tienen en la vida de un microempresario puede ser decisivo, afectando negativamente los ciclos de un negocio, e incluso su propia continuidad. Si a ello sumamos otros factores que afectan particularmente las actividades generadoras de ingresos ejercidas por mujeres (quienes muchas veces se desempeñan además como jefas del hogar), en espacios físicos precarios, y que enfrentan largas jornadas de trabajo por muchos años, la importancia de mantener una buena salud se hace cada vez mayor. (p.3)

Si bien las instituciones microfinancieras no se centran esencialmente en la salud, muchas motivadas por su misión social y el conocimiento de las necesidades de salud de sus clientes, buscan hacer una contribución “integral” a sus vidas.

Quienes han tomado esto en serio, lo han hecho adoptando una gama de diferentes enfoques para proteger la buena salud de los emprendedores, o bien minimizando los riesgos provocados por la mala salud (una situación donde todos ganan).

Algunas instituciones lo han hecho resguardando el cumplimiento del pago, ante cualquier eventualidad, a través de seguros que buscan proteger la relación financiera entre el microempresario y la entidad microfinanciera que lo apoya frente a la imposibilidad de continuar haciendo el pago de sus cuotas regulares como resultado de una enfermedad que pueda imposibilitarle de trabajar en su microempresa; otras instituciones lo han hecho a través de la educación en temas de salud, o dando otros mecanismos de financiamiento como ahorros para salud o créditos destinados a ayudar a los clientes a acceder y pagar por los servicios de salud que necesitan.

➤ **Vivienda**

La vivienda ha sido proclamada como una de las “tres grandes” prioridades de las familias de bajos ingresos en todo el mundo, junto con la alimentación y la educación de los niños.

Un informe de 2005 de la ONU estima que aproximadamente 1,6 mil millones de personas en todo el mundo habitan en una vivienda inadecuada. Las condiciones de la vivienda a nivel mundial se están agudizando más debido a la rápida urbanización, especialmente en el mundo en desarrollo y los daños causados por los desastres naturales y humanos. Estas deficiencias nos dibujan un cuadro no sólo de la tremenda necesidad humana, sino también de un mercado enorme y, en gran medida, sin explotar de oportunidades de financiación.

Curiosamente, gran parte de la demanda de vivienda no es para unidades formalmente financiadas y recién construidas, sino para mejoras y reparaciones de viviendas existentes. Con frecuencia, las poblaciones de bajos recursos se caracterizan por las altas tasas de propiedad de vivienda pero la calidad de estas casas a menudo se considera inadecuada.

Alrededor del mundo, el patrón predominante para la construcción y mejoramiento de viviendas es progresivo, mediante etapas pequeñas y escalonadas, de acuerdo a las prioridades y disponibilidad financiera de las familias.

Aunque el objetivo de la presente investigación no está centrado en el financiamiento de las viviendas se trae a colación únicamente por el hecho de resaltar que este aspecto es esencial al momento de medir la calidad de vida de las personas, siendo un factor esencial al momento de valorar el impacto que tiene el financiamiento en los principales parámetros con los que se evalúa la calidad de vida de los prestatarios antes y después de ser beneficiados con el crédito. Es por esta razón que se hace mención a la vivienda familiar no desde el punto de vista directo del financiamiento sino desde la óptica que es uno de las primeras necesidad a solventar por parte de los prestatarios una vez que han obtenidos los beneficios del financiamiento.

➤ **Generación de empleo**

El 99.9% de los agricultores entrevistados aseguran generar empleo anual de 2 a 3 trabajadores promedio y en tiempo de cosecha suele aumentar a 4 a 7 lo cual irá en dependencia a la cantidad de manzanas cultivada.

“La agricultura acapara en gran cantidad la mano de obra local y para poder realizar estos trabajos se necesita el financiamiento del banco en su mayoría”, palabras del Agricultor Héctor Ramírez.

Tras ese comentario respondió a otra interrogante, que es el hecho de que sin agricultura en la región la calidad de vida de la población fuera menor respecto a la actual, en una economía donde encontrar plaza laboral se torna cada vez más complicado.

El salario que puede llegar a devengar el agricultor oscila de los C\$ 1,500.00 a los C\$ 2,000.00 (córdobas), salario bajo que no representa ni el 20% de la canasta básica, pero que con el cual el campesino tiene que sobrevivir junto a su familia y buscar otras vías de ingreso.

El agricultor que genera empleo tiene como personal de dos a tres personas como se mencionó antes, estos trabajadores cuentan con familias numerosas de cinco a siete en promedio y en tiempo de cosecha cuando se aumenta la mano de obra, lo común es que asistan los hijos o parientes cercanos de los trabajadores existentes. Esto provoca que el ingreso del núcleo familiar no dependa solo de jefe de familia.

Es en este sentido que los agricultores del municipio de Moyogalpa coinciden que la producción de sus cultivos genera un impacto directo e indirecto en la creación de empleo local.

➤ **Obras sociales impulsadas por los agricultores**

El 100% de las personas consultadas revela que no realizaron ni apoyaron obras sociales en su comunidad por dos razones que a continuación se explicaran:

1. Falta de Conocimiento, iniciativa y organización en la comunidad: Los entrevistados hacen referencia que no sabían en su momento de alguna obra social en la cual pudieran participar, así explican la falta de conocimiento y a la vez insistieron que la población no tiene iniciativa por tanto no logran organizarse para realizar obras sin fines de lucro.
2. Ganancias reducidas: De acuerdo con los entrevistados, los ingresos generados por la producción no eran los suficientes para poder ser partícipe de alguna obra social que se llevará a cabo en la comunidad. Destacaban las bajas de los precios de sus cultivos haciendo énfasis a su vez en los constantes aumentos de precios de los productos perecederos, además no era de interés personal del agricultor el influir en alguna obra social sino que solamente le interesa subsanar sus gastos y costos de vida.

Análisis de los resultados obtenidos

De acuerdo con las experiencias que han tenidos los productores agropecuarios en trabajar con créditos otorgados por la financiera FDL, en su mayoría estas personas afirman sentirse satisfechos con el servicio recibido.

El agricultor asegura que sin ese préstamo simplemente no hubiera podido obtener la producción de su cultivo, lo cual provocaría bajas considerables en su calidad de vida y las características mencionadas en el capítulo anterior, (ingreso, ahorro, educación, salud etc.). Ellos consideran que el hecho de trabajar con financiamientos es debido a los altos niveles de inflación que se presentan en la economía lo cual se ve reflejado en el precio de los bienes y servicios de los que hacen uso.

Un aspecto muy importante es el referido al riesgo que enfrentan de la naturaleza, siendo éste un alto factor de riesgo que impide en ocasiones obtener la producción; debido a eso y a otros factores ya mencionados, es que el agricultor tiende a ser visto muy poco rentable para las diversas instituciones de financiamientos; sin embargo, a pesar de todas esas limitantes no suelen ser desamparados por las microfinancieras que trabajan de manera ardua con este sector de la economía nicaragüense.

La microfinanciera FDL, es la institución con mayor cartera situada en el municipio de Moyogalpa, la promoción del crédito en esta localidad ha venido a subsanar las carencias de capital de trabajo de la población contribuyendo positivamente en el crecimiento y desarrollo económico de dicho municipio.

Conclusiones

Los principales hallazgos de la presente investigación, arrojaron como resultado la contribución positiva que las instituciones de microfinanzas realizan en la economía nicaragüense. Específicamente en el caso concreto que fue analizado en este trabajo, se deduce que la financiera FDL ha contribuido positivamente en el cabal desenvolvimiento de las actividades agropecuarias del Municipio de Moyogalpa; sufragando las necesidades de financiamiento sufridas por la población agrícola y pecuaria de esta localidad.

A pesar de los riesgos intrínsecos del sector agropecuario, FDL se ha consolidado en el mercado financiero con una cartera mayormente agrícola, que ha permitido el crecimiento inmediato de la propia institución y a la vez ha colaborado con el crecimiento de dicho sector. En el municipio de Moyogalpa, esta contribución ha sido aún más significativa por el hecho de ser la única institución de microfinanzas establecida en esa región, y la intervención que ha brindado ha permitido el fomento de la producción alimentaria de dicho municipio.

Un aspecto muy importante a recalcar es el acompañamiento que la financiera FDL realiza a los productores mediante asistencia técnica y capacitación, lo cual ha contribuido a obtener mayores rendimientos en la producción y a la vez ha disminuido los riesgos de recuperación de los créditos colocados por la institución.

Con las entrevistas realizadas a los productores, se pudo constatar que ellos presentan un alto nivel de satisfacción por los créditos recibidos de la microfinanciera; son conscientes que debido a las características del sector agropecuario se derivan una serie de limitantes que les impide obtener ganancias mayores, estas carencias de efectivo conllevan a que requieran de financiamiento para poder brindar el mantenimiento necesario para sus cultivos. Asimismo son conscientes de la dificultad para poder cumplir con las exigencias establecidas por las instituciones bancarias, es por ello que visualizan a las microfinanzas como un mecanismo de solución para sus necesidades crediticias, que les permite continuar con el normal desenvolvimiento de sus actividades productivas.

Referencias Bibliográficas

- Asamblea Nacional de Nicaragua (2011). Ley N° 769. Ley de Fomento Y Regulación de las Microfinanzas. Managua, Nicaragua.
- Asociación de Microfinanzas (2013). Cartera y clientes. ASOMIF. Managua, Nicaragua.
- Asociación de Microfinanzas (2014). Cartera y clientes. ASOMIF. Managua, Nicaragua.
- Asociación de Microfinanzas (2015). Cartera y clientes. ASOMIF. Managua, Nicaragua.
- Banco Central de Nicaragua (2015). Informe Anual 2015. Managua, Nicaragua.
- Bastiaensen J & Marchetti P. (2010) Microfinanzas Rurales y Cadenas de Valor Agropecuarias: Estrategias y Perspectivas desde el Fondo de Desarrollo Local en Nicaragua. Managua, Nicaragua.
- Blog Calidad ISO (2015). La calidad en los procesos de producción. Recuperado el veinte de noviembre de 2016 de: <http://blogdecalidadiso.es/la-calidad-en-los-procesos-de-produccion/#>.
- El Nuevo Diario (2016). Aporte de las microfinancieras a la economía. Recuperado el día diez de noviembre de 2016 de. <http://www.elnuevodiario.com.ni/economia/395364-aporte-microfinancieras-economia>.
- Fondo de Desarrollo Local (FDL). Experiencia Microcrédito Verde (s.f). NITLAPAN FDL. Managua, Nicaragua.
- FIDEG (2007). Impacto económico-social de las Instituciones de Microfinanzas en Nicaragua. Recuperado el quince de noviembre de 2016 de: <http://www.elobservadoreconomico.com/imprimir/1041>
- Freedom from Hunger (2012). Salud y micro finanzas. Washington DC, Estados Unidos de América
- FUNICA. (2012). Estado actual, oportunidades y propuestas de acción del Sector agropecuario y forestal en Nicaragua.

- Gobierno de Reconciliación y Unidad Nacional de la República de Nicaragua. (2013). Programa Económico-Financiero 2013-2016. Managua, Nicaragua.
- INIDE-MAGFOR (2013). IV Censo Nacional Agropecuario CENAGRO. Managua, Nicaragua.
- La Prensa (2007). Microfinancieras nicas cuesta arriba. Recuperado el cinco de noviembre de. <http://www.laprensa.com.ni/2007/06/27/economia/1703285-microfinancieras-nicas-cuesta-arriba>
- Ledgerwood. J (s.f) Manual de las Microfinanzas. Una perspectiva institucional y financiera. Banco Mundial. Washington, D.C.
- Martínez A & Miranda Y. (s.f) Régimen Jurídico de las Microfinancieras en Nicaragua. Universidad Centroamericana. Managua, Nicaragua.
- Morín & Valdivieso (s.f) Mercados Financieros Rurales. NITLAPAN-FDL. Managua, Nicaragua.
- NITLAPAN-UCA (2015). Informe Anual 2015. Instituto de Investigación y Desarrollo NITLAPAN-UCA. Managua, Nicaragua.
- Palacios & Gonzalez & Valle. (2005) El papel de las microfinancieras en Nicaragua. La Prensa. Managua, Nicaragua. Recuperado el ocho de noviembre de: <http://www.laprensa.com.ni/2005/01/26/economia/951863-el-papel-de-las-microfinancieras-en-nicaragua>
- Padilla P. (2008). Las microfinancieras somos políticamente muy atractivas”. Revista Envío. Managua, Nicaragua.
- Sanz J. (s.f). El impacto de las microfinanzas sobre el crecimiento económico de los países en vías de desarrollo. Valladolid, España.
- Urcuyo R. (2011). Microfinanzas y Pobreza en Nicaragua. Banco Central de Nicaragua. Managua, Nicaragua.