

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA CENTROAMERICANA

UNITEC

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y SOCIALES

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

**“OPCIONES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS DEL BAZAR DEL
SÁBADO A PARTIR DE LOS PROGRAMAS DE LAS INSTITUCIONES
FINANCIERAS AFILIADAS A LA CÁMARA DE COMERCIO E INDUSTRIAS DE
CORTÉS”**

SUSTENTADO POR:

ANGIE MEJÍA

MARÍA FERNANDA LAÍNEZ

DANIELA CANO

PREVIA INVESTIDURA AL TÍTULO DE

RELACIONES INTERNACIONALES

SAN PEDRO SULA

HONDURAS, C A

OCTUBRE, 2018

ÍNDICE

GLOSARIO	V
RESUMEN EJECUTIVO	VII
PALABRAS CLAVE.....	VIII
INTRODUCCIÓN.....	IX
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 Enunciado del Problema.....	1
1.2 Formulación del Problema.....	2
1.3 Pregunta General:	3
1.4 Preguntas específicas:.....	3
2. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	4
2.1 Objetivo General:	4
2.2 Objetivos Específicos:	4
3. JUSTIFICACIÓN Y DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	5
3.1 Justificación	5
3.2 Delimitación de Investigación	6
4. MARCO TEÓRICO	7
4.1 Antecedentes:.....	7
4.2 Bases Teóricas	7

4.3	Financiamiento Inclusivo	10
4.4	Microcréditos	11
4.5	Bazar del Sábado.	12
4.6	Crédito Solidario	13
4.7	Banco Ficohsa.	13
4.8	Banpaís.	14
4.9	CONFIANZA SA-FGR.....	14
5.	METODOLOGÍA.....	16
5.1	Metodología Mixta	17
6.	TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	18
7.	HIPOTESIS DEL ESTUDIO	19
8.	VARIABLES	20
9.	CALCULO DE LA MUESTRA	20
10.	SELECCIÓN Y APLICACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA LA RECOPIACIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	23
11.	ANÁLISIS Y RESULTADOS	26
12.	CONCLUSIONES.....	33
13.	FUTURAS LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN	35
14.	BIBLIOGRAFÍA.....	36
15.	ANEXOS.....	40

Anexo 1 Herramienta de Recolección de Datos: Instituciones Financieras.....	40
Anexo 2 Herramienta de Recolección de Datos: Encuestas del Bazar.....	40
Anexo 3 Ciclo vicioso de acceso al financiamiento para Microempresas	41
Anexo 4 Requisitos para Préstamos con el Programa Presidencial de Crédito Solidario	42
Anexo 5 Programa BP Confía de BANPAÍS	43
Anexo 6 Beneficios de BP Confía.....	44
16. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	45

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 ¿Por qué decidió emprender este negocio?.....	26
Ilustración 3 ¿Cuántas personas trabajan en su negocio?	29
Ilustración 4 ¿Está afiliado a la CCIC?.....	29
Ilustración 5 ¿Está legalmente constituida?.....	30
Ilustración 6 ¿Conoce de programas de financiamiento para la Microempresa?	30
Ilustración 7 ¿Emprendió su negocio con ayuda de financiamiento?.....	31
Ilustración 8 ¿Ha recibido formación en cuanto a administración financiera?.....	32

GLOSARIO

Cámara de Comercio e Industrias de Cortés: La CCIC es una entidad de Derecho Público, reconocida por el Estado, con personalidad jurídica propia, fundada en 1931 y con sede en San Pedro Sula, Cortés, que asocia de forma voluntaria, a personas naturales y jurídicas dedicadas al comercio, la industria, y la prestación de servicios, con el fin de promover, mediante el desarrollo empresarial, el progreso social de Honduras (Cámara de Comercio e Industrias de Cortes).

Créditos Supervisados: Al obtener el crédito o el financiamiento se le brinda a la Microempresa una especie de asesoría que venga a educar y a dirigir a la microempresa con el propósito de que esta utilice de manera correcta el financiamiento y que se destine para el desarrollo y crecimiento de las Microempresas solicitantes. (Fundación Covelo, 2014)

Fondo de Garantías Recíprocas: Administración de fondos para la emisión de garantías que respalden créditos otorgados a sectores de la Micro pequeña y mediana empresa (Fundación Covelo, 2014).

Garantía: Una garantía es un contrato o compromiso exigible mediante el cual, alguna de las partes de una relación comercial o jurídica, se compromete a que en el caso de que no se cumpla con lo pactado o surja algún inconveniente, se protegerán los derechos del afectado intentando reducir al máximo cualquier perjuicio (Economipedia, s.f).

Inclusión Financiera: Significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades como transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro, prestados de manera responsable y sostenible (Banco Mundial, 2018).

Instituciones Financieras: Organizaciones especializadas en la acumulación de capitales y su transferencia por medio de préstamos a interés o en su inversión directa. Facilita servicios financieros a sus clientes o miembros (Ecured, s.f).

Microcréditos: Es un préstamo que se hace a una persona o a un grupo de personas para que puedan desarrollar algún proyecto; por ejemplo, para hacer un restaurante pequeño, una tienda o actividades económicas similares (Finanzas Prácticas, s.f).

Microempresas: Tiene de uno a diez trabajadores asalariados permanentes. Las ventas mensuales promedio son de 3,125 dólares, y la inversión promedio en activos fijos es de 2,400 dólares. Es de baja rentabilidad, predomina el trabajo manual y el uso de tecnologías simples; opera de manera informal, y no cuenta con registros contables y administrativos (CONAMIPYME, 2008).

Préstamos: Es una operación por la cual una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad determinada de dinero mediante un contrato (Todos Prestamos, s.f).

Tasa de interés: Es un monto de dinero que normalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se esté realizando (Banca Fácil, s.f).

RESUMEN EJECUTIVO

El Bazar del Sábado, es una plataforma de exposición y venta para los emprendedores hondureños, creada por la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés. El presente proyecto pretende investigar cuáles son las opciones de financiamiento para las microempresas tomando como base los programas de las instituciones financieras con las que tiene convenio la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés.

Asimismo, se hará un análisis de los requerimientos que pide cada institución financiera, ya que las microempresas en la actualidad no logran tener un crecimiento debido a las altas tasas de interés y lo más conveniente para ellos es dejar de funcionar. De igual manera se verá de qué forma por medio de otras instituciones como CONFIANZA SA- FGR, la primera Sociedad Administradora de Fondos de Garantía Recíproca de Honduras, siendo esta una sociedad de fondo de garantías supervisada por la Comisión de Banca y Seguros, se podría facilitar el proceso de los financiamientos o los créditos para las microempresas.

Por otro lado, veremos de qué manera el uso de estrategias, como los créditos supervisados, pueden mejorar las formas en que las microempresas manejan los fondos de los créditos y así evitar la desaparición de las microempresas por causas como no poder optar a un financiamiento por las altas tasas de interés, por no cumplir con los requisitos o por no saber cómo acceder a ellos.

La relevancia de esta investigación radica en dar a conocer las formas en las que los créditos o financiamientos puedan ser más accesibles para las microempresas, así como las formas en las que se puede asegurar que esos financiamientos otorgados sean efectivos para el desarrollo de las microempresas y no se destinen a otras actividades fuera de lo concerniente a la empresa del emprendedor.

Palabras Clave.

Microcréditos, financiamiento inclusivo, garantías.

INTRODUCCIÓN

En el presente proyecto se ha realizado una investigación que guarda una gran importancia para las Microempresas de nuestro país, así como para su desarrollo económico ya que las Microempresas son un sector muy fuerte dentro de la economía del país. Sin embargo, se ha observado un problema de financiamiento dentro del sector, siendo este por lo que muchas veces las microempresas no crecen y desaparecen.

Lo mencionado anteriormente sucede generalmente por que las microempresas no cuentan con fondos para financiarse por lo que al enfrentarse a este problema y no ver una salida cierran operaciones, muchas veces ignorando que existen opciones de financiamiento ofrecidas por parte de distintas instituciones financieras que podrían rescatarlas en caso de ser utilizadas de la manera adecuada.

Pero aun existiendo esta opción, es de gran importancia mencionar que las dificultades para las microempresas no terminan ahí, estas microempresas deben pasar por una serie de requisitos para que la institución financiera decida si son aptas o no para aplicar a los financiamientos, y posteriormente, la siguiente dificultad es el pago del financiamiento que al contar con tasas de interés tan altas son muy difíciles de mantener al día por parte de los microempresarios.

Específicamente, en esta investigación utilizaremos como muestra a las Microempresas del Bazar del Sábado, una iniciativa de la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés (CCIC), y de manera complementaria también se utilizarán los datos que puedan brindar las instituciones financieras que cuentan con convenios con la CCIC, convenios cuyo objetivo es darles una tasa preferencial a las Microempresas asociadas a la misma.

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Título de la Investigación: “Opciones de financiamiento de las Microempresas del Bazar del sábado a partir de los programas de las instituciones financieras afiliadas a la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés”

1.1 Enunciado del Problema.

Actualmente se carece de datos actualizados sobre la inclusión financiera de las Microempresas hondureñas, además de que no se ha elaborado una estrategia integral para recopilar datos más completos que permita obtener una radiografía del sector. Pese a ello, se ha logrado un notable avance en aspectos normativos. Aunque existan grandes retos en el rubro como la informalidad, altos costos e inseguridad, las Microempresas son consideradas un mercado en crecimiento y atractivo para la banca. El aporte de las Microempresas en la generación de empleo es robusto, ya que de su buen desempeño depende en buena medida la mejora de la calidad de vida de las familias a escala nacional (El Herald, 2016).

Reconociendo que las Microempresas son una de las mayores fuentes de empleo y un gran generador del PIB no solo en Honduras, sino que en Centro América en general, es de gran importancia realizar un diagnóstico para conocer las opciones de financiamiento que existen para las Microempresas del Bazar del sábado asociadas a la Cámara de Comercio, y asimismo poder saber cuáles son los programas de las instituciones financieras para que las Microempresas logren obtener un financiamiento para crear y hacer crecer sus propias empresas. El objetivo es el continuo fomento de un ecosistema emprendedor adecuado, y así las Microempresas continúen formando parte activa de la economía del país.

1.2 Formulación del Problema

Se reconoce que la Microempresa en Honduras es un sector económico, que, por su contribución a la producción, su importante aporte como fuente de empleo e ingresos y su papel en el logro de la estabilidad social en el país, ha cobrado una enorme importancia (Aguilar, 2014). Las microempresas en Honduras representan el 80% del universo de las MIPYMES, siendo estas empresas de carácter no formal. Por lo tanto, tienen problemas de acceso al financiamiento por dos razones: en primer lugar, por la falta de garantías y en segundo lugar porque las instituciones financieras dudan de la capacidad gerencial y del control que tengan los dueños de las microempresas sobre estas.

Cabe mencionar que muchas veces las microempresas obtienen las garantías necesarias para el financiamiento, pero se abstienen de solicitar un crédito por las altas tasas de interés volviendo el proyecto poco rentable. Además de ello, el sistema financiero incrementa las tasas de interés por el riesgo de pago del préstamo, generando un círculo vicioso del acceso al crédito.

Es por lo anterior que la situación actual referente a la sobrevivencia de las Microempresas es preocupante. La mala administración y la falta de educación cuanto a cómo manejar una empresa limita las posibilidades de obtener un préstamo. El mayor problema de las microempresas radica en cómo financiarse para iniciar o continuar sus operaciones, sin embargo, el contar con programas de financiamiento especiales para las microempresas ha venido a ser uno de los beneficios que la CCIC junto a otras instituciones financieras han buscado para apoyar a las microempresas asociadas.

Por otro lado, si bien existe ayuda por parte de las instituciones financieras afiliadas a la CCIC, la falta de conocimiento de cómo manejar un financiamiento o cómo poder obtenerlo, hace que

muchas microempresas dejen de existir una vez se ven endeudadas o cuando se encuentran sin capital para trabajar. Las tasas de interés siguen siendo considerablemente altas y las tarjetas de crédito vienen a producir más endeudamiento en lugar de funcionar como un instrumento para liberar un poco más a estas microempresas de las deudas.

1.3 Pregunta General:

¿Cuáles son las posibilidades de acceso al financiamiento de las microempresas asociadas a la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés?

1.4 Preguntas específicas:

- ¿Qué programas existen para dar financiamiento a las Microempresas asociadas a la Cámara de Comercio en SPS?
- ¿Cuáles son las causas que evitan que las Microempresas tengan acceso a crédito?
- ¿Existen opciones en Honduras que faciliten el proceso de obtención de financiamientos a las microempresas por medio de garantías?
- ¿Qué propuestas existen para mejorar los usos de financiamiento por parte de los microempresarios con la guía de instituciones asesoras públicas?

2. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1 Objetivo General:

Determinar las posibilidades reales de acceso al financiamiento de las microempresas asociadas a la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés.

2.2 Objetivos Específicos:

- Establecer qué programas existen para dar financiamiento a las Microempresas asociadas a la Cámara de Comercio en SPS.
- Analizar cuál es la situación actual de los programas de financiamiento para Microempresas del Bazar del Sábado en SPS.
- Determinar cuáles son las causas que evitan al microempresario tener acceso a crédito.
- Establecer si existen en Honduras instituciones ofrezcan garantías que faciliten la obtención de financiamientos o créditos para Microempresas.

3. JUSTIFICACIÓN Y DELIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Justificación

En una investigación, la justificación se refiere a las razones del porqué y para qué de la investigación que se va a realizar, es decir, justificar una investigación consiste en exponer los motivos por los cuales es importante llevar a cabo el respectivo estudio (Arias, 1999). Los motivos que llevaron a realizar esta investigación fue la necesidad que se observó que existe por parte de las Microempresas de obtener financiamiento en las distintas etapas de su creación, su crecimiento o expansión.

Al mismo tiempo, es de gran importancia ya que es necesario conocer con qué opciones de financiamiento cuentan las Microempresas según los distintos programas de las instituciones financieras afiliadas a la Cámara de Comercio y también para saber qué facilidades se ofrecen a las microempresas para la obtención de los financiamientos ya sea por medio de los requisitos o por medio de la presentación de garantías que podrían venir a reducir las altas tasas de interés que manejan las instituciones bancarias.

Es por esta razón que en esta investigación se pretende realizar un estudio de las opciones de financiamiento para Microempresas del Bazar del sábado en S.P.S. y de esta forma identificar cuáles son las instituciones que les ofrecen financiamiento y los programas con los que cuentan. Asimismo, conocer los requisitos que son solicitados por las instituciones financieras para que las Microempresas sean aceptadas para recibir dicho financiamiento. Y determinar cuáles son las causas que evitan que las microempresas en la actualidad tengan acceso a crédito.

Es por esto que consideramos esta justificación como práctica ya que según Bernal (2010) los trabajos de grado que realicen un análisis económico tendrán una justificación de carácter

práctico, pues la información que se genera aportará los insumos necesarios para la toma de decisiones orientadas a mejorar la economía del país.

3.2 Delimitación de Investigación

La presente investigación se enfocará en los programas de financiamiento con los que pueden contar las Microempresas del Bazar del Sábado que están registradas en la CCIC, siendo estos financiamientos otorgados por las instituciones financieras afiliadas a la CCIC. De igual manera se busca analizar los motivos por los cuales los microempresarios no optan por un crédito.

Primero, se realizará una investigación acerca de los programas de financiamiento que actualmente brindan las instituciones financieras afiliadas a la Cámara de Comercio y se evaluará si estos programas están desarrollados de acuerdo con las necesidades de las Microempresas. Se determinará cuáles son las causas por las que las microempresas cierran operaciones y se detallarán las posibles soluciones para que estas opten por un crédito que les sea de mayor ayuda sin dañar su credibilidad.

El periodo del tiempo que será considerado en esta investigación será de 24 meses comprendidos desde el mes de marzo del 2016, año donde se crea esta iniciativa para emprendedores conocida como el Bazar del Sábado, a septiembre del 2018.

En cuanto a la obtención de los recursos, las limitaciones observadas fueron la disposición de la CCIC para recibirnos en sus instalaciones donde opera el Bazar del Sábado con el objetivo de realizar las encuestas a los emprendedores para obtener información acerca de sus microempresas y el acceso al financiamiento por parte de las instituciones financieras afiliadas a la CCIC.

4. MARCO TEÓRICO

4.1 Antecedentes:

La microempresa es hoy, responsable de la creación del 80% del empleo mundial y una de sus mayores ventajas en el nuevo sistema económico, es fomentar la expansión económica en ámbitos innovadores atendiendo a su tamaño y sus costes reducidos. En América, las microempresas suponen la mayor fuente de recursos económicos, también numerosas entidades y grandes capitales se radican debido a la creciente tendencia de creación de microempresas a través de microcréditos (Velasco, 2009, párrafo 5).

Actualmente las Microempresas en Honduras forman parte de la columna vertebral de la economía, por lo cual el incentivo a mejores prácticas, el apoyo a ideas innovadoras y la mejora de la competitividad en este sector permitirá asegurar para el futuro un mejor crecimiento y estabilidad. Asimismo, esto hará que puedan mejorar su competitividad ante los retos actuales y las nuevas exigencias de un mundo globalizado.

Con relación al desarrollo de la competitividad de las Microempresas en Honduras, se detecta una debilidad que puede ser superada mediante apoyo a través de políticas e incentivos a la innovación y posibilidades de mejoras en los productos generados por este rubro, de modo que les ayude a competir en mercados regionales y no solamente a satisfacer necesidades internas (Amaya, 2013).

4.2 Bases Teóricas

El emprendimiento se define como poder desarrollar un proyecto teniendo una meta principalmente económica, aunque puede ser de carácter político o social. De igual manera posee ciertas características, como una cuota de incertidumbre (Formichella, 2002).

Ahora bien, dentro del universo del emprendimiento existen diversos tipos por lo cual es necesario explicarlo para entender particularmente, en cual se basa esta investigación.

El primer tipo de emprendimiento es el Tecnológico, siendo este el de carácter más novedoso. Se entiende por emprendimiento tecnológico todas las empresas creadas en base a Investigación, desarrollo e innovación (I+D+i), que se puede formar dentro de una empresa ya existente o en un ámbito universitario (Ruta N Medellín – Centro de Innovación y Negocios, s.f). Es dentro de esta categoría que encontramos las Startups, pues se caracterizan por contener un elemento tecnológico, así como un elemento innovador.

Por otro lado, el Emprendimiento Tradicional, es aquel que entra en un mercado de producción de bienes que ya existen y se comercializan actualmente. Sin embargo, se considera que por sus características intrínsecas puede superar a sus competidores por haber agregado ciertas mejoras o cambios a los objetos producidos (Pinzon, s.f). Es este tipo de emprendimiento es en el que se centrará esta investigación.

Para poder asegurar que las condiciones en las que trabajan las empresas emprendedoras (haciendo referencia a las microempresas) sean las más adecuadas; es necesaria la existencia de un sistema que permita que esto sea posible. Es así como nace un ecosistema emprendedor. Un ecosistema emprendedor es definido como el entorno que permite que surjan proyectos e ideas de carácter empresarial (Núñez, 2017).

Una vez que se ha delimitado lo que es el emprendimiento tradicional, es necesario analizar cómo está el emprendimiento en Honduras. Para realizar radiografías económicas resulta imperante recurrir a Organismos Internacionales. En este contexto, en 2014 el Banco Mundial realizó un estudio sobre emprendimiento e innovación en la región latinoamericana y del Caribe cuyos resultados evidenciaron la existencia de un gran número de emprendedores. Con respecto

a la competencia, se encontró que Honduras ocupa el puesto con menor competencia en comparación a otros 71 países (Banco Mundial, 2014). En la misma línea, en el estudio también se detalló que Honduras sustenta el puesto número 36 respecto al porcentaje de empresas que introdujeron un nuevo producto, encontrándose por debajo de países como Costa Rica, Chile, Paraguay, Colombia o Perú, en un ranking de 57 países.

Por otro lado, El Foro Económico Mundial desarrolla lo que se conoce como Índice de Competitividad Global, en donde se miden 137 economías, y cabe destacar que Honduras ocupa el puesto número 96, habiendo retrocedido 8 puntos en comparación con el año 2016 (Centro de Desarrollo Industrial, 2017).

Una vez analizando el significado de emprendimiento y los tipos de emprendimiento que existen, es importante saber que una Microempresa es una forma de emprendimiento y de acuerdo con la Ley para el Fomento y Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa decretada en 2009, una microempresa, es toda unidad económica con un mínimo de una persona remunerada laborando en ella, la que puede ser su propietario y un máximo de diez (10) empleados remunerados.

Asimismo, de acuerdo con esta Ley, existen tres tipos de Microempresas, los cuales se detallan a continuación:

- ✓ Microempresa de subsistencia. Es toda unidad productiva no constituida formalmente y que persigue la generación de ingresos con el propósito de satisfacer sus necesidades inmediatas y las de su familia, el consumo propio e inmediato, en su mayoría trabajadores individuales temporales desocupados que se integran al sector mientras consiguen trabajo más estable.

- ✓ Microempresa de acumulación simple. Unidad productiva que se destaca por haber conseguido definir su competencia laboral. Son aquellas microempresas cuyos recursos productivos generan ingresos que cubren los costos de su actividad, aunque sin alcanzar excedentes suficientes que permitan la inversión en crecimiento.
- ✓ Microempresa de acumulación ampliada. Son aquellas en que la productividad es suficientemente elevada para poder acumular excedentes e invertirlo en crecimiento de la microempresa.

Una vez conociendo los tipos de microempresas existentes es importante saber cómo estas se financian, asimismo, resaltar que para las Microempresas el financiamiento es una de las cosas más difíciles de conseguir, ya que no tienen conocimiento de los programas de financiamiento que las distintas instituciones financieras ofrecen, o, si los conocen, realmente no pueden tener acceso a ellos por falta de garantías solicitadas o porque no pueden pagar las altas tasas de intereses impuestas por el riesgo que representa dar un financiamiento de este tipo.

A estos financiamientos se les conoce como financiamientos inclusivos.

4.3 Financiamiento Inclusivo

Según el Banco Mundial: “La inclusión financiera significa, para personas físicas y empresas, tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades — transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro— prestados de manera responsable y sostenible.” (Banco Mundial, 2018).

Según el Banco Mundial (2018), existen obstáculos que los países que han buscado implementar la inclusión financiera han notado que tienen en común, entre ellos se encuentran los siguientes:

- Garantizar que el acceso y los servicios financieros lleguen a las poblaciones difíciles de alcanzar, como las mujeres y los pobres de las zonas rurales;
- Aumentar la capacidad y los conocimientos financieros de los ciudadanos para que puedan entender los diferentes servicios y productos financieros;
- Asegurar que todos tengan documentos de identidad válidos y que se puedan legalizar fácilmente y a un bajo costo;
- Idear productos financieros útiles y pertinentes, que se adapten a las necesidades de los usuarios;
- Establecer marcos sólidos de protección del usuario de servicios financieros, y adaptar las pertinentes entidades responsables de la reglamentación y la supervisión, por ejemplo, utilizando la tecnología para mejorar la supervisión;

En todo el mundo, la falta de documento de identidad dificulta abrir una cuenta bancaria, tener acceso al capital o al crédito (Banco Mundial, 2018). Muchos de estos financiamientos se dan en forma de microcréditos.

4.4 Microcréditos

Los microcréditos son pequeños préstamos que se conceden a las personas con un reducido nivel de recursos económicos, es decir, a aquellas que carecen de las garantías suficientes para acceder al sistema bancario tradicional, pero que tienen capacidad emprendedora.

Estos financiamientos inclusivos otorgados en forma de microcréditos son parte de los que se ofrecen a las Microempresas en Honduras. Y ya que esta investigación se realizará basándose en los financiamientos otorgados a las Microempresas del Bazar del Sábado, es importante definir

en que consiste esta iniciativa, así como cuáles son las instituciones financieras que cuentan con programas especiales para los emprendedores asociados a la CCIC.

4.5 Bazar del Sábado.

Según su sitio web, la CCIC describe esta iniciativa, como una plataforma de expo y venta para los emprendedores hondureños creada por la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés en marzo de 2016. Funciona de forma permanente todos los sábados en San Pedro Sula en el recinto de Expocentro.

El principal requisito para participar del “Bazar del Sábado” es que el expositor o emprendedor elabore y venda productos hondureños (CCIC, s.f.).

Asimismo, el Bazar del Sábado se presenta ante los microempresarios Sampedranos como la oportunidad de iniciar sus negocios, o en caso de ya estar funcionando, viene a ser la forma de obtener un reconocimiento por parte de su público meta y crecer. Una de las ventajas de formar parte de las Microempresas asociadas a la Cámara de Comercio es el acceso a créditos con los que se cuentan, estos financiamientos los brindan 3 instituciones financieras que tienen convenios con la Cámara de Comercio más específicamente en San Pedro Sula.

Estas instituciones son Banco del País, Banco Ficohsa y Crédito Solidario todas estas instituciones cuentan con distintos programas con distintos plazos de pago, distintos techos de préstamos y distintas tasas de interés representados en la Tabla #1; de igual manera los requisitos que se solicitan en cada una de las instituciones financieras difieren en cantidad y en contenido.

Como ya se ha mencionado anteriormente, las instituciones financieras que proporcionan financiamiento a las Microempresas del Bazar del Sábado serán detalladas a continuación:

4.6 Crédito Solidario

Luego de hablar sobre los microcréditos y sobre la iniciativa del Bazar del Sábado es importante saber lo que Crédito Solidario realiza en Honduras este es un programa público, siendo así una iniciativa que fomenta la economía socialmente inclusiva mediante un programa al servicio de los emprendedores. Es un proyecto con el objetivo de impulsar y fortalecer pequeños negocios a un interés del 1% mensual, mientras que la banca nacional se llega al grado de prestar a un 20% de interés (El Herald, 2018).

El propósito de este programa es fomentar la economía socialmente inclusiva, facilitando el acceso a crédito solidario con asistencia técnica a la población que no tiene acceso a servicios financieros como el ahorro, el crédito y los micro seguros (Crédito Solidario, s.f).

El crédito solidario se ofrece a plazos de 6 a 18 meses y los montos del crédito oscilan entre 1,500 y 20,000 lempiras. El programa es impulsado por más de 200 gestores de crédito solidario que operan directamente en el barrio, colonia y la comunidad. Además, busca incentivar el ahorro y el pago como un principio de vida basado en valores (Crédito, Solidario, s.f).

En este programa se utiliza un método de pago de tiempo y forma, es decir los pagos deben ser semanales (forma) y el total del préstamo debe pagarse en el tiempo estipulado ya sea 4 meses siendo este el tiempo más corto para los pagos de menor cantidad o 18 meses siendo este el tiempo más largo para los prestamos más grandes.

4.7 Banco Ficohsa.

Es una agencia financiera fundada en el año de 1994 (Ficohsa, s.f.). Actualmente Banco Ficohsa cuenta con un programa para las Microempresas asociadas con la CCIC, a este programa de

financiamiento lo llaman Microcréditos, ya que el programa no tiene un nombre específico. Este programa es de carácter privado.

4.8 Banpaís.

Es una agencia financiera fundada en 1992 (Banpaís, s.f.). Esta institución cuenta con otro programa para las Microempresas asociadas a la CCIC, este programa se denomina BP Confía. Este programa es de carácter privado.

En este caso se pudo notar que en comparación con los programas para PYMES los programas para Microempresas contaban con tasas de interés más altas y con techos más bajos, aunque los requisitos para PYMES son más, sin embargo, las facilidades también son mayores.

Uno de los mayores problemas que tienen las Microempresas al momento de solicitar un financiamiento es el pago de los financiamientos, así como el acceso a una garantía, es por esta razón que existen instituciones como CONFIANZA SA- FGR.

4.9 CONFIANZA SA-FGR.

Según información proporcionada por la página de la Fundación José María Covelo, CONFIANZA SA-FGR es la primera sociedad administradora de fondos de garantía recíproca de Honduras, el objetivo de esta institución es el de administrar fondos para permitir la emisión de garantías que respalden los créditos que se le dan a la Micro, Pequeña y Mediana empresa (Fundación José María Covelo, 2014).

Es por medio de esta institución que las Microempresas pueden solicitar el acceso a una garantía y esta se lo facilita a cambio de un porcentaje de la tasa de interés. Esto le trae a la Microempresa

beneficios como más fácil acceso a los financiamientos y en algunos casos una reducción de las tasas de interés ya que al tener una garantía el riesgo disminuye.

5. METODOLOGÍA

Por el interés que existía en conocer un poco más acerca de las Microempresas y las oportunidades que estas tienen para conseguir un financiamiento se ha escogido el tema "Opciones de financiamiento de las Microempresas del Bazar del sábado a partir de los programas de las instituciones financieras afiliadas a la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés".

En segundo lugar, se ha realizado la redacción del problema tomando en cuenta las dificultades las Microempresas desde el cumplimiento de los requisitos hasta los pagos del financiamiento tomando en cuenta las altas tasa de interés impuestas por las instituciones bancarias.

A partir de ahí se plantearon las preguntas de investigación y los objetivos tomando en cuenta lo que se quería resolver con la investigación en cuanto a las opciones de financiamiento de las Microempresas.

El Marco Teórico se redactó a partir de documentos encontrados en la web que explicaran de manera más clara la información con la que hasta ahora se cuenta con respecto al tema de Microempresas y financiamiento inclusivo.

Posteriormente se realizó un instrumento de recopilación de datos dirigido a instituciones financieras y otro dirigido a las Microempresas asociadas a la CCIC.

Para calcular la muestra de las microempresas que debían ser encuestadas se utilizó una fórmula que permitía calcular del total de Microempresas del Bazar del sábado, a cuantas Microempresas se les debía aplicar la encuesta, la fórmula es la siguiente:

$$n = \frac{N \cdot Z \cdot a^2 \cdot p \cdot q}{d^2 \cdot (N-1) + Z \cdot a^2 \cdot p \cdot q}$$

donde cada una de las letras tiene un valor que ayuda a determinar cuál es la muestra exacta tomando en cuenta el total de Microempresas existentes.

Al recolectarse la información se realizaron gráficas y tablas con el objetivo de plasmar la información de manera ordenada y para facilitar la comprensión y el análisis de la información.

Los Resultados y el Análisis se redactaron tomando en cuenta la información plasmada en las gráficas y tablas además de incluir otra información de interés para la investigación también recolectadas por medio de las encuestas y entrevistas realizadas.

5.1 Metodología Mixta

El enfoque de la presente investigación es mixto (cualitativo y cuantitativo) para que existiese una mejor comprensión del estudio. Se utiliza el enfoque cualitativo para describir las características de los programas de financiamiento existentes en las instituciones financieras, más específicamente las que tienen un convenio con la CCIC, así como si estos programas cubren las necesidades financieras de las microempresas, también se usa el enfoque cualitativo ya que se realizaron instrumentos de recolección de datos como ser entrevistas a expertos donde se nos brinda información acerca de los programas de financiamiento antes mencionados y el enfoque cuantitativo se presenta ya que se hizo una recolección de información en forma de datos numéricos y gráficos para respaldar la información que se encontró.

6. TIPO DE INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación se desarrollará en el área de financiamiento para Microempresas, además se expondrán los diferentes programas de financiamiento con los que cuentan distintas instituciones financieras para ayudar a las Microempresas del Bazar del Sábado en las diferentes etapas de su desarrollo como empresa. Asimismo, se expondrán también los requisitos exigidos por las distintas instituciones financieras para permitir el acceso financiero a las Microempresas. De igual manera se pretende realizar una investigación en la que se exprese si los financiamientos brindados por las instituciones financieras a las Microempresas del Bazar del sábado son los más adecuados según sus características y los requisitos de las agencias financieras afiliadas a la Cámara de Comercio. Por su modalidad y características de recopilación de datos encaja en una investigación de tipo descriptivo, pues abordará los aspectos más relevantes de las distintas opciones a financiamientos a los que una Microempresa puede tener acceso. Además, también tiene características de tipo exploratorio por ser una investigación que no cuenta con antecedentes y por lo tanto debe realizarse un primer acercamiento de dicho caso en S.P.S.

7. HIPOTESIS DEL ESTUDIO

Hi: En el sistema financiero de Honduras existe un programa de financiamiento adaptado a las necesidades de la Microempresa.

H0: No existe en el sistema financiero de Honduras un programa de financiamiento adaptado a las necesidades de las Microempresas.

8. VARIABLES

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional
Programas de Financiamiento	Se definen como aquellos planes creados para prestar fondos para la realización o el desarrollo de algún proyecto empresarial.	Cuáles son los programas con los que cuenten las instituciones financieras que tienen convenios con la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés.
Necesidades de Financiamiento a las Microempresas	Se definen como la falta de capital financiero de las Microempresas, por lo que se ven necesitadas de fondos que vengán a solventar los problemas monetarios que sus dueños no pueden cubrir para la creación o crecimiento de la Microempresa.	Cuántas de las Microempresas del Bazar del Sábado que formen parte de la población entrevistada necesitan o han optado a un financiamiento.

9. CALCULO DE LA MUESTRA

La Muestra consiste en determinar cuál es la cantidad de Microempresarios que forman parte del Bazar del Sábado. El siguiente punto a tomar en cuenta es conocer cuántos de ellos son socios de la CCIC y han obtenido financiamiento a través de las instituciones financieras con las que tiene convenio. Asimismo, esto ayudará a medir la cantidad de microempresarios que han contado con un financiamiento y cuantos no han necesitado de uno o que no tienen conocimiento sobre los programas de estas instituciones financieras.

Además de esta información es importante saber por qué las personas no conocen de los programas financieros, en caso de que los desconozcan, o como se enteraron de que estos existían, en caso de que los conozcan, así como las razones por las que han tenido dificultades en acceder a un financiamiento.

Población

De acuerdo con Fracica (1988) citado por Bernal (2010), se entiende por población, el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación. Se puede definir también como el conjunto de todas las unidades de muestreo” (p. 36).

Para el desarrollo de esta investigación, se tomarán en cuenta 51 Microempresas de las 217 Microempresas inscritas en el Bazar del Sábado.

Tamaño de la Muestra

Se considera que nuestra población es finita porque está basada en los emprendedores del Bazar del Sábado, es decir que al ser un número determinado de Microempresas asociadas a la Cámara de Comercio se podrá sacar una muestra a partir de esta, por lo que es posible tener finalmente un número específico de Microempresas a las que se les aplicará la encuesta.

Fórmula para calcular el tamaño de la muestra

Si se desea saber cuál es la cantidad de Microempresas que se debe estudiar la fórmula a utilizar sería:

$$n = \frac{N \cdot Z^2 \cdot p \cdot q}{d^2 \cdot (N-1) + Z^2 \cdot p \cdot q}$$

n = es el tamaño de la muestra poblacional a obtener.

N = es el tamaño de la población total.

Z = es el valor obtenido mediante niveles de confianza.

P=probabilidad a favor

Q=probabilidad en contra

D= precisión (error máximo admisible en términos de proporción)

Al aplicar la formula, el resultado de la cantidad de encuestas a realizar a microempresarios eran 140, sin embargo, por complicaciones provocadas por parte de la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés, solo fue posible realizar 51 de estas entrevistas ya que no fue posible contactarlos vía correo electrónico para conseguir el permiso para realizar un segundo recorrido en las instalaciones del Bazar del Sábado ya que no fue posible realizar todas las encuestas en un solo sábado.

10. SELECCIÓN Y APLICACIÓN DE INSTRUMENTOS PARA LA RECOPIACIÓN DE LA INFORMACIÓN.

En cuanto a la Selección de instrumentos de recopilación de información se determinó la necesidad de aplicar dos tipos de instrumentos:

- Entrevistas a expertos: Para recolectar información por parte de las instituciones financieras acerca de las posibilidades de acceso a financiamientos para Microempresas.
- Encuestas a Microempresarios: para conocer la información acerca de las dificultades para las Microempresas al acceder a un financiamiento, así como saber qué tan informados están los microempresarios de la existencia de estos programas de financiamiento para Microempresas.

La aplicación de ambos instrumentos de recolección de datos fue realizada de forma similar al asistir a los lugares correspondientes siendo estos las Instituciones financieras y el Bazar del Sábado en la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés y realizando las preguntas.

En el caso de las Instituciones financieras las preguntas fueron realizadas a los departamentos correspondientes a Microcréditos, MIPYME o Préstamos para emprendedores, y en el caso del Bazar del Sábado, las preguntas se les plantearon a distintas personas dueñas de sus microempresas.

Tabla #1: Matriz de Programas de Financiamiento

Fuente: elaboración propia

Institución	Programa	Cantidad	Plazo de Pago	Tasa de Interés	Crédito Individual	Afiliación obligatoria a CCIC	Tiempo mínimo de Operación	Requiere Garantía	Legalmente Constituida
Crédito Solidario	Línea Básica	De 1,500 a 5,000 Lps.	Min: 4 meses Max: 6 meses	1% mensual	No	Si	No	No	No
		De 5,000 a 10,000 Lps.	Min: 10 meses Max: 1 año	1% mensual	Si	Si	No	No	No
		De 10,000 a 20,000 Lps.	Min: 15 meses Max: año y medio	1% mensual	Si	No especifica	Si	No	No
	Crédito Individual	10,000 o 20,000 Lps.	1 año	1% mensual	Si	Si	1 año mínimo	Si	No
BanPaís	BP Confía	L. 10,000 – 550,000 ¹	Min 6 meses Max: 3 años	27% ²	Si	Si	Si	No	Si
Ficohsa	Microcrédito	De L. 25,000 – L. 200,000 ¹	Max: 3 años	25% anual ²	Si	Si	No	No	No

¹ Puede aumentar en caso de que el cliente presente la capacidad de pago.² Tasa preferencial para los asociados a la Cámara de Comercio e Industrias de Cortés.

Con esta tabla se busca ilustrar cuales son los programas de financiamiento con los que cuentan las instituciones financieras afiliadas a la CCIC, siendo estas Banpaís, Banca Solidaria y Banco Ficohsa. Además de esto se ilustran también los requisitos comúnmente solicitados por las instituciones financieras. Otro aspecto importante presentado en esta tabla son los tiempos de pago de cada uno de los créditos y las tasas de interés de cada programa.

11. ANÁLISIS Y RESULTADOS

De las tres instituciones financieras, Banco del País y Banco Ficohsa cuentan con un fondo de L. 100,000,000 de capital de trabajo, este fondo es exclusivo para apoyo a los emprendedores del Bazar del Sábado.

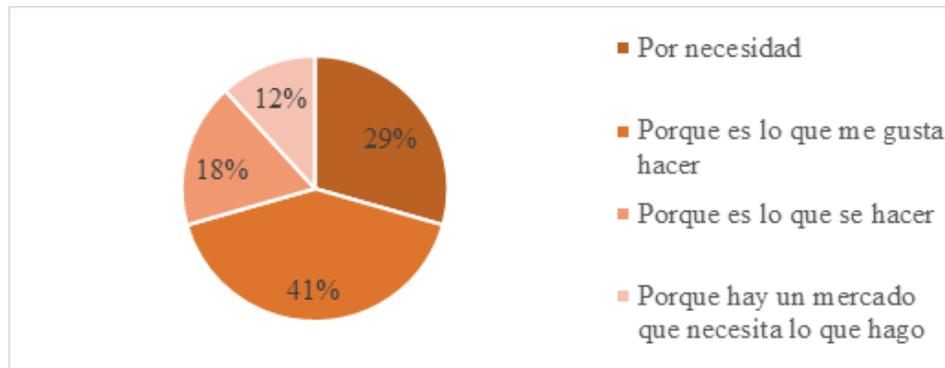
Una de las situaciones que fue expresada por los representantes de Banco Ficohsa es la cantidad de financiamientos que han ofrecido, ellos mencionan que han sido 10 financiamientos, pero que uno de los problemas es que de esos 10 financiamientos para las microempresas varias están en mora.

Entrevistas del Bazar del sábado.

Se entrevistaron a 51 microempresarios del Bazar del Sábado con respecto a características básicas de su negocio y las razones por las que han empezado.

De los 51 microempresarios que encuestamos, el 29% (15) establecieron que emprendieron su negocio por necesidad, el 41% (21) porque es lo que les gusta hacer, el 18% (9) porque es lo que saben hacer y el restante 12% (6) iniciaron su negocio porque identificaron una necesidad en el mercado.

Ilustración 1 ¿Por qué decidió emprender este negocio?

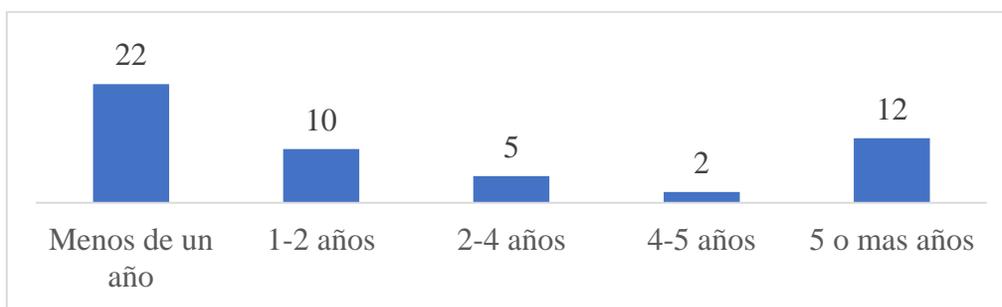


Fuente: Elaboración propia.

Identificamos que una microempresaria inició su negocio por necesidad, sin embargo, a medida este fue creciendo, continuó con lo que le gusta hacer y por último identificó un mercado meta que tiene una necesidad de su producto.

Con respecto al tiempo que llevan operando, 22 contestaron que llevan menos de un año, siendo esto un 43.1% del total encuestado; 10 llevan entre 1 y 2 años; 5 entre 2 y 4 años; 2 entre 4 y 5 años; y 12 establecieron que llevan 5 años o más trabajando en su negocio.

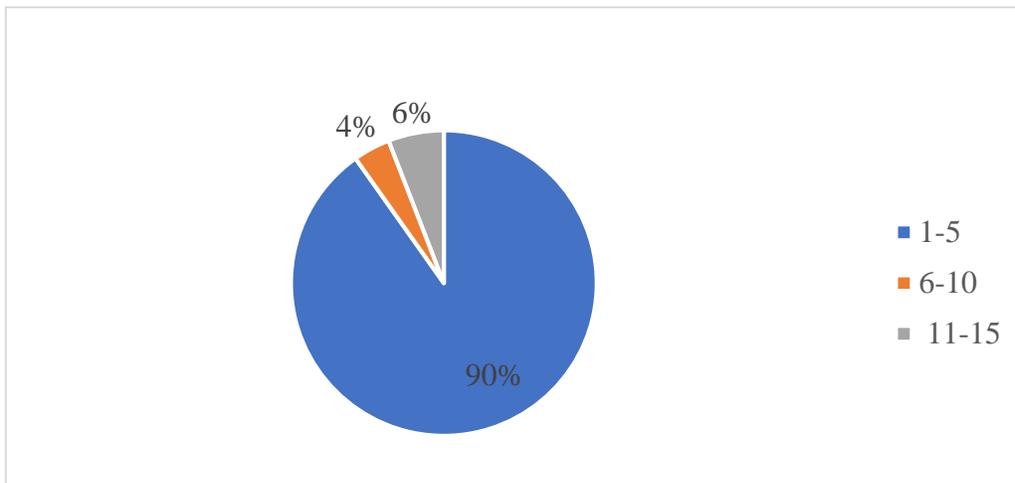
Ilustración 2 ¿Cuánto tiene de estar operando?



Fuente: Elaboración propia

Por otro lado, la mayoría de los negocios son de carácter familiar, por lo que no exceden de 5 personas trabajando en los negocios. El 90% (46) de microempresarios establecieron que trabajan 5 o menos personas en su negocio. En el 4% (29) de los negocios trabajaban de 6 a 10 personas y en el 6% (3) de los negocios establecieron que trabajaban de 11 a 15 personas.

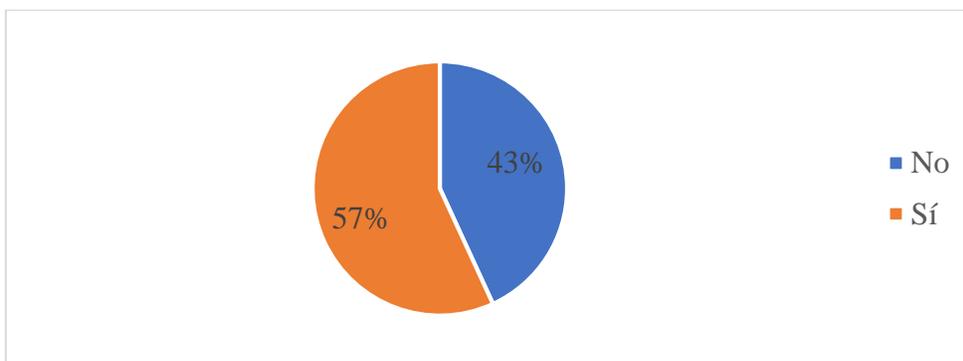
Ilustración 3 ¿Cuántas personas trabajan en su negocio?



Fuente: Elaboración propia.

En el Bazar del Sábado no todos los microempresarios que exponen en el Bazar están afiliados a la CCIC. Esto lo vemos manifestado en la ilustración 4, en donde el 43.1% (22) afirmó que no están afiliados a la Cámara de Comercio e Industrias de Cortes, el restante 56.9% (29) si goza de los beneficios de ser socio de la Cámara.

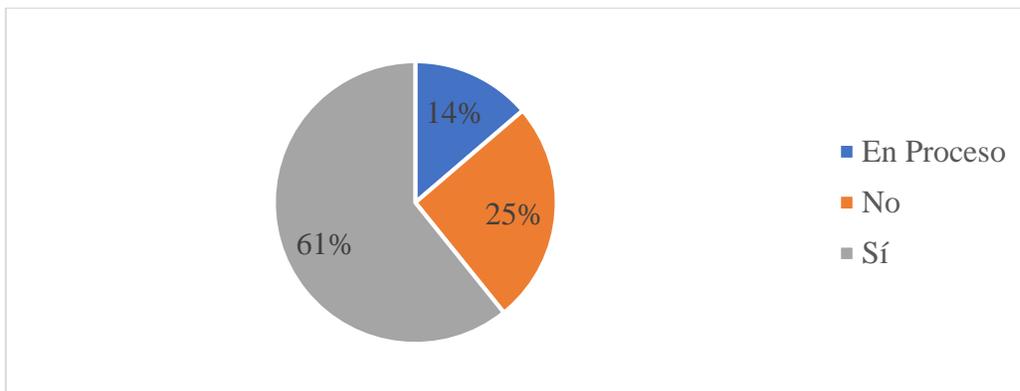
Ilustración 4 ¿Está afiliado a la CCIC?



Fuente: Elaboración Propia.

En el ámbito legal, el 60.7% (31) si tiene su empresa legalmente constituida, un 13.7% (13) está en proceso y el restante 25.4% (7) afirmo que no está legalmente constituida todavía.

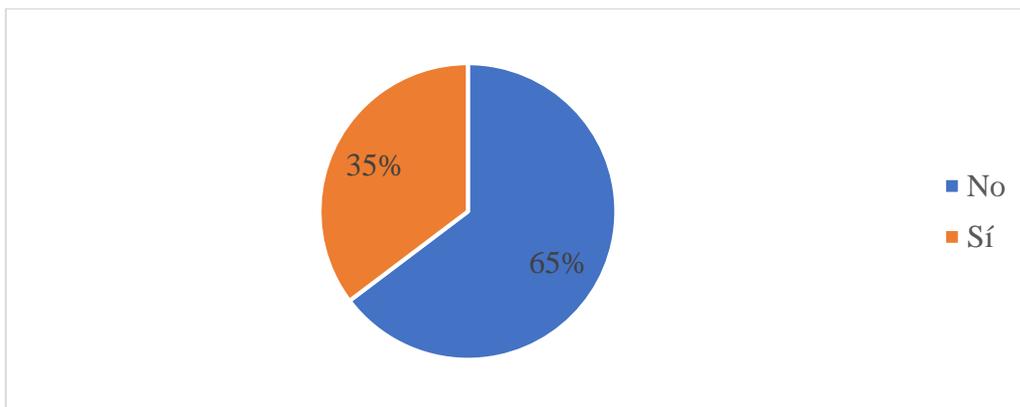
Ilustración 5 ¿Está legalmente constituida?



Fuente: Elaboración propia.

A pesar de que existen programas de financiamiento a las microempresas, específicamente a las del Bazar del Sábado, el 64.7% los desconoce. Varios microempresarios manifestaron que existe una alta falta de socialización de dichos programas, pues ellos no los habían escuchado.

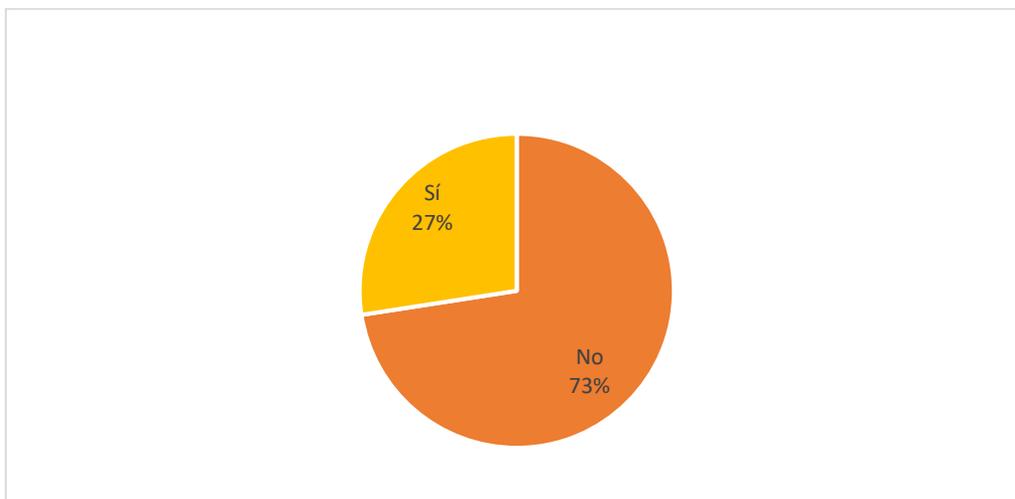
Ilustración 6 ¿Conoce de programas de financiamiento para la Microempresa?



Fuente: Elaboración Propia.

Con respecto a la pregunta “¿Emprendió su negocio con ayuda de financiamiento?”, en la ilustración número 7 podemos ver que el 73% (37) manifestaron que “No” y el 27% (14) manifestaron que si ocuparon financiamiento para emprender.

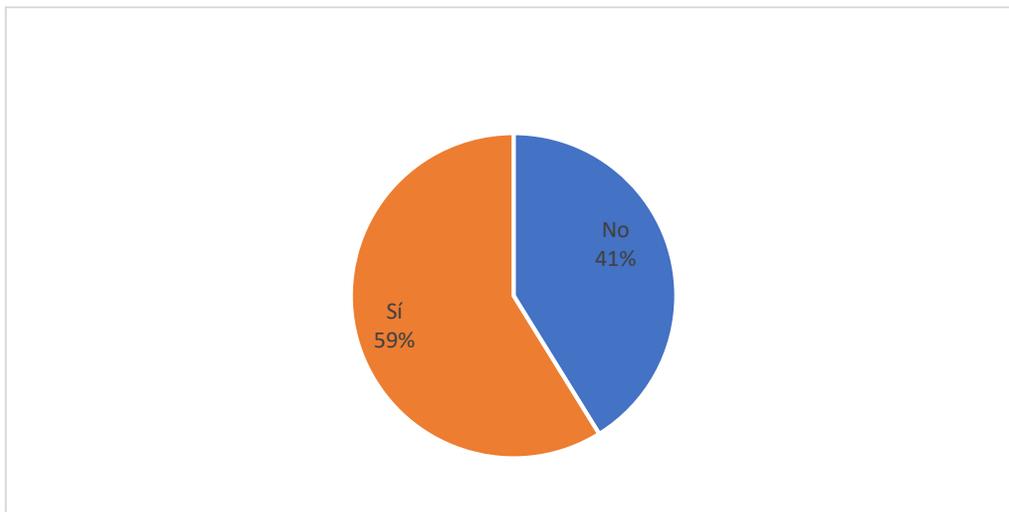
Ilustración 7 ¿Emprendió su negocio con ayuda de financiamiento?



Fuente: Elaboración Propia.

Por otro lado, dos microempresarias (Casa Mestayer y Jokabeb) nos comentaron que por los momentos no pueden hacer crecer su negocio por falta de financiamiento. La dueña de Casa Mestayer, mencionó que ella si ha hecho uso del programa “Crédito Solidario”. Comentó que el monto que prestan es muy poco para sus necesidades empresariales pero que “es el único programa con tasas accesibles”

Por último, el 41.1% (21) microempresas no han recibido formación en cuanto a administración financiera.

Ilustración 8 ¿Ha recibido formación en cuanto a administración financiera?**Fuente: Elaboración Propia.**

A manera de propuesta y observando el comportamiento de las microempresas al obtener un financiamiento y como forma de iniciar una educación financiera para estas se ha llegado a una solución que puede ser implementada por medio de CONFIANZA SA- FGR que se basa en implementar en las microempresas de Honduras los créditos supervisados, entendiéndose por esto que al obtener el crédito o el financiamiento se le brinde a la Microempresa una especie de asesoría que venga a educar y a dirigir a la microempresa con el propósito de que esta utilice de manera correcta el financiamiento y que se destine para el desarrollo y crecimiento de las Microempresas solicitantes.

Esta iniciativa tendría que ser implementada por medio del Gobierno ya que los costos de su implementación podrían ser un tanto elevados por lo que solo este podría otorgarlo.

12. CONCLUSIONES.

Para los microempresarios las opciones de financiamiento por parte de instituciones, tanto privadas como públicas, son limitadas. Por parte de gobierno existe el programa de crédito solidario que si bien es cierto tiene tasas razonables, la cantidad que prestan representa un reto por ser tan poca para las necesidades de muchos microempresarios. Por otro lado, Banco Ficohsa y BanPaís, ofrecen créditos de cantidades más sustanciosas, pero se ven contrarrestados por las altas tasas que terminan endeudando al microempresario.

Pudimos identificar que los microempresarios evitan los programas de crédito ya sea por desconocimiento de los programas o por las altas tasas que estos manejan. Sin embargo, muchos de ellos se encuentran estancados en etapas tempranas pues para expandirse y crecer necesitan inversión. Si bien es cierto que los programas para microempresas sí existen, identificamos que su poca funcionabilidad los vuelve poco útiles para las necesidades de financiamiento de las microempresas. Los microempresarios sustentan la economía, pero son estas trabas financieras las que evitan que puedan crecer.

En San Pedro Sula existen instituciones como CONFIANZA SA- FGR, que ofrece a las microempresas garantías para facilitar la obtención de Financiamientos por parte de las instituciones financieras ya que muchas veces, el que una microempresa cuente con una garantía facilita el proceso para que le otorguen el financiamiento ya que el riesgo se hace menor e incluso en algunos casos las tasas de interés podrían disminuir por contar con una garantía.

Por último, como la falta de formación en cuanto a administración financiera es un problema latente, proponemos que se implementen los créditos supervisados de carácter público.

El objetivo es que cuando se le otorgue un préstamo a una microempresa, un asesor supervise el manejo de estos recursos para que el financiamiento se destine a la empresa y no se desvíe a cubrir otros gastos como deudas. De esta manera, el pequeño emprendedor se irá educando en administración financiera y podrá optar a mejores condiciones de crédito.

13. FUTURAS LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

Las investigaciones parten de una incógnita que amerita ser resuelta. En la mayoría de los casos esta es muy sencilla, por ejemplo, la de esta investigación simplificada sería “¿Cómo se puede financiar un microempresario?” Naturalmente por motivos de metodología esta pregunta se va especificando y volviendo compleja, todo esto sin perder su esencia. Luego de todo el proceso científico se llega a una conclusión, por ejemplo: “las opciones de financiamiento de los microempresarios son limitadas.”

La característica exploratoria y descriptiva de esta investigación hace que surjan nuevas interrogantes mientras que plantea una base para que estas se desarrollen. Por ejemplo, el problema latente de que no existe un censo de microempresas en el Valle de sula y mucho menos en el país. ¿Cómo podemos determinar lo que funciona de carácter no formal?

Otra interesante línea de trabajo sería abarcar los programas no gubernamentales o privados que proveen asesoría a los microempresarios para identificar esfuerzos duplicados y redistribuir los mismos. Así bien, en respuesta a los créditos supervisados propuestos, es indispensable ahondar en encontrar posibilidades de cooperación entre dichas instituciones no gubernamentales y los prestamos públicos para que el sistema funcione como una alianza.

14. BIBLIOGRAFÍA

- Amaya, O. (2013). Situación de las MIPYMES en Honduras, retos y oportunidades en el siglo XXI. Revista Portal de la Ciencia. No.5
- Arias, Fidias. El Proyecto de Investigación: Guía para su elaboración. 3ra. ed. Caracas: Episteme, 1999. 96 p.; 22 cm. Bibliografía: p. 85-89 Apéndices: p. 91-95
- Banco Ficohsa. (s.f.). Ficohsa. Lugar de publicación: Banco Ficohsa. Recuperado de: <https://www.ficohsa.com/hn/honduras/quienes-somos/>
- Banco Mundial. (2014). Honduras requiere mayor competencia y capital humano de más calidad para mejorar en innovación. Obtenido de Comunicado de Prensa: <http://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2014/05/30/banco-mundial-honduras-requiere-mayor-competencia-y-capital-humano-de-mas-calidad-para-mejorar-en-innovacion>
- Banco Mundial. (2018). Inclusión Financiera. Lugar de Publicación: Banco Mundial. Recuperado de: <http://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>
- Banco del País S.A. (s.f.). Banpaís. Lugar de publicación: Banpaís. Recuperado de: <https://www.banpais.hn/nosotros.html>
- Bernal, César A. (2010). Metodología de la Investigación. Tercera edición. Pearson Educación: Colombia.
- Cámara de Comercio e Industrias de Cortés. (s.f.). Bazar del Sábado. Lugar de Publicación: Cámara de Comercio e Industrias de Cortés. Recuperado de: <https://www.ccichonduras.org/website/bazar-del-sabado/>

Cámara de Comercio e Industrias de Cortés. (s.f). Quienes somos. Lugar de Publicación:

Cámara de Comercio e Industrias de Cortés. Recuperado de
<https://www.ccichonduras.org/website/quienes-somos/>

Centro de Desarrollo Industrial. (2017). Perú cae 5 Posiciones en el Rankin Global de

Competitividad del World Economic Forum. Obtenido de Informe Global de
Competitividad 2017-2018:

<http://www.cdi.org.pe/informeglobaldecompetitividad/index.html>

Crédito Solidario. (s.f) Crédito Solidario. Lugar de publicación: Crédito Solidario.

Recuperado de: <http://www.creditosolidario.hn/>

CONAMIPYME. (2008). Requisitos para constituir y operar una empresa en Honduras.

Recuperado de: <http://cderegion12.hn/wp-content/uploads/2015/09/guia-requisitos-para-operar-una-empresa-en-honduras1..pdf>

El Heraldo. (2016). *Desafíos y Oportunidades para las Pymes en Honduras*. Recuperado de

<https://www.elheraldo.hn/economia/988549-466/desaf%C3%ADos-y-oportunidades-para-las-pyme-en-honduras>

Economipedia. (s.f). Garantía. Lugar de publicación: Economipedia. Recuperado de

<http://economipedia.com/definiciones/garantia.html>

Ecured. (s.f). Instituciones Financieras. Lugar de publicación: Ecured. Recuperado de

https://www.ecured.cu/Instituciones_financieras

Finanzas Prácticas. (s.f). ¿En qué consiste un microcrédito? Lugar de Publicación: Finanzas

Prácticas

Recuperado

de

https://www.finanzaspracticas.com.co/finanzaspersonales/entienda/que_es/7.php?print=y

Formichella, M. (2014). El concepto de emprendimiento y su relación con la educación y el desarrollo local. (Monografía). Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria. Buenos Aires, Argentina.

Ley Fomento Competitividad Pequeña y Mediana Empresa. (2009). Ley Fomento Competitividad Pequeña y Mediana Empresa Lugar de Publicación; Ley Fomento Competitividad Pequeña y Mediana Empresa. Recuperado de: [http://www.poderjudicial.gob.hn/CEDIJ/Leyes/Documents/Ley%20Fomento%20Competitividad%20Peque%C3%B1a%20y%20Mediana%20Empresa%20\(10,3mb\).PDF](http://www.poderjudicial.gob.hn/CEDIJ/Leyes/Documents/Ley%20Fomento%20Competitividad%20Peque%C3%B1a%20y%20Mediana%20Empresa%20(10,3mb).PDF)

Martha, F. (2002). El concepto de emprendimiento y su relación con la educación, el empleo y el desarrollo local. (Monografía). Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria, Buenos Aires.

Núñez, A. (2017). Qué son y en qué consisten los ecosistemas emprendedores. Recuperado de <http://www.ticbeat.com/empresa-b2b/que-son-y-en-que-consisten-los-ecosistemas-emprendedores/>

Pinzon. (s.f). *6 tipos de emprendimientos*. Recuperado de: <http://www.emprendovenezuela.net/2011/07/6-tipos-de-emprendimientos.html>

Velazco, C. (2009). Microempresas y Desarrollo. Obtenido de: <https://coyunturaeconomica.com/negocios-y-empresas/microempresa-desarrollo>

Valenzuela, C. (2013). Diagnostico sectorial de la MiPymes No Agrícola en Honduras. BID.

Recuperado de <http://cderegion12.hn/wp-content/uploads/2015/09/diagnostico-sectorial-de-la-mipyme-no-agricola-en-honduras.pdf>

Zambrano, S. (Marzo 2014). Surgimiento de las Microempresas en la ciudad de Comayagua como alternativa a la falta de empleo. (Tesis de grado). Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

15. ANEXOS

Anexo 1 Herramienta de Recolección de Datos: Instituciones Financieras

1. **¿Cuáles son los programas de financiamiento de MIPYMES en SPS?**
2. **¿Cuál es el techo del financiamiento?**
3. **¿Qué tasa de interés manejan?**
4. **¿Cuántos prestamos les otorgan a los afiliados de la CCIC?**

Anexo 2 Herramienta de Recolección de Datos: Encuestas del Bazar

1. **¿Por qué decidió emprender este negocio?**
 - Porque es lo que se hacer
 - Porque es lo que me gusta hacer
 - Porque hay un mercado que necesita lo que hago
 - Por necesidad
2. **¿Cuánto tiene de estar operando? ***
 - Menos de un año
 - 1-2 años
 - 2-4 años
 - 4-5 años
 - 5 o más años
3. **¿Cuántos empleados tiene su empresa?**
 - 1-5
 - 6-10
 - 11-15
 - 50+
4. **¿Está afiliado a la CCIC?**
 - Sí
 - No
5. **¿Están legalmente constituida?**
 - Sí
 - No
 - En Proceso
6. **¿Conoce de programas para apoyo al financiamiento de MiPymes?**

- Sí
 - No
7. **¿Emprendió su negocio con ayuda de financiamiento?**
- Sí
 - No
8. **¿De qué tipo ha sido su financiamiento?**
- Personal
 - Cooperativas
 - Apoyo de familiares y amigos
 - Instituciones financieras privadas
 - Otro.
9. **¿Ha recibido formación en cuanto a administración financiera?**
- Sí
 - No

Anexo 3 Ciclo vicioso de acceso al financiamiento para Microempresas



*Fuente: Elaboración propia.

Anexo 4 Requisitos para Préstamos con el Programa Presidencial de Crédito

Solidario



Requisitos para préstamos con el Programa Presidencial de Crédito Solidario

➤ **MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SOCIAL**

1. Estar al día con todas sus obligaciones tributarias con el Estado.
2. Copia de un recibo público o municipal del negocio.
3. Croquis del negocio y dirección física de representante legal.
4. Copia a color de identidad del representante legal.
5. Copia de RTN (Negocio y representante legal).
6. Copia del carnet de afiliación a la CCIC o AMPIH.
7. Copia constitución de Escritura del negocio y permiso de operaciones.
8. Contrato de nuevos empleos refrendados por Ministerio del Trabajo (STSS).
9. Llenar solicitud de crédito (Visita Domiciliaria).
10. Garantía prendaria (Proporcional al monto solicitado).
11. Empresa solicitante debe generar un nuevo empleo por cada Lps. 20,000.00 solicitados.
12. Estado de Resultados y Balance General del último periodo fiscal.

Oficinas Agencia San Pedro Sula en Edificio del Correo Nacional,
Barrio Lempira 3ra. Avenida 9na. Calle S.O.
Teléfono: 2552-0769, 2552-0385

Anexo 5 Programa BP Confía de BANPAÍS



BP Confía de BANPAÍS,
préstamos para microempresarios,
fáciles y sin garantía.

Crédito para:

- 🕒 Compra de mercadería.
- 🕒 Compra de maquinaria y equipo.
- 🕒 Gastos familiares.

Requisito:

- 🕒 Al menos 1 año de antigüedad en su negocio.

CAT 37.50% este puede variar según tasa y plazo.

📱📺📷 www.banpais.hn



Servicio al Cliente 2545-1212 | asuservicio@banpais.hn

Anexo 6 Beneficios de BP Confía

Beneficios

-  Sin garantías.
-  La fecha de pago y cuota la elige el cliente de acuerdo a su capacidad.
-  Rápido desembolso.
-  Tasa preferencial.
-  Seguro de vida.
-  Seguro de daños al negocio.

Consejo financiero

-  Adquirir un crédito le permite obtener recursos para invertir en su negocio, afrontar imprevistos o satisfacer necesidades personales.
-  Pague puntualmente y evite recargos por mora.

Oficial especialista
en Microfinanzas: _____
Teléfono: _____

   www.banpais.hn



Servicio al Cliente 2545-1212 | asuservicio@banpais.hn

