

CENTRO UNIVERSITARIO TECNOLÓGICO

CEUTEC

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

PROYECTO DE GRADUACIÓN

**IDENTIFICACION Y ANÁLISIS DE LOS EFECTOS DE LA MICRO
FINANCIACIÓN EN LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS
EMPRESAS (MIPYMES) EN HONDURAS**

SUSTENTADO POR:

MELISSA ALEJANDRA RAMOS ESPINOZA 31851261

ROGER ANAHEL REYES FLORES 30921133

**PREVIA INVESTIDURA AL TÍTULO DE LICENCIATURA EN
CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS**

TEGUCIGALPA, HONDURAS, C.A.

SEPTIEMBRE, 2021

CENTRO UNIVERSITARIO TECNOLÓGICO

CEUTEC

LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

RECTOR

MARLON ANTONIO BREVÉ REYES

SECRETARIO GENERAL

ROGER MARTINEZ MIRALDA

VICERRECTORA ACADÉMICA CEUTEC

DINA ELIZABETH VENTURA DIAZ

DIRECTORA ACADÉMICA CEUTEC

IRIS GABRIELA GONZALES ORTEGA

TEGUCIGALPA, HONDURAS, C.A.

SEPTIEMBRE, 2021

**IDENTIFICACION Y ANÁLISIS DE LOS EFECTOS DE LA MICRO
FINANCIACIÓN EN LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS
EMPRESAS (MIPYMES) EN HONDURAS**

**TRABAJO PRESENTADO EN EL CUMPLIMIENTO DE LOS REQUISITOS
EXIGIDOS PARA OPTAR AL TÍTULO DE:**

LICENCIATURA EN CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

ASESOR:

ALICIA GEORGINA COCA ZELAYA

TERNA EXAMINADORA:

LEONOR ESMERALDA MONCADA GIRÓN, ASESOR DE TERNA

KARLA ESTER MALDONADO MONTOYA, ASESOR DE TERNA

PEDRO PABLO MENDOZA HERNÁNDEZ, DIRECTOR DE TERNA

TEGUCIGALPA, HONDURAS, C.A.

SEPTIEMBRE, 2021

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a todos aquellos que de una u otra manera me apoyaron a lo largo de todo el proceso académico que culmina con este proyecto. A mi esposa y a mi madre que han sido pilares fundamentales para lograr que hoy culmine con éxito este proyecto.

Roger Anahel Reyes Flores

Dedico este proyecto, primeramente, a Dios por permitirme llegar hasta este punto y haberme brindado la sabiduría para poder alcanzar esta meta. A mis padres, por nunca dejarme sola siendo ellos mi mayor motivación para seguir adelante y apoyarme sin importar las circunstancias. A mi hermano por siempre darme el mejor ejemplo a seguir y darme su apoyo incondicional en todo momento.

Melissa Alejandra Ramos Espinoza

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a cada uno de los maestros de CEUTEC que han sido partícipes en este proceso de aprendizaje, porque con su aporte han hecho posible que hoy lleguemos a esta meta tan anhelada, especialmente a la Lic. Alicia Coca por sus consejos, sus correcciones y sus palabras de motivación al asesorarnos en el desarrollo de este proyecto.

A cada uno de nuestros compañeros de clases que han compartido con nosotros el sacrificio y la dedicación a lo largo de esta travesía, y que con sus aportes han contribuido a la culminación de este proyecto.

Al Centro Universitario Tecnológico (CEUTEC) por haber sido el lugar donde adquirimos conocimiento y culminamos este logro tan importante en nuestras vidas.

A todos los que de diferentes maneras han tenido participación en la realización de este proyecto.

Melissa Alejandra Ramos Espinoza

Roger Anahel Reyes Flores

RESUMEN EJECUTIVO

Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), como unidades productivas, son consideradas la columna vertebral de la economía hondureña, tanto por su aportación al Producto Interno Bruto (PIB) como por su aporte a la generación de empleos, representando hasta el 70% de los empleos actuales del país, y fuente de ingreso de muchas familias en el sector servicios, comercio y agropecuario, tanto en el sector formal como en el sector informal de la economía. En la búsqueda de su desarrollo y auto sostenimiento, las MIPYMES se enfrentan constantemente a problemas de financiamiento, que se constituye en el principal problema, entre muchos otros a los que se enfrentan las MIPYMES. Es en este contexto que surge la idea del microcrédito.

El objetivo principal de este informe es identificar los efectos que la micro financiación genera en el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas y las consecuencias de estos efectos en el desarrollo de la economía del país.

El microcrédito, como herramienta principal de las Microfinanzas, surge como una solución a los constantes problemas de financiamiento a los que se enfrentan estas unidades pequeñas de negocio, generando efectos positivos al desarrollo de las microempresas. Entre los efectos que genera el microcrédito en las MIPYMES sobresalen los siguientes: Fomenta el emprendimiento y la inversión; Permite obtener ganancias a los dueños del negocio al otorgarse a tasas de interés más bajas que las que ofrece el sistema bancario tradicional; Genera desarrollo comunitario creando una relación empresa – comunidad que ofrece beneficios en común; Genera empleos y como consecuencia mejoran los ingresos de las familias beneficiadas; Reduce la pobreza al estar orientado a los más pobres de entre los pobres y se convierte en un arma contra los prestamistas informales que, con sus elevadas tasas de interés, son una amenaza a la economía y estabilidad de los microempresarios. Además, tiene un efecto social al realzar el papel de la mujer en la economía familiar, local y nacional.

En este informe se presenta también, un compendio de leyes y decretos creados para proteger, fortalecer, gestionar y garantizar el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas en Honduras, dándoles la seguridad jurídica necesaria para crear un ambiente de inversión saludable y robusto que permita a los emprendedores echar a andar sus negocios amparados en la legalidad y gozar de los beneficios. Además de la creación de instituciones que agrupan a este importante sector productivo proveyéndoles de los recursos técnicos necesarios para

iniciar en el mundo de los negocios y mantener operaciones hasta lograr la autosuficiencia económica. Estas leyes garantizan también a las micro, pequeñas y medianas empresas el acceso a los recursos y productos financieros disponibles en la banca tradicional y en los programas de gobierno. Recursos que al ser distribuidos y administrados correctamente pueden ser una salida a la crisis que las MIPYMES atraviesan actualmente.

Los retos y los obstáculos son muchos. El camino es difícil para los emprendedores. Es obligación del Estado generar el ambiente óptimo donde los microempresarios puedan encontrar en el micro financiamiento una vía de escape a los problemas propios del negocio y a los que, como los efectos de la pandemia, llegan para debilitar este importante sector productivo como lo son las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES).

ABSTRACT

The micro, small and medium enterprises (MSME), as productive units, are considered the spine of the Honduran economy, for the contribution to gross domestic product (GDP) as for the contribution to job creation, representing 70% of the actual jobs in the country, and source of income of a lot of families in the service sector, commerce and agricultural, in the formal sector and informal sector of the economy. In the search of the development and the self-support, the MSME face constantly financial problems, that becomes the principal problem, among many other that the MSME face. In this context appears the idea of microcredit.

The main objective of this report is to identify the effects that microfinance generates on the development of micro, small and medium-sized enterprises and the consequences of these effects on the development of the country's economy.

Microcredit, as the main tool of Microfinance, emerges as a solution to the constant financing problems faced by these small business units, generating positive effects on the development of microenterprises. Among the effects that microcredit generates in MSMEs, the following stand out: It encourages entrepreneurship and investment; It allows business owners to obtain profits by granting it at lower interest rates than those offered by the traditional banking system; It generates community development by creating a company-community relationship that benefits in common; It generates jobs and as a consequence improves the income of the benefited families; It reduces poverty by targeting the poorest of the poor and becomes a weapon against informal moneylenders who, with their high interest rates, are a threat to the economy and stability of microentrepreneurs. In addition, it has a social effect by enhancing the role of women in the family, local and national economy.

This report also presents a compendium of laws and decrees created to protect, strengthen, manage and guarantee the development of micro, small and medium-sized enterprises in Honduras, giving them the necessary legal security to create a healthy and robust investment environment that allow entrepreneurs to start their businesses under the law and enjoy the benefits. In addition to the creation of institutions that bring together this important productive sector, providing them with the technical resources necessary to start in the business world and maintain operations until they achieve economic self-sufficiency. These laws also guarantee micro, small and medium-sized enterprises access to the financial resources and products available in traditional banking and in government programs.

Resources that when distributed and administered correctly can be a way out of the crisis that MSMEs are currently going through.

The challenges and obstacles are many. The road is difficult for entrepreneurs. It is the State's obligation to create the optimal environment where microentrepreneurs can find in micro-financing an escape route to their own business problems and those that, such as the effects of the pandemic, come to weaken this important productive sector such as micro, small and medium enterprises (MSME).

ÍNDICE DE CONTENIDO

CAPÍTULO I – INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO II – PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
2.1 Antecedentes	3
2.2 Definición del Problema	4
2.3 Preguntas de investigación.....	5
2.4 Variables de la investigación	6
2.4.1 Variable Dependiente.....	6
2.4.2 Variables Independientes	6
2.5 Justificación	6
CAPÍTULO III – OBJETIVOS	7
2.1 Objetivo General.....	7
2.2 Objetivos Específicos.....	7
CAPÍTULO IV – MARCO TEÓRICO	8
4.1. Definición de términos.....	10
4.2 Antecedentes	12
4.2.1 Investigaciones previas sobre el microcrédito a nivel global.....	12
4.2.2 Antecedentes en Honduras.....	14
4.3 Ubicación del problema	16
4.4 El efecto que la micro financiación puede generar en el desarrollo económico de las Micro y Pequeñas empresas y en el desarrollo económico del país.	18
4.4.1. El microcrédito impulsa y fomenta el emprendimiento y la inversión	19

4.4.2. Permite obtener mayores ganancias al otorgarse con tasas de interés más bajas que las que ofrece el sistema financiero.....	22
4.4.3. Genera desarrollo comunitario.....	24
4.4.4. Generación de empleos.....	25
4.4.5. Reduce la pobreza.....	27
4.4.6. Es un arma contra los usureros (prestamistas informales).....	29
4.4.7. Tiene un efecto social al realzar el papel que la mujer cumple en la economía familiar, local y nacional.....	30
4.5. El papel de las microfinanzas en el desarrollo de las MIPYMES.....	35
4.6. Indicadores actuales del sector micro financiero en favor de las MIPYMES.....	39
4.6.1 Periodo 2020 -2021.....	40
4.6.2 Periodo 2010 – 2011.....	47
4.7 Marco legal para el fomento y desarrollo de las MiPymes.....	54
4.7.1. Decreto Ejecutivo 008-2000 – Se crea la Comisión Nacional de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (CONAMIPYME).....	55
4.7.2. Decreto 135-2008 Ley para el fomento y desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa.....	55
4.7.3. Acuerdo ejecutivo No. 021-2012 – Reglamento de Ley para el fomento y desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa.....	56
4.7.4. Acuerdo No. CD-IP-007-2017 –.....	56
4.7.5. Decreto 145-2018 – Ley de apoyo a la micro y pequeña empresa.....	57
4.7.6. Decreto ejecutivo PCM 05-2015 – Creación del Programa Presidencial Crédito Solidario.	58

4.8. Retos y obstáculos a los que en la actualidad se enfrentan los microempresarios.....	58
4.9. Tipos de financiamientos disponibles y los requisitos para aplicar al crédito	64
4.9.1. Microcrédito individual.....	65
4.9.2. Crédito específico	65
4.9.3. Crédito solidario.....	66
CAPÍTULO V – METODOLOGÍA / PROCESOS	71
5.1 Enfoque de la investigación	71
5.1.1. Alcance	71
5.1.2. Diseño	71
5.2 Población.....	72
5.2.1. Marco muestral	72
5.3. Unidad de análisis y respuesta	73
5.4. Técnicas e Instrumentos.....	73
5.4.1. Instrumentos.....	73
5.4.2. Administración del Instrumento.....	73
5.5 Fuentes de Información.....	73
5.5.1. Fuentes Primarias	73
5.5.2. Fuentes Secundarias	74
CAPÍTULO VI – RESULTADOS Y ANÁLISIS	75
CAPÍTULO VII – CONCLUSIONES	87
CAPÍTULO VIII – RECOMENDACIONES	90
CAPÍTULO IX – BIBLIOGRAFÍA	93

CAPÍTULO X – APÉNDICE O APLICABILIDAD	96
10.1. Nombre de la propuesta	96
10.2. Introducción	96
10.3. Descripción del Plan de Acción	97
10.4. Cronograma de ejecución del Plan de acción	98
CAPÍTULO XI – ANEXOS	102

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No. 4.1 – Clasificación de las MIPYMES	8
Gráfica No. 4.2 – Número de microempresas en las principales ciudades	20
Gráfica No. 4.3 – Situación de las microempresas a nivel nacional	20
Gráfica No. 4.4 – Distribución de los préstamos por rubro	21
Gráfica No. 4.5 – Comparativo de tasa de interés anual en microcréditos	22
Gráfica No. 4.6 – Programa de financiamiento del BCIE	23
Gráfica No. 4.7 – Indicadores del mercado laboral en Honduras	26
Gráfica No. 4.8 – Reparto de la pobreza en América Latina	28
Gráfica No. 4.9 – Población de Honduras a Julio 2021	31
Gráfica No. 4.10 – Participación de la mujer en el hogar	32
Gráfica No. 4.11 – Participación por género en las encuestas realizadas	33
Gráfica No. 4.12 – Incidencia del microcrédito en las operaciones de negocios encuestados	34
Gráfica No. 4.13 – Cartera de crédito y No. de préstamos en la región	40
Gráfica No. 4.14 – Cartera de créditos y No. de préstamos en Honduras	41
Gráfica No. 4.15 – Cartera en riesgo mayor a 30 días y cobertura de la región	42
Gráfico No. 4.16 – Cartera en riesgo mayor a 30 días y cobertura en Honduras	43
Gráfico No. 4.17 – Rentabilidad en la región	45
Gráfico No. 4.18 – Rentabilidad en Honduras	47
Gráfico No. 4.19 – Distribución de cartera de clientes por tipo de institución	50
Gráfico No. 4.20 – Crecimiento de cartera por tipo de institución	51
Gráfico N. 4.21 – Rentabilidad sobre el patrimonio a dic 2021	52
Gráfico No. 4.22 – Productividad de las IMFs a dic 2012	52

Gráfico No. 4.23 – Cartera en riesgo a dic 2012	53
Gráfico No. 4.24 – Protección de cartera mayor a 30 días dic 2012	53
Gráfico No. 4.25 – Préstamos promedio por cliente a dic 2012	54
Gráfico No. 6.26 – Edad de los encuestados	75
Gráfico No. 6.27 – Género de los encuestados	75
Gráfico No. 6.28 – Rubro de la empresa	76
Gráfico No. 6.29 – Capital semilla	76
Gráfico No. 6.30 – Empleados en el negocio	77
Gráfico No. 6.31 – Obstáculos para mantener operaciones	77
Gráfico No. 6.32 – Al financiar su empresa con capital propio, ¿ha considerado aplicar a crédito?.....	78
Gráfico No. 6.33 – ¿Cuenta con financiamiento? ¿De qué fuente proviene?.....	79
Gráfico No. 6.34 – Razón por la cual no ha buscado financiamiento	79
Gráfico No. 6.35 – Tasas de interés con las que se han financiado	80
Gráfico No. 6.36 – Estado en la Central de Riesgos.....	80
Gráfico No. 6.37 – Conocimiento acerca de la información del microcrédito	81
Gráfico No. 6.38 – Requisitos para optar al micro financiamiento	82
Gráfico No. 6.39 – ¿Aplicaría a las líneas de micro financiamiento por parte del Gobierno? 83	
Gráfico No. 6.40 – De aplicar a microcrédito, ¿en qué invertiría su capital?.....	83
Gráfico No. 6.41 - ¿Conoce las leyes que fomentan el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa?.....	84
Gráfico No. 6.42 - ¿Mejoraría la situación de la empresa al aprobar microcrédito?.....	85
Gráfico No. 6.43 – ¿Lograría mantener operaciones en el negocio de aprobarse el microcrédito?	85

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla No. 4.1 – Distribución de las microempresas en Honduras.....	17
Tabla No. 4.2 – Distribución de microempresas por departamento	17
Tabla No. 4.3 – Participación de la mujer en las microempresas	32
Tabla No. 4.4 – Créditos otorgados por género	33
Tabla No. 4.5 – Percepción sobre el impacto del microcrédito sobre la calidad de vida familiar y en la comunidad	37
Tabla No. 4.6 – Cartera en riesgo por tipo de institución	42
Tabla No. 4.7 – Cartera en riesgo mayor a 3 días por tipo de IMF	43
Tabla no. 4.8 – Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa a nivel regional	44
Tabla No. 4.9 - Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa en Honduras	45
Tabla No. 4.10 – Indicadores macroeconómicos en la región.....	46
Tabla No. 4.11 – Indicadores macroeconómicos en Honduras	47
Tabla No. 4.12 – Sostenibilidad financiera de las IMFs por regiones (a 2010)	48
Tabla No. 4.13 – Alcance de las IMFs por regiones (a 2010)	49
Tabla No. 4.14 – Calidad de la cartera de clientes por sector.....	50
Tabla No. 4.15 – Impuesto sobre ventas en Centroamérica	61
Tabla No. 4.16 – Tipos de financiamiento para MIPYMES.....	67
Tabla No. 5.17 – Microempresas por tipo en Francisco Morazán.....	72
Tabla No. 10.18 – Cronograma de ejecución del plan de acción	98

CAPÍTULO I – INTRODUCCIÓN

En el presente informe se analiza desde el punto de vista micro financiero, los efectos que el microcrédito tiene tanto en el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, así como los efectos colaterales que benefician también a las familias como dueños de los emprendimientos, a la sociedad como beneficiada directa e indirecta del crecimiento del sector y el beneficio que el país logra a través de la generación de empleos tan necesarios para el bien nacional.

Otro de los efectos analizados en este informe es el impacto social que tiene el microcrédito como opción de financiamiento a las MIPYMEs y que se refleja en la mejora de la calidad de vida de los pequeños inversionistas y de sus empleados, tanto en educación, salud, acceso a los servicios públicos y muchos otros beneficios. Se analiza además el papel que desempeña el microcrédito en realzar a la mujer como pilar fundamental en la economía del país, erigiéndose en buena medida como sustento de la economía familiar y del país.

Se analiza también el financiamiento, en forma de microcrédito, que la banca nacional y las instituciones de micro financiamiento tienen en sus portafolios y que ponen disponibles para el sector MIPYME, ofreciendo tasas de interés accesibles, plazos a conveniencia de los microempresarios y que se ven estimuladas por la competencia que se genera en la banca para captar clientes. Esta aparente facilidad de acceso se ve opacada por los requisitos exigidos que, en la mayoría de los casos, son inalcanzables para los pequeños empresarios surgiendo entonces medidas de alivio por parte del Gobierno como responsable del crecimiento de este sector económico.

Se detallan en este informe, las leyes y decretos que conforman el marco legal establecido para que las micro, pequeñas y medianas empresas puedan tener la seguridad y la confianza que, amparadas bajo leyes regulatorias, y decretos que ordenan el cumplimiento de estas leyes, puedan operar libremente, generando competencia sana. Estos beneficios serán aplicados en la medida que las MIPYMEs salgan de la informalidad y se adhieran al marco legal que les brindará protección legal y jurídica

El microcrédito se presenta en este informe, como resultado de encuestas realizadas en el sitio donde operan los microempresarios y que son beneficiarios, no la solución a los problemas que los pequeños inversionistas enfrentan, sino como una vía de alivio para

subsana sus endeble economías, logrando de esta manera recobrar fuerzas y seguir el impulso hacia el desarrollo y el auto sostenimiento de sus negocios.

CAPÍTULO II – PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1 Antecedentes

Una descripción acertada del concepto general de Pyme es aquel que las relaciona con las pequeñas y medianas empresas que suelen contar con un número pequeño de trabajadores y con volumen de ventas y de negocio más pequeño en comparación con aquellas empresas consideradas grandes, ya sean industriales o mercantiles.

Las Micro y Pequeñas empresas son, en la mayoría de los casos, proyectos personales por iniciativa de emprendedores que asumen riesgos y que, valiéndose de la creatividad, vislumbran una oportunidad de generar ingresos en ambientes de negocios comúnmente hostiles sin contar muchas veces con el recurso humano, material o financiero suficiente para que el proyecto sea sostenible. Es aquí donde surgen los microempresarios, que, aunque en algunos casos sí lo hacen, es denominador común que no se encuentren legalmente constituidos, siendo esta una de las tantas limitaciones con las que se encuentran para acceder a servicios financieros disponibles en las instituciones bancarias que apoyan este tipo de emprendimientos.

Actualmente, la red de micros y pequeñas empresas son consideradas la columna vertebral de la economía del país, y en Honduras las Pymes aportan el 70 por ciento de los empleos del país, según datos del Centro Regional de Promoción de la Pyme (CENPROMYPE) como instancia especializada en MiPyme del Sistema de la Integración Centroamericana (SICA).

Según datos de la CEPAL más de un tercio del empleo formal y un cuarto del PIB se genera en sectores golpeados fuertemente por la crisis sanitaria, incluyendo en estos porcentajes las micro y pequeñas empresas que, como ya se ha mencionado, se constituyen como la columna vertebral de la economía hondureña.

Tomando siempre como referencia datos de la CEPAL, se estima que, en Centroamérica, el 50% de las empresas necesitarían entre 4 y 9 meses para recuperar el nivel de facturación que generaban antes de la crisis sanitaria. Esta cifra es menos alentadora para las micro y pequeñas empresas que necesitarían más de un año para llegar a este objetivo. Si bien es cierto, la crisis ha afectado a todos los sectores de la economía, es en las micro y pequeñas empresas donde el efecto es devastador, que al final se traducirá en cierres de empresas y como consecuencia, pérdidas de empleos formales e informales.

Como paliativo, los gobiernos han adoptado algunas medidas económicas ya sea como financiamiento gubernamental o como estimulación a la banca para que se habilite el apoyo a las micro y pequeñas empresas. Entre estas medidas se incluyen las siguientes:

- Liquidez – mantener el flujo de pagos mediante la postergación de pagos y renegociaciones.
- Crédito – aumentar la disponibilidad de créditos y la flexibilización de los plazos de pagos.
- Ayudas directas – a través de subsidios a los sectores más afectados; entre otras medidas.

Surge entonces la inquietud por conocer e investigar los efectos que este financiamiento puede lograr en las micro y pequeñas empresas y la manera cómo estas pueden recomponer el camino para superar los obstáculos a los que se enfrentan hoy en día.

2.2 Definición del Problema

La globalización ha traído como consecuencia la apertura económica a mercados cada vez más amplios, incrementando la competencia en la oferta de bienes y servicios, con las grandes corporaciones a la vanguardia, afectando más a los micro y pequeños empresarios que tienen que reinventarse para competir en una economía tan compleja y globalizada.

Como se mencionó en los antecedentes de este Proyecto, las Micro y Pequeñas empresas son proyectos personales a iniciativa de emprendedores. Generalmente este emprendimiento surge por la necesidad de generar ingresos familiares. Sin embargo, en el proceso de emprender necesitan recursos tanto físicos como financieros para echar a andar ese proyecto. En la mayoría de los casos, las trabas para financiarse son los detonantes para abandonar los proyectos, o en algunos casos, comienzan el negocio, pero desisten al no poder sostener el proyecto.

Uno de los más grandes retos a los que se enfrentan los micros y pequeños empresarios es al financiamiento, ya sea a través de fondos propios o a través del microcrédito. El acceso al crédito es un duro reto para aquellos que con dificultades irrumpen en el mercado ofreciendo sus bienes y servicios. Aunque estos créditos están disponibles en

las plataformas de las instituciones bancarias y financieras, son muchos los requisitos solicitados para poder acceder a estos fondos, y el procedimiento engorroso termina decepcionando a los interesados. Si bien es cierto, hay programas gubernamentales, y que se analizarán en este informe, el acceso es también limitado, ya sea por la politización de los beneficios o por la poca credibilidad que tienen las instituciones de Gobierno en el manejo de fondos de financiamiento. Muchas veces, por la necesidad de mantener a flote sus negocios, los emprendedores optan por líneas de crédito informales cuyos intereses, al no ser regulados, son exageradamente altos ahogando más la endeble economía de la pequeña empresa. Optan entonces por el cierre de sus negocios quedando tras de ellos la huella de la decepción y deudas adquiridas pendientes de cancelar.

Si los programas gubernamentales, como SEMPRENDE o Crédito Solidario, que incluyen además del crédito, la asesoría para los micro y pequeños empresarios a través de alianzas estratégicas con organismos internacionales, se aplicaran sin distinción alguna, seguramente los más beneficiados fueran los microempresarios y sus familias. Un rubro tan importante para el sostenimiento de la economía nacional debe ser impulsado, y la mejor manera es dando a conocer sus productos y apoyándolo financieramente.

2.3 Preguntas de investigación

1. ¿Cuál es el papel que desempeñan las Microfinanzas en las MiPymes?
2. ¿Qué indicadores financieros muestra el sector micro financiero en favor de las MiPymes?
3. ¿Qué tipo de leyes existen para el fomento y desarrollo de la competitividad de la Micro, pequeña y mediana empresa en el país?
4. ¿Cuáles son los retos y obstáculos que tienen los microempresarios para mantener operaciones?
5. ¿Cuáles son los tipos de financiamiento disponibles y los requisitos para poder acceder a créditos?

2.4 Variables de la investigación

2.4.1 Variable Dependiente

Las limitaciones y los obstáculos a los que se enfrentan las micro y pequeñas empresas para acceder al microcrédito en Honduras.

2.4.2 Variables Independientes

- Factores de Disponibilidad del Micro Financiamiento para las MiPymes.
- Factores de Accesibilidad al microcrédito.
- Factores de Riesgo del capital.
- Factores Legales para protección de la micro y pequeña empresa.
- Factores de Administración de los recursos asignados.

2.5 Justificación

Las Micro, Pequeña y Mediana Empresa (MIPYMES) cumplen un papel importante en la economía hondureña contribuyendo al desarrollo económico, representando el 70% de los empleos del país. La investigación planteada permitirá comprender el impacto de la financiación en las MiPymes, proporcionando datos de investigación que sean elementos útiles para estudios posteriores acerca de los efectos de la micro financiación.

El interés de esta investigación surge a raíz de los constantes cierres de pequeñas empresas por el poco apoyo financiero que reciben, ya sea por no poder reunir los requisitos para acceder al crédito o por las altas tasas de financiamiento impuestos por los entes financiadores. Sumándose, además, las complicaciones que han tenido para mantenerse operando durante la pandemia por Coronavirus.

Se pretende obtener información más detallada acerca de cuáles son los efectos que produce la micro financiación en las empresas. Esto es de vital importancia ya que permite tener un análisis completo de los retos y obstáculos que tienen los micro empresarios para mantener sus operaciones, de igual manera permitirá conocer los servicios que ofrecen las entidades financieras a este rubro, permitiendo identificar las ventajas y/o desventajas que pueda tener la financiación para estas empresas que son un importante sector económico para Honduras, ya que son fuentes de empleos significativas que aportan en gran medida para el desarrollo del país.

CAPÍTULO III – OBJETIVOS

2.1 Objetivo General

Analizar el efecto que la micro financiación puede generar en el desarrollo económico de las Micro y Pequeñas empresas y como consecuencia, en el desarrollo económico del país.

2.2 Objetivos Específicos

1. Identificar cual es el papel que desempeñan las Microfinanzas en las MIPYMES.
2. Detallar qué indicadores financieros se muestran a favor de las MIPYMES.
3. Identificar qué tipo de leyes existen para el fomento y desarrollo de la competitividad de las MIPYMES.
4. Determinar cuáles son los retos y obstáculos de los microempresarios para poder mantener sus operaciones.
5. Mostrar cuáles son los tipos de financiamiento disponibles y los requisitos para acceder a créditos.

CAPÍTULO IV – MARCO TEÓRICO

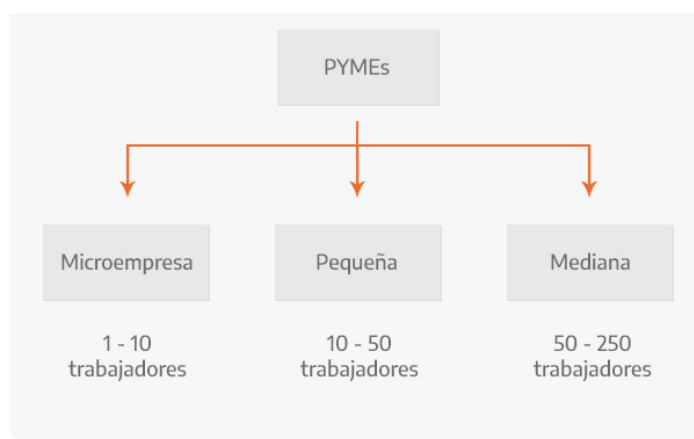
El origen de las empresas se remonta desde la antigüedad, y a través del tiempo se han clasificado bajo varios criterios, como ser su monto de ventas, el capital invertido o la cantidad de empleados que tienen en su nómina. Pero es evidente que la pequeña empresa es la que más lucha por su existencia y uno de sus problemas está con relación a las fuentes de financiamiento al que puede recurrir.

La mayoría de los estudios que se han expuesto sobre microfinanzas y especialmente sobre la importancia del microcrédito, coinciden de alguna forma en que la micro y pequeña empresa es un sector estratégico para fortalecer la economía de los países considerados en vías de desarrollo.

Antes de definir las Pymes en un concepto general, es necesario clasificarlas de acuerdo con el número de empleados que tiene. Según la Enciclopedia Económica, las clasifica de la siguiente manera dependiendo del volumen de negocios y que varía en cada país:

- 250 empleados o menos – son consideradas medianas empresas.
- 50 empleados o menos – son consideradas pequeñas empresas.
- 10 o menos empleados – son consideradas microempresas.

Gráfico No. 4.1 – Clasificación de las MIPYMES



Las PYMES se clasifican de acuerdo con su tamaño.

Considerando la antes mencionada clasificación de las empresas en: medianas, pequeñas y microempresa surge en este contexto la denominación a las MiPymes: micro, pequeñas y medianas empresas englobadas en un subconjunto que forman el rubro de mayor importancia en la economía de Honduras, aportando no solo empleos en número y calidad, sino también siendo factores importantes en el aporte de un buen porcentaje al Producto Interno Bruto.

Dada esta clasificación, la micro, pequeña y mediana empresa gozan de algunas ventajas, pero a la vez se enfrentan a desventajas que se mencionan a continuación:

Ventajas:

- Pueden cambiar el rubro al que se dedican con mayor flexibilidad que las empresas grandes.
- El trato patrono – empleado es directo, logrando de esta manera mejor relación laboral.
- Mayor fortalecimiento del vínculo con el cliente logrando la fidelidad de este último, anteponiendo el afecto al precio.
- Facilidad para encontrar áreas de negocio no atendidas por las empresas grandes convirtiéndose en intermediarias de éstas.

Desventajas:

- No son economías robustas por no contar con gran volumen de operaciones. Esto hace que los costos de producción sean más altos.
- Debido a que sus ingresos son menores, su respaldo financiero inferior no les permite acceder a créditos importantes que les permitan ampliar sus operaciones. (Este punto será ampliamente estudiado en este proyecto de investigación).
- Por las limitaciones en el acceso al financiamiento, se les dificulta invertir en campañas publicitarias que les permitan exponer sus productos al usuario final.

Anteriormente se mencionaba como una desventaja principal a las que se enfrentan la micro, pequeña y mediana empresa actualmente, las limitaciones a las que estas se enfrentan al momento de acceder a las líneas de crédito por parte de los entes financiadores, factor

determinante para limitar su crecimiento y como consecuencia se vuelven vulnerables al cierre prematuro de operaciones.

4.1. Definición de términos

En el desarrollo de este tema se mencionan algunos términos que están asociados al estudio del efecto del microcrédito en la micro, pequeña y mediana empresa. Dichos términos deben ser analizados y comprendidos para poder relacionarlos. A continuación, se da una breve descripción de los conceptos utilizados en este informe:

Microfinanzas: La Cumbre Mundial del Microcrédito la define como “la extensión de préstamos pequeños a personas de muy bajos recursos, en combinación con otros servicios financieros, tales como instalaciones para el ahorro, capacitación, servicios de salud, establecimiento de redes y apoyo grupal, que les permite dedicarse a proyectos emprendedores que generan ingresos adicionales, ayudándolos así a proveer mejor para sí mismos y sus familias” (Cumbre Mundial del Microcrédito, 2015)

Microcrédito: Tomando también como referencia el concepto sugerido por la Cumbre Mundial del Microcrédito, éste se define como pequeños préstamos destinados a personas pobres para proyectos de autoempleo generadores de renta. El microcrédito carece de garantías, lo que lo hace diferente a los servicios financieros tradicionales. (Microcredit Summit, 2002)

Exclusión social: Término utilizado como sinónimo de Pobreza y que el diccionario se refiere como situación por la cual se impide a una persona contribuir y beneficiarse del progreso económico y social. (*Diccionario Prehispánico del Español Jurídico*)

Exclusión financiera: Este término hace referencia a la inaccesibilidad a los productos que se ofertan en el sistema financiero legalmente establecido y reconocido de los países. Es la negación de las oportunidades de disfrutar de estos productos por la incapacidad de acceder a ellos, ya sea porque el sistema de crédito no es del todo desarrollado, o porque las personas no reúnen los requisitos mínimos para acceder a ellos.

Yunus, Muhammad: Profesor de Economía y emprendedor nacido en Bangladesh, referente mundial de emprendimiento social y fundador del Grameen Bank. Ha sido impulsor

del apoyo con crédito a los pequeños empresarios, sentando las bases de lo que hoy se conoce como microcrédito. Fue condecorado con el premio Nobel de la Paz en 2006.

MIPYME: Siglas para definir a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas.

Microcredit Summit Campaign : La Campaña de la Cumbre del Microcrédito es una organización estadounidense sin fines de lucro que reúne a profesionales del microcrédito, defensores, agencias donantes, instituciones financieras internacionales, organizaciones no gubernamentales y otros involucrados en el microcrédito en torno al objetivo de aliviar la pobreza a nivel mundial a través de las microfinanzas. (Wikipedia, Campaña de la Cumbre del Microcrédito)

Micro, pequeño y mediano empresario: Toda persona natural o jurídica propietaria de una micro, pequeña y mediana empresa, dedicada a actividades productivas, ya sean estas de comercio, servicios o producción, por medio de las cuales se generan ingresos.

Línea de crédito: Recursos económicos provenientes de organismos cooperantes o del Gobierno que se colocan en instituciones financieras especializadas en la canalización de recursos a los usuarios finales y que están destinadas para el financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Financiamiento: Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El **financiamiento** puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio **ahorro**. No obstante, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de **financiamiento** externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos.

Información asimétrica: conocida también como “fallo de información”, ocurre cuando una de las partes de la transacción económica posee mayor conocimiento material que la otra parte. Esto suele manifestarse cuando el prestamista posee un conocimiento mayor que el prestatario.

4.2 Antecedentes

4.2.1 Investigaciones previas sobre el microcrédito a nivel global

A criterio de Adams (1994) y Sery (2012) el concepto de microcrédito se ha conocido desde que el hombre tiene registros escritos. En el siglo VII en la ciudad Babilonia, en la región de Mesopotamia, hay indicios de actividades financieras, incluyendo el crédito, con el uso de las letras de cambio. Con el uso de la moneda surgen otros servicios financieros y como consecuencia, oficios como cambistas, quienes recibían pagos y depósitos en efectivo. Este efectivo era dado a los clientes como préstamos.

En los tiempos bíblicos se hace referencia al crédito como parte importante en la vida de los habitantes del Lejano Oriente. Se mencionan además términos como: préstamo, intereses, deuda, usura, acreedor, deudor. Considerando que no era una actividad formal, puede ser una referencia temprana al microcrédito.

En los años 1450 a 1410 a C ya se mencionaban los prestamistas como una actividad normal según se menciona: *“Si presta dinero a uno de mi pueblo entre ustedes que está necesitado, no sea como un prestamista, no le cobren intereses. Éxodo 22:25).*

Desde el siglo XVII, en África existe un sistema de microcrédito llamado Tontine o ROSCA (Rotating Saving and Credit Associations) , cuyo nombre se deriva del italiano Lorenzo Tonti, quien fuera el inventor de esta clase de operaciones y que es definido por el diccionario de la Real Academia Española como: *“Operación de lucro, que consiste en poner un fondo entre varias personas para repartirlo en una época dada, con sus intereses, solamente entre los asociados que han sobrevivido y que siguen perteneciendo a la asociación.” (Diccionario de la RAE).* Este sistema de economía alternativo permite a los miembros del grupo recibir aportaciones del fondo cuando lo requiere, ya sea para la creación de un negocio o para gastos médicos o funerarios. Están basados en la confianza y no existen contratos registrados ni devolución del dinero.

En la década de 1930 surgieron instituciones de desarrollo que, en términos generales son antecedentes más cercanos a las entidades de microcrédito y que tenían como finalidad cubrir los huecos dejados por el mercado financiero que hasta ese momento era inexistente en los países subdesarrollados. Surgen en este tiempo las cajas rurales privadas o los bancos de desarrollo comunitarios. Estas instituciones facilitaban a los pobres rurales, líneas de crédito

para salvarlos de las garras de los prestamistas independientes que, con usura cobraban altas tasas de intereses por el mismo volumen de crédito que podían obtener en las cajas rurales.

Sobresalen figuras como Muhammad Yunus (Bangladesh 1940) fundador del Banco Grameen, quién desarrolló el concepto de microcrédito en el año 1970. También sobresale Jonathan Swift quien con sus propios recursos creó un fondo para pequeños préstamos a artesanos pobres, en cuotas semanales y sin intereses.

A partir del auge de los microcréditos se han realizado diversos estudios con el fin de promover el pequeño crédito como una herramienta para reducir la pobreza. Tal como lo menciona Hulme y Mosley (1996:106) el microcrédito puede ser una estrategia para trasladar a las familias de una situación estable por debajo del umbral de la pobreza a una situación permanente por encima del umbral partiendo de la provisión de crédito que les permita generar sus propios ingresos.

En 2006, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) en su estudio de casos sobre las políticas municipales de microcrédito, resalta las fortalezas y debilidades de las estrategias aplicadas en la asistencia a las microempresas a través del microcrédito, teniendo como factores determinantes las características del sector empresarial local, la demanda y oferta financiera, la existencia de sectores socioeconómicos débiles y la estabilidad política de los gobiernos. (Políticas municipales de microcrédito, CEPAL, 2006).

En 2011, en su documento de discusión , y conociendo la importancia que la micro y pequeña empresa tiene en América Latina y el Caribe tanto para la producción como para el empleo, la Confederación Alemana de Cooperativas (DGRV), desarrolló un proyecto con el fin de evaluar la situación actual del microcrédito en Ecuador, México, El Salvador, Colombia y Paraguay, recomendando, entre otras cosas, la aplicación de políticas adecuadas que permitan y apoyen el desarrollo de la micro y pequeña empresa a través del financiamiento de sus actividades, ya que, al ser aportantes de entre un 20% y 35% del Producto Interno Bruto de estos países es un segmento muy importante en el sostenimiento de la economía (Microfinanzas y microcrédito en América Latina, 2011)

Ricardo D. Arango L & Taboada R (2020) en su artículo Microcrédito y Pobreza: su relación con el desarrollo endógeno local, concluyen que el microcrédito es una estrategia que permite mejorar las condiciones de los sectores más pobres de la población, considerando que estos programas incluyen en sus metas trazadas beneficiar tanto a los comerciantes individuales como a las a los comerciantes sociales, relacionados con aquellos procesos

productivos indispensables y sin acceso a financiamiento bancario. Este acceso relacionado con las microfinanzas es importante en el desarrollo de las economías de los países. Es evidente entonces, la importancia del microcrédito entre la población vulnerable económicamente, teniendo como función ser la fuente facilitadora del capital semilla destinado a satisfacer las necesidades de financiamiento de pequeños negocios y que le sirve de apoyo para ayudar a las familias a salir de la pobreza.

La Unidad de Estudios Especiales de la CEPAL en su serie Financiamiento de Desarrollo y en el artículo Microfinanzas en Centroamérica: los avances y desafíos indica en sus investigaciones que, en Centroamérica, especialmente en Honduras, Guatemala y El Salvador, el problema del acceso al crédito por parte de los sectores más vulnerables de la población sigue sin resolverse. En términos de costo, el recurso financiero para la pequeña y mediana empresa es más alto que para el sector formal y este dato es preocupante, ya que según datos de la CEPAL el costo del recurso financiero para la pequeña empresa es superior al 25%, y para el sector formal, entre un 3% y un 16%.

Analizando el sector micro financiero, en este estudio, la CEPAL llegó a la conclusión que el sector de las Microfinanzas en Centroamérica es desigual. El enfoque está orientado al desarrollo del sector, pero la cobertura sigue siendo limitada

4.2.2 Antecedentes en Honduras

En Honduras, el microcrédito adquiere su mayor auge en la década de los 70's cuando, por iniciativa de las ONG's quienes incorporaron programas de crédito con el fin de alcanzar a aquellos que no tenían acceso al sistema financiero supervisado. Surgen entonces las Instituciones Microfinancieras.

En el año 1985, a iniciativa de la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) se crea la Fundación José María Covelo con orientación a mejorar el nivel de vida de la población concentrada en las micro y pequeñas empresas.

En 1995, con apoyo de la USAID se implementan programas de apoyo financiero a través de la metodología de créditos solidarios, fortaleciendo de esta manera las instituciones microfinancieras y beneficiando directamente al micro y pequeño empresario.

En el año 2002 se crea vía decreto, y en el marco de la Estrategia para la Reducción de la Pobreza con el apoyo de los países cooperantes como apoyo a los países altamente endeudados, el Fondo para la Reducción de la Pobreza, y que tenía como fin la disponibilidad presupuestaria para asignar los recursos a programas sociales, incluyendo el apoyo a la micro y pequeña empresa a través de microcréditos.

Esta iniciativa en conjunto con los Objetivos de la Cuenta del Milenio del año 2000 se erigía como una solución a los problemas de los microempresarios y de la población en general, sin embargo, el tiempo se ha encargado de demostrar que se quedaron en políticas sin beneficios, ya sea por la mala administración de los recursos asignados por parte de los entes gubernamentales o por la mala administración de los beneficiados.

Beatriz Marulanda y María Otero en su artículo Perfil de la Microfinanza en Latinoamérica en 10 años: Visión y Características (2005) estimaron la atención al mercado micro financiero era de 3.9% al 2004. Es entonces cuando surgen los mecanismos de crédito no tradicionales (como el proveniente de cadenas comerciales y las cooperativas de ahorro y crédito). Este modelo fue tomado de lo que sucedió en México con la incursión en el sector micro crediticio de cadenas de electrodomésticos como Elektra, con la creación del Banco Azteca. La cartera de productos financieros al sector micro se ha extendido en los últimos 10 años y ya no solo incluye a micros y pequeños empresarios sino también a familias de menores ingresos, llegando de esta manera a los asalariados de menores ingresos.

Entre sus conclusiones analizan a las ONG's como creadores de ofertas de productos financieros, y con ventajas por no estar reguladas por el sistema financiero nacional, que permitan el acceso al microcrédito a aquel segmento de la población que aún no ha sido atendido, como ser las zonas rurales y los pequeños productores agropecuarios.

En el 2015, con decreto PCM 05-201 se crea el Programa Presidencial Crédito Solidario conocido como TU BANCA SOLIDARIA con el fin de darle prioridad y fomentar la inclusión financiera y mejorar la calidad de vida de los más empobrecidos a través de líneas de crédito a las MiPymes en las zonas rurales y urbanas.

El sistema financiero también ha habilitado líneas de crédito para las Pymes. Las financieras especializadas en microfinanzas como Banco Popular, Banco Procredit y Financiera Solidaria (FINSOL), FINCA y ODEF. Sin embargo, las opciones de microcrédito son muy limitadas.

Como ya se ha mencionado, el efecto de la pandemia por Covid19 ha tenido consecuencias graves para la economía mundial y en Honduras, aunado a este problema mundial, los efectos de los huracanes Eta e Iota han sido devastadores para desarrollo de la pequeña empresa principalmente en la zona norte del país que ha sido la más afectada.

Por estas causas, en Honduras algunas de las medidas tomadas para aliviar la carga de las MIPYMES incluyen: prórrogas al pago del ISR con plazos hasta el 30 de junio, descuento de un 8.5% en el pago del ISR, reducción de la factura energética y la reducción del encaje legal para bajar las tasas de interés en 10 puntos en dólares y 5 puntos en lempiras con fin de lograr el acceso al crédito para dinamizar la economía.

4.3 Ubicación del problema

El enfoque de este proyecto está orientado a analizar los efectos de la micro financiación al sector micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME), resaltando la figura del microcrédito como alternativa de financiamiento a este segmento. Sin embargo, al no estar claramente definido qué tipo de empresa se agrupa en cada sector, se orienta el análisis a aquel sector productivo que no cuenta con el acceso a los servicios financieros que ofrece el sistema formal. El sector agropecuario rural, pequeños productores, emprendedores, negocios familiares, y todos aquellos que se constituyen informalmente.

Como se mencionó en la definición del problema, las micro y pequeñas empresas, en la mayoría de los casos, son emprendimientos personales, o ideas de negocio surgidas desde las entrañas del hogar por la necesidad de generar ingresos para el sustento familiar. Emprendimientos que, además de lidiar con los problemas económicos y de financiamiento, diariamente se enfrentan al reto de reinventarse para mantenerse competitivos en un mercado globalizado dominado por las grandes corporaciones nacionales y transnacionales teniendo enormes desventajas de competitividad en el mercado.

Es este sector de la economía nacional, que genera el 70% de los empleos formales en el país ha sido por mucho tiempo visto de menos tanto por el desinterés de las autoridades y la carencia de políticas gubernamentales que fomenten su desarrollo, como por las instituciones financieras que han cerrado sus puertas a los pequeños empresarios haciendo del crédito una utopía. Sin embargo, en los últimos años se han visto mejoras en este servicio, impulsado por la incursión de nuevos servicios en el sistema bancario orientado a la atención

del sector MIPYME y por la irrupción de nuevos oferentes de servicios de micro financiamiento.

Según datos proporcionados por el Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP) y actualizados al 2017, de 149,345 empresas registradas, 20,289 se consideraban microempresas, 127,028 son pequeñas y medianas empresas y 2,028 eran consideradas grandes empresas. Como nota adicional, el COHEP recoge datos de las gremiales empresariales como: las Cámaras de Comercio, Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA), Asociación Nacional de Industriales (ANDI), Asociación de Productores de azúcar (APAH) entre otras. Una distribución porcentual quedaría de la siguiente manera:

Tabla No. 4.1 – Distribución de las microempresas en Honduras

	# de afiliados	%
Microempresas	20,289	14%
Pequeñas y medianas empresas	127,028	85%
Grandes empresas	2,028	1%
Total de empresas existentes	149,345	

Fuente: Datos proporcionados vía correo por el COHEP

Siempre tomando como referencia los datos proporcionados por el COHEP, a continuación, se presenta un detalle de empresas por departamento:

Tabla No. 4.2 – Distribución de microempresas por departamento

DEPARTAMENTO	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS	TOTAL
Atlántida	130	9,897	125	10,152
Colón	1,118	3,590	0	4,708
Comayagua	3,275	7,544	18	10,837
Copán	2,832	5,195	8	8,035
Cortés	2,433	37,771	1,275	41,479
Choluteca	1,368	8,477	30	9,875
El Paraíso	1,902	3,889	28	5,819
Francisco Morazán	1,154	25,043	509	26,706
Intibucá	303	1,664	2	1,969
La Paz	383	2,166	0	2,549
Lempira	128	1,614	1	1,743
Ocotepeque	737	2,088	1	2,826
Olancho	927	3,531	8	4,466
Santa Bárbara	678	5,639	8	6,325
Valle	872	2,275	0	3,147
Yoro	2,049	6,645	15	8,709
TOTAL	20,289	127,028	2,028	149,345

Debido a los recientes acontecimientos en el país generados por los efectos de la pandemia por Coronavirus en 2020 y por los efectos de los huracanes Eta e Iota (principalmente en la zona norte del país considerada la más productiva) y que según los datos del COHEP cuenta con el mayor número de afiliados, no se cuenta con un número exacto de empresas afiliadas. Algunos abandonaron sus proyectos por las pérdidas operacionales y algunos otros se volvieron informales, engrosando de esta manera un sector de la economía que requiere un estudio detallado y que no se analizará en este informe.

Se espera que el sistema financiero, como pilar fundamental en el crecimiento del PIB del país y como medios para que el dinero circule en el mercado entre los operadores de gasto e inversión hagan partícipes de este crecimiento a toda la población económicamente activa, incluyendo los microempresarios. Sin embargo, estos últimos se ven excluidos financieramente y que, según Torre Olmo, B. et al., puede ser por las siguientes causas:

- Nivel de ingresos mínimos
- Género mujer
- Normas culturales pertenecer a etnias, inmigrantes etc
- Edad jóvenes o personas de la tercera edad
- Educación Falta de educación básica o financiera
- Residencia zonas de riesgo social como colonias marginales
- Falta de confianza personas con récord crediticio reprobado en Central de Riesgos
- Situación económica crisis económica familiar

(Torre Olmo, B. et al., 2012, p.21 y ss)

Es a este segmento de la población donde las microfinanzas con su instrumento microcrédito, se presenta como una solución para mejorar el desarrollo socioeconómico de las poblaciones vulnerables.

4.4 El efecto que la micro financiación puede generar en el desarrollo económico de las Micro y Pequeñas empresas y en el desarrollo económico del país.

El enfoque principal de las microfinanzas a través del microcrédito es, en un sentido general, lograr que los más pobres entre los pobres tengan acceso a un producto que se les ha

negado por no reunir los requisitos: el crédito; esperando que con este acceso las familias puedan tener un alivio a la pobreza persiguiendo la autosostenibilidad financiera. Se hace referencia a la definición de microcrédito dada por la Primera Conferencia Internacional sobre Microfinanzas:

“los microcréditos son 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”. (Cumbre de Microcrédito, 1997)

Siendo el microcrédito, como instrumento de las Microfinanzas, un elemento importante en el tema relacionado con las MiPymes, vale la pena analizar cada uno de sus efectos en el fortalecimiento, desarrollo y gestión de la microempresa.

4.4.1. El microcrédito impulsa y fomenta el emprendimiento y la inversión

Anteriormente se mencionó el aporte que las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) dan a la economía del país en cuanto a su participación en el Producto Interno Bruto (entre el 60% y el 70%).

Según los resultados de las encuestas aplicadas en este proyecto, una buena parte de los emprendedores creen que sus negocios se mantendrían operativos al acceder a créditos pequeños. Las posibilidades de sobrevivir en el mercado están condicionadas por el capital de trabajo con que se cuenta. Uno de los mayores obstáculos encontrados es el acceso al microcrédito. Aunque hay recursos y programas disponibles, no es fácil para los microempresarios acceder a estos fondos.

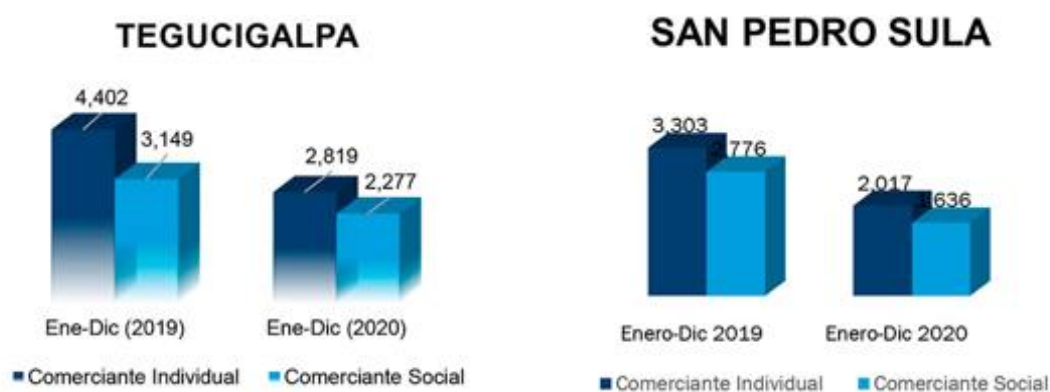
A diferencia del crédito tradicional, el microcrédito tiene el efecto de impulsar y fomentar el emprendimiento y atraer la inversión apoyando a los microempresarios desde abajo, desde sus inicios, permitiéndoles avanzar hacia el auto sostenimiento financiero. Con acceso a créditos la inversión se estimula despertando el interés de aquellos que ya tienen la idea de inversión pero que no cuentan con capital inicial para echar a andar su negocio.

Un dato muy importante y que debe tomarse en cuenta al analizar la estimulación a la inversión como efecto del microcrédito, es que el cierre de microempresas por efectos del

Covid19 no es por problemas de crédito, es una problemática a nivel mundial generada por el confinamiento. Según el registro de la Cámara de Comercio e Industrias de Tegucigalpa, a 2020 el número de comerciantes (individuales y sociales) bajó considerablemente. Como ya se ha mencionado el sector MiPyme ha sido el más afectado por este confinamiento.

A continuación, se muestra un gráfico de la situación de las empresas en las dos grandes ciudades de Honduras:

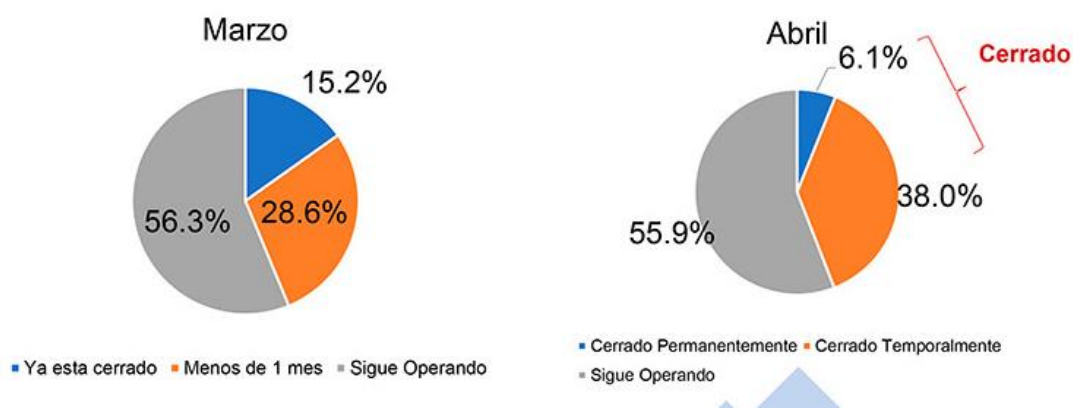
Gráfica No. 4.2 – Número de microempresas en las principales ciudades



Fuente: Registro Mercantil de la Cámara de Comercio e Industrias de Tegucigalpa (CCIT)

Nuevamente tomando como referencia datos proporcionados por la Encuesta Resiliencia Empresarial 2020 del Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP) se muestra gráficamente la situación de las empresas en general a nivel nacional:

Gráfica No. 4.3 – Situación de las microempresas a nivel nacional



En abril el 38% de las empresas cerraron temporalmente. Si se habilitara el crédito para este grupo de empresas podría haber un resurgir económico. En situaciones como esta el microcrédito debe emerger como una solución inmediata para recuperar la economía.

Según informes del Banco Central de Honduras, a julio de 2021 el total de préstamos obtuvo un crecimiento del 24% con relación al 2020 donde la caída de préstamos otorgados fue del 6.1%. Este informe del BCH refleja la siguiente distribución:

Gráfica No. 4.4 – Distribución de los préstamos por rubro



Fuente: Informe preliminar del Banco Central de Honduras a julio 2021

Las noticias son alentadoras para el sector Comercio, Servicios y Agropecuario que es donde se aglomeran la mayor cantidad de microempresas. Este crecimiento en el acceso al crédito además de fomentar el emprendimiento estimula la inversión.

Como medida adicional para estimular la inversión en las MiPymes, en septiembre del 2020 el Banco Central anunció algunas medidas con el fin de reorientar los recursos a las micro, pequeñas y medianas empresas. Estas medidas incluyen:

- La reducción del encaje legal del 12% al 9%
- Establecimiento del 3% en inversiones obligatorias registrado al Fondo de Garantías para MiPymes.

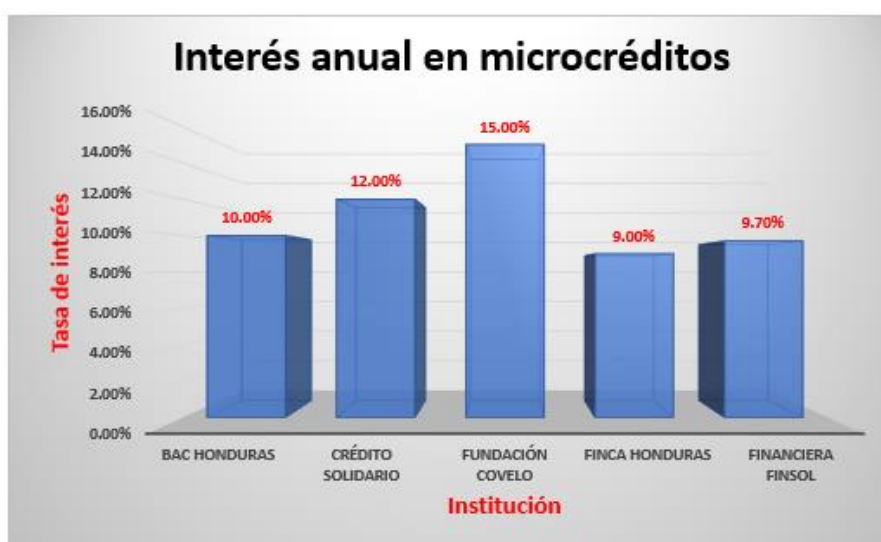
4.4.2. Permite obtener mayores ganancias al otorgarse con tasas de interés más bajas que las que ofrece el sistema financiero.

El microcrédito, por ser un préstamo en menor escala que el resto de los préstamos que ofrece el sistema financiero, es otorgado bajo condiciones especiales como, por ejemplo: tasas preferenciales, cuotas más bajas, plazos accesibles y requisitos menos rigurosos. Esto se traduce en beneficio para los emprendedores que, en la mayoría de los casos, no acceden a los productos financieros normales por no ser aptos para este tipo de créditos.

Aunque la información existente en las plataformas de las instituciones que ofrecen microcrédito es escasa, actualmente, el sistema financiero ofrece tasas que van desde el 10% anual (BAC Honduras) en préstamos destinados al financiamiento de la micro, pequeña y mediana empresa. A menor tasa de interés, menor es el costo del financiamiento y mayor es la utilidad para los emprendedores, generándose oportunidades de reinversión y mayor productividad, así como mejores condiciones de vida para los microempresarios y sus familias. Estas condiciones creadas a partir de las tasas bajas del microcrédito son estimulantes para que exista más inversión, más fuentes de empleo, mejor calidad de vida, desarrollo comunitario y del país.

A continuación, se comparan algunas tasas de interés disponibles en el mercado:

Gráfica No. 4.5 – Comparativo de tasa de interés anual en microcréditos



Fuente: información disponible en los sitios web de las instituciones comparadas

El Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), en su Programa de Apoyo a la MiPymes, y con el fin de estimular el financiamiento a las microempresas ha puesto a disposición de los propietarios de microempresas recursos a tasas preferenciales:

Gráfica No. 4.6 – Programa de financiamiento del BCIE

Parámetros de Referencia	Facilidades		Destino (Inversiones Productivas) 	Plazo 	Periodo de Gracia 	Formas de Pago 
	MIPYMES con un número de empleados de 1 a 100					
	Micro Empresa	Pequeña y Mediana Empresa				
Monto de Financiamiento	Hasta USD \$10,000	Hasta USD \$1,000,000	Preinversión y Asistencia Técnica Reembolsable	Hasta 2 años	No aplica	Pago de Capital es trimestral, semestral o anual. Pago de intereses será trimestral
			Capital de Trabajo	Hasta 3 años	Hasta 6 meses	
			Inversiones fijas. Incluye: Activo fijo, vivienda productiva, local comercial, fusiones y adquisiciones	Hasta 10 años	Hasta 24 meses	

Fuente: Programa de Apoyo a la MIPYME, Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

Las tasas de interés rebajadas propician cuotas más bajas, que se convierten en excedentes para los microempresarios. Estas utilidades al ser reinvertidas generan más utilidades volviendo más productivas a las micro, pequeñas y medianas empresas y este ciclo se repite hasta lograr el auto sostenimiento financiero.

Como toda empresa, las microempresas pretender obtener ganancias. Al otorgarse con tasas de interés preferencia, el microcrédito hace posible que el financiamiento no sea una carga para los emprendedores, sino que sea una herramienta para mantener operaciones al mismo tiempo que genera esas ganancias.

A favor de los beneficiarios (en este caso los usuarios del microcrédito) las tasas de interés se ven afectadas por diversos factores como los siguientes:

- La competencia que genera presión a la baja de las tasas de interés
- La canalización de recursos de organismos internacionales a través de la banca nacional, ya que estos presionan para que el beneficio llegue a los sectores más vulnerables de la estructura económica del país. (Como por ejemplo los fondos del BCIE)
- Límites a las tasas de interés por parte de los organismos reguladores. Esto permite evitar el abuso en los cobros de altas tasas.

4.4.3. Genera desarrollo comunitario

Si la inversión en las micro, pequeñas y medianas empresas es estimulada a través de las bajas a las tasas de interés, esto se traduce como ganancias en sus operaciones y como consecuencia beneficio para sus propietarios y para sus empleados. Esta cadena se extiende hasta las familias de estos y a sus comunidades. Es por este efecto en cadena que se asegura que el micro financiamiento genera un efecto de desarrollo comunitario.

A través del tiempo, la relación empresa – comunidad ha existido como parte de la responsabilidad social y ambiental de las primeras. Esta relación se fortalece en la medida que las empresas obtienen utilidades, generando más empleos.

El desarrollo económico de las MiPymes genera oportunidades para las comunidades. Un ejemplo en el país son las comunidades asentadas en zonas turísticas. Por años estas comunidades estuvieron en el olvido, pero con la potenciación al sector turismo las oportunidades de empleo han aumentado considerablemente. Un caso reciente es el crecimiento que se está dando en las comunidades cercanas al aeropuerto de Palmerola, donde las expectativas son altas debido al flujo de personas que se espera visiten la zona. La inversión privada genera también oportunidades para los microempresarios del sector servicios y estos a su vez generan desarrollo en sus comunidades.

Las MiPymes son capaces de dinamizar la economía generando empleos y desarrollo. Para poder cumplir esta misión el crédito es una necesidad imperativa. Cuando el microcrédito es usado correctamente se erige como el apoyo económico que necesitaban los microempresarios para poner en operación sus ideas de negocio. No solo crece el empresario como individuo, mejoran las condiciones económicas de su familia y la de las familias de sus

empleados. Esta mejora se ve reflejada en las mejores condiciones de vida en la comunidad donde ellos viven.

En Honduras, en las comunidades garífunas que se extienden a lo largo de la costa atlántica, son muchas las familias que se dedican a la pesca, artesanías, panaderías y agricultura. Si los programas gubernamentales como el Crédito Solidario, o los programas sociales de las ONGs apoyaran a estos microempresarios, las comunidades experimentarían el desarrollo local alcanzado a la mayoría de familias de escasos recursos. Este desarrollo reduciría considerablemente la inmigración ilegal a Estados Unidos que en los últimos años ha crecido a la par del crecimiento del descuido de las autoridades.

4.4.4. Generación de empleos

Como se ha mencionado antes, las MiPymes se consideran la columna vertebral de la economía hondureña, teniendo la capacidad de generar empleos y mejorar los ingresos de las personas. Según datos del Centro Regional de Promoción de la Pyme (CENPROMIPYME), las Pymes aportan el 70% de los empleos en el país.

En Honduras, donde la voluntad política ha sido incapaz de generar condiciones de vida favorables para la población vulnerable y donde las decisiones que se toman son en beneficio de los pocos, la microempresa juega un papel muy importante en la creación de empleos e ingresos para la mayoría de la población que vive en pobreza. Ante la indiferencia de las autoridades, el acceso al microcrédito, y con las condiciones adecuadas para operar con normalidad, las microempresas se convierten en generadoras de empleos directos e indirectos, beneficiando a un buen porcentaje de la población y aumentando su participación en el Producto Interno Bruto (PIB).

Por los efectos de la pandemia por Covid19 y por los huracanes Eta e Iota, el sector informal se ha expandido de manera descontrolada. Pero esta no es una situación nueva en Honduras, las pocas oportunidades en el sector formal obligan a los emprendedores a operar bajo la informalidad. Sin embargo, el sector informal ha sabido demostrar su capacidad para generar empleos y a la vez ofrecer bienes y servicios mejorando la calidad de vida de la población en general. El autoempleo es una variante muy interesante que el sector Pequeña y mediana empresa puede ofrecer a la sociedad, sin importar si el mercado es formal o informal.

Según el Observatorio Prospectivo del Instituto Hondureño de Ciencia, Tecnología y la Innovación (IHCIETI), para el periodo 2019-2020 se muestran los siguientes datos:

- La Tasa de Desempleo Abierta (TDA) pasó del 5.7% en 2019 a 10.9% en 2020. Tiene un alza de 5.2% que representa aproximadamente entre 200 mil a 400 mil personas.
- En 2020 la Población Ocupada disminuyó en aproximadamente 300 mil personas según estadísticas del Instituto Nacional de Estadísticas (INE).

A continuación, un gráfico de los indicadores del mercado laboral en Honduras:

Gráfica No. 4.7 – Indicadores del mercado laboral en Honduras



Ilustración 8: Principales indicadores del mercado laboral 2012-2020. (Fuente: elaboración propia con información de INE, 2012-2020).

El Consejo Nacional de Inversiones (CNI), en su artículo Reactivación económica y generación de empleo de abril 2021, proporciona algunos datos interesantes de la situación en Centroamérica. En Guatemala el desempleo aumentó un 4.7%, en El Salvador aumentó un 7.0%, en Nicaragua un 5.8%, en Panamá un 10.2% y en Honduras un 9.4%.

Sobre la situación de los empleos en el sector informal, la ONU menciona que

“han desaparecido millones de empleos, especialmente en el sector informal, donde la mayoría de los trabajos requieren de presencia física. Los grupos de población más afectados han sido las mujeres, los jóvenes y los trabajadores con una educación más limitada, quienes constituyen la mayor parte de los empleos en sectores como el comercio al por menor o la hostelería”. Organización de las Naciones Unidas (ONU)

Ante este panorama, corresponde al Gobierno adoptar medidas que permitan a las micro, pequeña y mediana empresas obtener mayores flujos de capital y acceso a los créditos para las MiPymes, para mejorar la competitividad y la productividad para que se mantengan los empleos actuales y se creen nuevos empleos que permitan sostener la economía de las familias.

4.4.5. Reduce la pobreza

Como se ha mencionado ya, el microcrédito está dirigido a aquellas personas que viven en condiciones de pobreza. Estos créditos son proporcionados por instituciones microfinancieras que no tienen características definidas; pueden ser bancos, organizaciones de la sociedad civil, financieras privadas o programas de Gobierno.

Lo que sí está claro es que el microcrédito está destinado para aquellos emprendedores que por no contar con capital propio no echan a andar sus emprendimientos, o por no tener acceso a crédito (quizá por las dificultades a las que se enfrentan al aplicar a estos créditos) no pueden financiar sus proyectos. Al habilitarse las líneas de microcrédito para los micro y pequeños empresarios, las oportunidades de generar mayores ganancias aumentan, teniendo como consecuencia la reducción de la pobreza en el país. Aunque el fin del microcrédito no es combatir la pobreza, esta se da como un resultado de lo que puede hacer el microcrédito si es bien aprovechado.

Es sabido ya que una de las causas de la pobreza es el desempleo. Las condiciones de vida mejoran cuando la gente tiene empleo. El sector informal genera empleos y propicias condiciones para que las sociedades se desarrollen y prosperen económicamente. Esto se ve reflejado además en la calidad de servicios de salud, educación y calidad de vida de los habitantes.

Según datos de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras, en Honduras “la pobreza aumentó al 70% en 2020, reflejando un alza de 10,7 puntos porcentuales con respecto al 59.3% del 2019”. Este crecimiento de la pobreza es por el impacto severo de la pandemia por Covid19, especialmente en el sector productivo del país. Preocupa también el hecho de que la pobreza extrema ha aumentado un 4% hasta llegar a un 45%.

Según estudios, el 53.4% de los hogares viven en situación de pobreza extrema, un aumento de 16,7 puntos porcentuales que el registrado en 2019.

El Banco Mundial presenta la siguiente información con relación a nuestra ubicación en el reparto de la pobreza en América Latina:

Gráfica No. 4.8 – Reparto de la pobreza en América Latina



Fuente: Banco Mundial

Uno de los principales problemas en la estrategia, si es que lo es, de reducir la pobreza es que se enfoca en contenerla, pero no se crean programas que le permitan a la población generar su propia riqueza. Se da el pescado sin enseñar a pescar. El sector MiPyme como uno

de los más afectados, ha tenido que luchar con situaciones adversas debido al abandono por parte de las autoridades que no han querido fortalecer el sector.

Si se le dieran a las MiPymes las condiciones adecuadas para su operatividad, seguridad jurídica y acceso a los fondos que han sido destinados para apoyarlas, el panorama sería diferente. Si este segmento de la economía genera la mayoría de los empleos, vale la pena fortalecerlo para superar estos números de pobreza que actualmente se tiene. Es en este contexto donde deben liberarse los fondos asignados al sector informal para apoyar el emprendimiento. Nuevamente el microcrédito se presenta como una vía de alivio para la maltratada economía de la sociedad.

4.4.6. Es un arma contra los usureros (prestamistas informales)

Una de las trampas más difíciles de superar para los microempresarios es la que tienden los prestamistas informales. Se presentan como la solución a los problemas económicos de los microempresarios con dinero al instante a cambio de una cuota semanal que, en la mayoría de los casos superan el 20% mensual. Una carga difícil de llevar para cualquier emprendedor que se esfuerza por sacar adelante su negocio y que opera en una economía de subsistencia. Este tipo de préstamo les permite a los vendedores (principalmente de los mercados de las ciudades más importantes) solventar sus necesidades básicas e invertir en sus negocios.

La trampa es que el crédito es ofrecido personalmente a los dueños de negocios, no hay requisitos para obtenerlo y los plazos quedan a criterio del que lo adquiere. Sin embargo, las tasas de interés son altas y las cuotas en muchos casos están lejos del alcance de los dueños de negocios. Al volverse impagables, la situación se vuelve peligrosa ya que, para recuperar los créditos, los usureros recurren a amenazas. Muchos de los emprendedores que acceden a estos préstamos se ven obligados a cerrar sus negocios al no poder cubrir las deudas y exponer su vida. Muchas veces, este dinero proviene de fuentes de dudosa procedencia como el narcotráfico.

¿Los motivos que obligan a los microempresarios aplicar a este tipo de crédito? la falta de opciones que les permitan acceder a líneas de crédito a tasas más bajas y con condiciones favorables, y la facilidad con que el dinero es entregado como crédito.

La banca nacional, las financieras y las ONGs que también dan este tipo de servicios deben flexibilizar los requisitos para que los microempresarios accedan al crédito. Deben, además, socializar los microcréditos con todos los emprendedores a nivel nacional, tanto los ya establecidos como los que apenas tienen la idea de negocio. Deben montarse ferias de microcrédito para que la población conozca los beneficios de adquirir créditos que, aparte de abrirles puertas hacia el desarrollo, les permita generar ganancias y mantener su integridad física.

Quizá el problema no se erradique con eso, pero si se evitará que los usureros crezcan y sigan agobiando a los microempresarios con préstamos que, lejos de ser una solución, se convierten en una pesada carga para los dueños de negocios.

4.4.7. Tiene un efecto social al realzar el papel que la mujer cumple en la economía familiar, local y nacional

El rol de la mujer en la sociedad ha cambiado en los últimos años integrándose cada vez más a la economía como parte de la fuerza laboral. En cuanto al crédito, han accedido también a los productos financieros mostrando no solo buena reputación para honrar sus deudas sino también capacidad para manejar los riesgos y administrar mejor los fondos.

Según información brindada por la Cumbre del Microcrédito, el 79% de los microcréditos han tenido como beneficiarias a mujeres que han vivido por debajo del umbral de la pobreza. Gracias a este apoyo a las mujeres, 42 millones de familias han sido beneficiadas en todo el mundo, mejorando su situación económica.

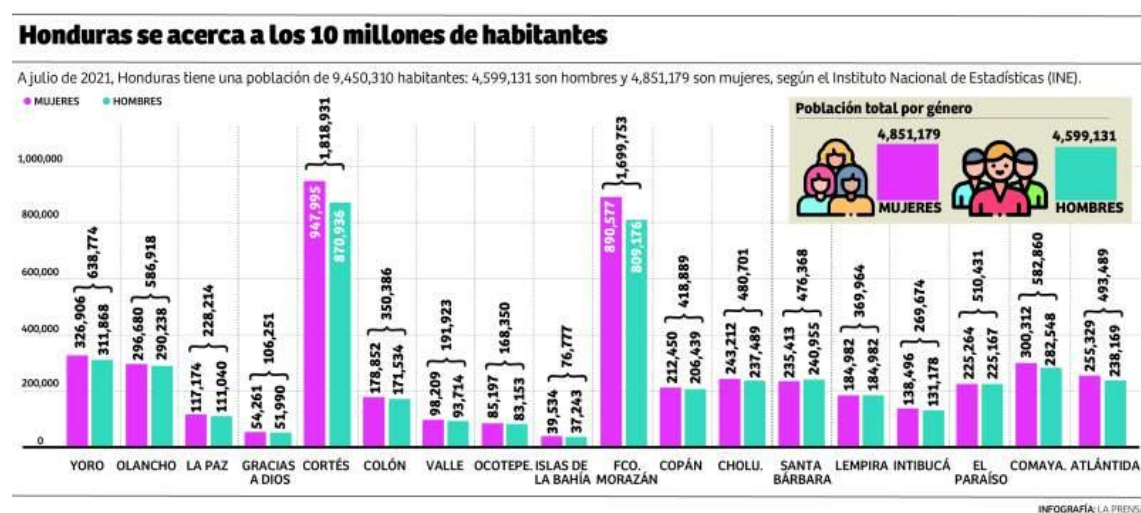
Muhammad Yunus, pionero del microcrédito a través del Grameen Bank daba el siguiente testimonio:

"Visitando una pequeña aldea conocí a una mujer que trenzaba el bambú para fabricar unos pequeños asientos. El problema era que no disponía del suficiente dinero para comprar el bambú, por lo que tenía que pedirle prestado a uno de los caciques de la aldea, que a cambio la obligaba a venderle casi toda su producción a precios ínfimos" (Firmas del Orbe: Mujer y microcrédito, García Fajardo, 2006)

Según el propio Yunus, el éxito del microcrédito es otorgarlo a las mujeres, ya que ellas pueden llevar una actividad económica revolucionario que permite dinamizar la economía a la vez que las familias mejoran en cuanto a calidad de vida.

El Instituto Nacional de Estadística reporta a julio de 2021 que en Honduras existen 4.8 millones de mujeres y 4.6 millones de hombres. Esta información se muestra en el siguiente gráfico:

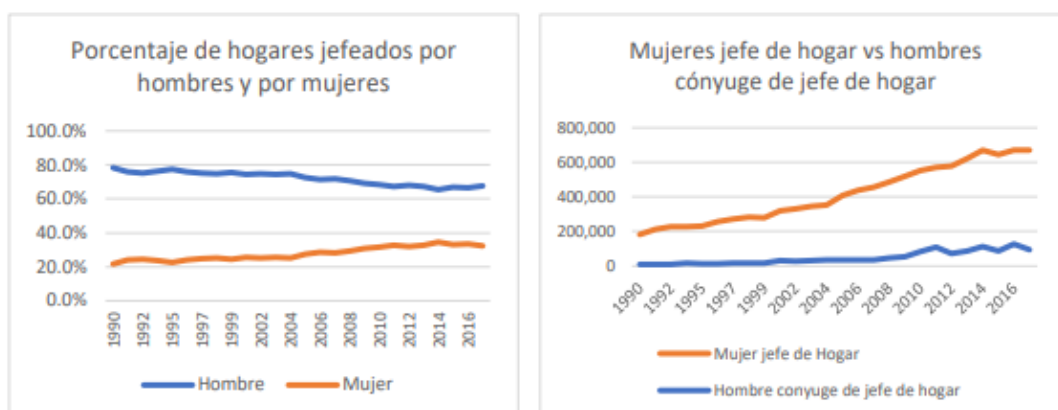
Gráfica No. 4.9 – Población de Honduras a Julio 2021



Fuente: Extraído del diario La Prensa. Información del Instituto Nacional de Estadística (INE)

Otro dato importante en cuanto al papel que juega la mujer en la sociedad es la participación en el liderazgo del hogar. Las estadísticas muestran que en los últimos años la mujer ha tenido un rol que va más allá de rol de ama de casa:

Gráfica No. 4.10 – Participación de la mujer en el hogar



Fuente: Información del Instituto Nacional de Estadística (INE)

Corresponde también analizar el papel que juega la mujer en el engranaje económico del país, destacando en sectores como el Turismo donde tienen más participación que los hombres:

Tabla No. 4.3 – Participación de la mujer en las microempresas

	Honduras	LAC
% de empresas con participación femenina en su estructura de propiedad	54.7	45.6
% de firmas donde la mayoría de sus propietarios son mujeres	26.5	19.9
% de empresas con gerente general femenino	28.0	21.4

Cuadro 2 Empresas PYME propiedad de mujeres

Fuente: Elaboración propia con base en datos de: Enterprise Surveys del Banco Mundial. (2016)³⁹

En cuanto al acceso al crédito, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) en su reporte de Brecha de Género en Honduras actualizado a octubre 2020, informa sobre los créditos otorgados por género:

Tabla No. 4.4 – Créditos otorgados por género

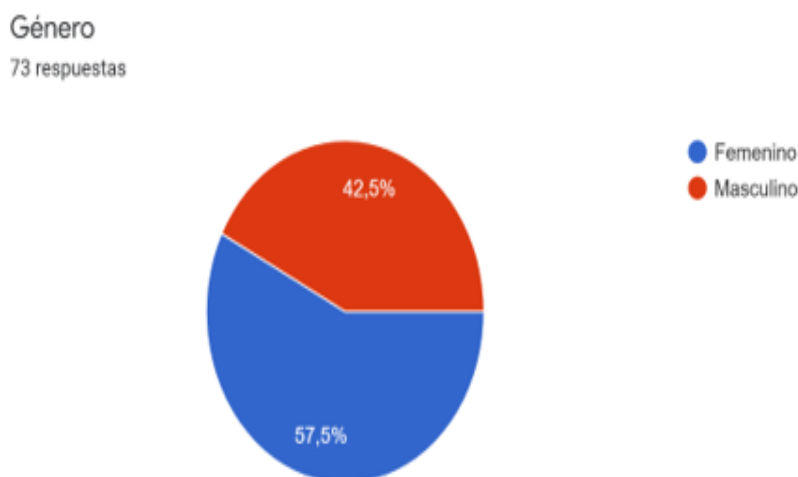
Fuente de los créditos	Hombres	Mujeres
Bancos comerciales	63.7%	36.3%
Sociedades financieras	37.8%	62.2%
Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero, OPDF	40.8%	59.2%

Cuadro 4. Origen de los créditos por sexo

Tomando en cuenta estas estadísticas, es de notar que las mujeres tienen más acceso al crédito en el sector financiero (que son los mayores aportantes al microcrédito) que en los bancos comerciales.

Independientemente del género que las lidere, las MiPymes en Honduras enfrentan las mismas restricciones en cuanto al acceso al crédito. El microcrédito emerge como oportunidad para que la mujer pueda emprender y poner en desarrollo las ideas de negocios en todos los sectores productivos del país.

Gráfica No. 4.11 – Participación por género en las encuestas realizadas



Fuente: encuestas realizadas en la zona del Mercado Zonal Belén

Considerando su papel en el desarrollo de país, el microcrédito fortalece el sector Mipyme, bastión importante en el crecimiento económico de Honduras. Según datos

extraídos de la publicación anual de la CEPAL en su publicación La PYME en Centroamérica y su vinculación en el sector externo, la contribución de éstas al PIB en Honduras es hasta del 50%. Quizá por los efectos de los huracanes Eta e Iota y de la pandemia de Covid19 este dato sea incierto, pero puede medirse la magnitud de la contribución de las PYMES a la economía.

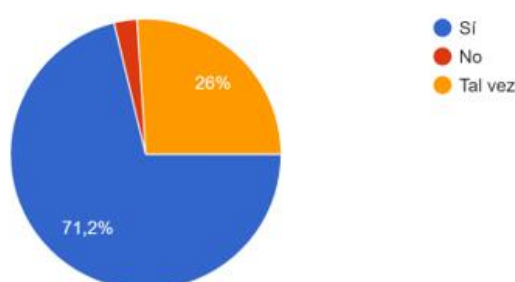
Parte importante y que vale la pena analizar es la dinamización de la economía cuando existen facilidades de crédito para aquel sector de la población que, por no cumplir requisitos, no puede acceder a los préstamos de la banca. Las compras de insumos y materias primas, la competencia en la venta de productos, son algunos de los efectos de la financiación de las microempresas.

Haciendo referencia a los resultados obtenidos en la encuesta, es notable la incidencia que el microcrédito tiene en el despegue de los negocios en las zonas visitadas. La mayoría de los encuestados coinciden en que, al hacer uso del microcrédito las expectativas de mejora del negocio son alentadoras, asimismo las expectativas de mantener sus negocios operativos son altas.

Gráfica No. 4.12 – Incidencia del microcrédito en las operaciones de negocios encuestados

De aprobarse su microcrédito, ¿cree usted que lograría mantener en operación su negocio?

73 respuestas



Fuente: encuestas realizadas en la zona del Mercado Zonal Belén

El microcrédito tiene también incidencia en las bajas a las tasas que se aplican sobre los préstamos que ofrece la banca nacional. Actualmente el Gobierno a través del programa Presidencial Crédito Solidario otorga un 1% mensual sobre micro préstamos. Estos incentivos obligan a la banca nacional a mejorar la oferta de sus productos financieros orientados al

desarrollo de las PYMES (la mayoría de los bancos tiene en sus plataformas servicios para las PYME con tasas preferenciales), y a suavizar los requisitos para que los microempresarios accedan a ellos. La apertura de nuevos accesos hace posible la inyección de capital a los nuevos negocios, logrando con ellos la generación de empleos y la productividad del sector MiPymes.

En el aspecto legal, el microcrédito contribuye a formalizar las MiPymes que, como ya es sabido, la mayoría de ellas operan en un estatus informal. La mayoría de las instituciones bancarias que ofrecen el microcrédito en sus portafolios de productos financieros solicitan como requisito principal la escritura de constitución ya sea de persona natural o jurídica. Si bien es cierto, y como ya se ha analizado en este informe, es una de las desventajas que tienen las microempresas para acceder a este crédito, en la medida que operen bajo la cobertura de la legalidad jurídica, mayores serán los beneficios y los accesos a financiamiento. De esto se beneficia también el país, ya que al controlar el sector informal del comercio, aumenta también la recaudación fiscal y como resultado mejora la economía del país.

Otro de los beneficios que se le pueden atribuir al microcrédito es el papel preponderante en la inclusión social al convertir a personas no aptas para el crédito, con niveles de confianza muy bajos, a personas aptas para el crédito. Como bien lo mencionaba Muhammad Yunus al referirse al efecto que tiene el microcrédito al desarrollo de las Mipymes y en el crecimiento económico del país:

“hacer de las personas de menores ingresos sujetos de crédito, que significa confianza, constituye una estrategia de inclusión social.” Muhammad Yunus (1997: 131 y 269)

Al habilitarse las líneas de crédito para aquellos excluidos financieramente hablando, convierte al microcrédito en una vía de acceso al crecimiento empresarial y al desarrollo económico del país.

4.5. El papel de las microfinanzas en el desarrollo de las MIPYMES

Tomando como referencia el concepto de La Cumbre Mundial del Microcrédito la define como “la extensión de préstamos pequeños a personas de muy bajos recursos, en combinación con otros servicios financieros que les permite dedicarse a proyectos emprendedores que generan ingresos, ayudándolos así a proveer mejor para sí mismos y sus

familias”, se puede enfocar a las microfinanzas como una opción viable para el financiamiento de las pequeñas empresas que se ha consolidado como una tendencia de desarrollo.

Son muchos los estudios que han surgido para tratar de explicar, de alguna manera, el impacto de las microfinanzas en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas desde el punto de vista social y económico. Este impacto afecta, de manera directa a las familias, a las microempresas y su entorno y a los proveedores de servicios financieros.

Desde el punto de vista social, el microcrédito (como producto principal de las microfinanzas) impacta a las familias aumentando el ingreso promedio que se ve reflejado en las mejoras en la calidad de vida. Este cambio trae como consecuencia mejor calidad de educación, que a mediano plazo se constituye en un elemento importante para el crecimiento de los negocios, mejoras en la salud y en la nutrición de las familias.

Desde el punto de vista económico, el microcrédito permite a las pequeñas empresas incrementar su productividad, estimula el crecimiento de la microempresa permitiéndole evolucionar hasta convertirse en mediana empresa, y en circunstancias especiales en grandes empresas. Además, el crecimiento impulsado por el microcrédito fomenta la creación de nuevas microempresas. Es común ver que miembros de una familia se separan del núcleo microempresarial familiar para formar otros emprendimientos dirigidos a nuevos mercados ampliando las oportunidades de bienestar familiar.

A continuación, se muestran los resultados de un estudio realizado por la Universidad Autónoma de México (UNAM) sobre la percepción de los beneficiarios del impacto del microcrédito en los ingresos familiares (se considera esto un factor importante para el óptimo desarrollo de las Mipymes):

Tabla No. 4.5 – Percepción sobre el impacto del microcrédito sobre la calidad de vida familiar y en la comunidad

	Ingreso	Salud	Vivienda	Alimentación	Educación	Relación con la comunidad
Ha mejorado	72%	37%	38%	51%	42%	41%
Sigue igual de bien	21%	54%	56%	45%	51%	37%
Sigue igual de mal	4%	3%	4%	2%	2%	3%
Ha empeorado	4%	6%	2%	2%	2%	3%
No sabe	0%	0%	1%	0%	3%	16%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Facultad de Economía, UNAM. ³.

Analizando los resultados obtenidos, la mayoría coincide que la calidad de vida ha mejorado en la medida que el microcrédito ha cumplido el propósito para el que fue concebido, generando bienestar personal y familiar como resultado del buen desempeño de las micro y pequeñas empresas. La importancia radica en que, a medida que los emprendimientos apoyados por el microcrédito crecen y se desarrollan económicamente saludables, el bienestar familiar y comunitario mejora.

Las microfinanzas están destinadas a solventar, a través de microcréditos, los problemas de accesibilidad y de uso de los servicios financieros a las personas vulnerables y excluidas financieramente con el fin de darles oportunidad de crecimiento a sus negocios, permitiéndoles a los emprendedores salir de la pobreza por sus propios medios.

Con el apoyo financiero y la asesoría correcta, como lo menciona La Cumbre Mundial del Microcrédito,

“las finanzas permiten a las familias trabajar para poner fin a su propia pobreza con dignidad. Los programas financieros alrededor del mundo, utilizando una variedad de modelos, han demostrado que las personas pobres logran fuertes registros de pagos de sus préstamos, a menudo más altos en comparación con los prestatarios convencionales. Las tasas de pago son altas porque, mediante un sistema de apoyo grupal utilizado en muchos modelos de microcrédito, los prestatarios son responsables de ese éxito mutuo y aseguran que cada miembro del grupo sea capaz de pagar sus préstamos” (Microcredit Summit (b)

Acción Internacional en su artículo Perfil de las Microfinanzas en Latinoamérica (2005), clasifica a los entes financiadores de estos proyectos emprendedores en tres grupos:

- Las ONG´s – otorgan micro financiamiento y asesoría
- Las Financieras - instituciones orientadas al micro financiamiento y que surgieron de una ONG.
- Los bancos comerciales – que al considerar oportunidad de negocio en este sector han habilitado subdivisiones para atender este segmento.

Las Microfinanzas en su relación con el beneficio que aportan a las MIPYMES y el efecto que se espera que surta en el desarrollo de estas, y que son tomadas de Torre Olmo, B. et al. (2012, p. 30 y ss) tiene las siguientes características:

- ✓ Su objetivo es reducir los niveles de pobreza y mejorar las condiciones de vida de los sectores beneficiados. Apoyar en el crecimiento a los beneficiados a través del microcrédito a los pequeños negocios.
- ✓ Surgen de la negativa del sistema financiero tradicional de apoyar con crédito a los excluidos financieramente. Se consideran entonces una herramienta para buscar paridad en el acceso al crédito.
- ✓ Son préstamos que, aunque también devengan intereses, están diseñados para buscar la viabilidad financiera futura, es decir, el beneficiario no debe seguir dependiendo del préstamo. Buscan independencia financiera.
- ✓ Son préstamos de pequeñas cantidades de dinero cuyos montos mínimos y máximos dependerán del país y de la institución donde se preste.
- ✓ Son operaciones sencillas y con pocos trámites. A diferencia del sector formal, normalmente se manejan en efectivo.
- ✓ Dependiendo del país en que se apliquen los pagos de las cuotas son semanales o quincenales. Como la cuota es baja, el pago de principal e intereses es bajo.
- ✓ Es crédito basado en la confianza. No requieren avales ni garantías patrimoniales.
- ✓ Los prestatarios, en su cartera de créditos, definen los rubros a los que aplican los créditos.

Una de las ventajas que supone el acceso al microcrédito es la posibilidad de que los beneficiarios tengan acceso a un sistema formal de financiamiento. En Honduras, como en la mayor parte del mundo, son muchos los microempresarios y emprendedores que, por la necesidad de financiar sus proyectos, acceden a préstamos que son otorgados por individuos

usureros. En este tipo de préstamos los intereses son exageradamente altos siendo negocio redondo para los usureros, pero para los beneficiados con el crédito es una carga mensual que termina siendo el causante del cierre de negocios por no poder cubrir sus deudas.

Sobre este tema, Muhammad Yunus, creador del Grameen Bank, Premio nobel de la Paz en 2006, y pionero en temas de micro financiamiento es del criterio que:

“La inserción de la población de bajos ingresos al sistema financiero, principalmente a través del microcrédito, le permite reducir la dependencia por programas de asistencia social, y mejor aún, reduce la dependencia de los abusivos que cobran interés a una tasa que le arrebatada a las personas las ganancias de sus negocios, condenándolas a la supervivencia en precarias condiciones de vida”. Revista Ciencias Estratégicas, Vol 16 – No, 20 (2008)

El microcrédito emerge entonces como una alternativa más accesible y como una carga más fácil de llevar que permite financiarse a cuotas bajas y con intereses bajos. Se espera entonces que el microcrédito sea la solución para los pequeños empresarios y que sus negocios y sus economías crezcan, sin embargo, en Honduras la tendencia es a la inversa. A raíz de la crisis por la pandemia de Covid19 y los estragos provocados por las tormentas tropicales Eta e Iota, son muchos los negocios y emprendimientos que han cerrado por diferentes factores. Algunos atribuyen su cierre de operaciones a la baja en las ventas, algunos otros a la falta de recursos para mantener operando sus negocios. Otros, para no correr con cargas fiscales y no cerrar sus negocios han tenido que emigrar a la informalidad. Resulta interesante esperar que el acceso al microcrédito se habilite de manera general para el sector informal de manera incluyente. Se espera también que las políticas de gobierno sean soluciones para este sector olvidado, y que lejos de crearse con fines políticos, egoístas e interesados, donde se benefician los activistas y familias, sirvan para construir bases sólidas que permitan el crecimiento del sector MIPYME, revitalizándolo como pilar fundamental de la economía del país.

4.6. Indicadores actuales del sector micro financiero en favor de las MIPYMES

A continuación, se analizan los siguientes indicadores financieros presentados por la Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanza (REDCAMIF) en su Reporte Trimestral

de Monitoreo Financiero para la región, y que corresponde a la información de 87 instituciones de microfinanzas para el periodo junio 2020 – junio 2021:

- Escala y alcance
- Calidad de cartera
- Eficiencia operativa
- Gestión financiera
- Rentabilidad

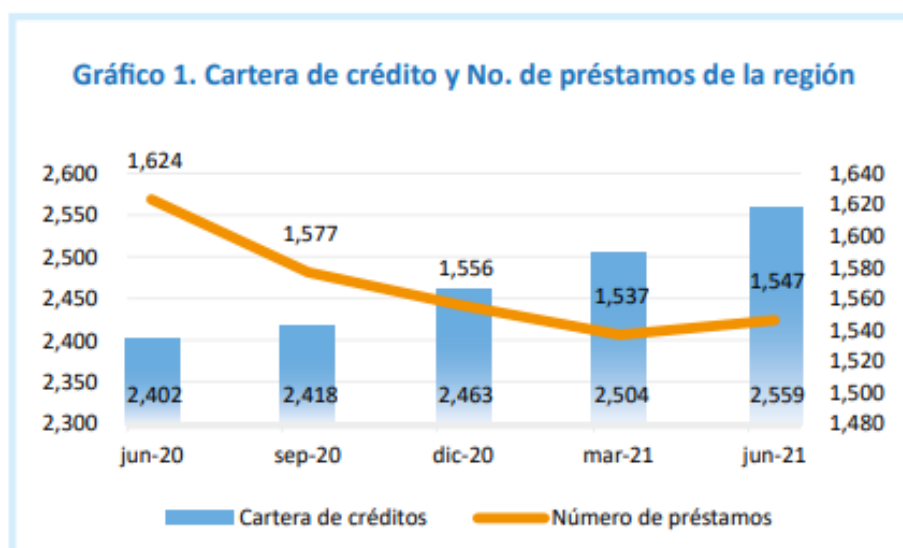
Se analizará paralelamente cada indicador en la región y en Honduras para comparar los logros obtenidos.

4.6.1 Periodo 2020 -2021

4.6.1.1 Indicador de escala y alcance

En la región, el crecimiento de la cartera de créditos fue del 2.2% en el trimestre analizado. Y del 6.5% en el año. El tamaño de la cartera asciende a 2,559 millones en la región según se analiza en este gráfico:

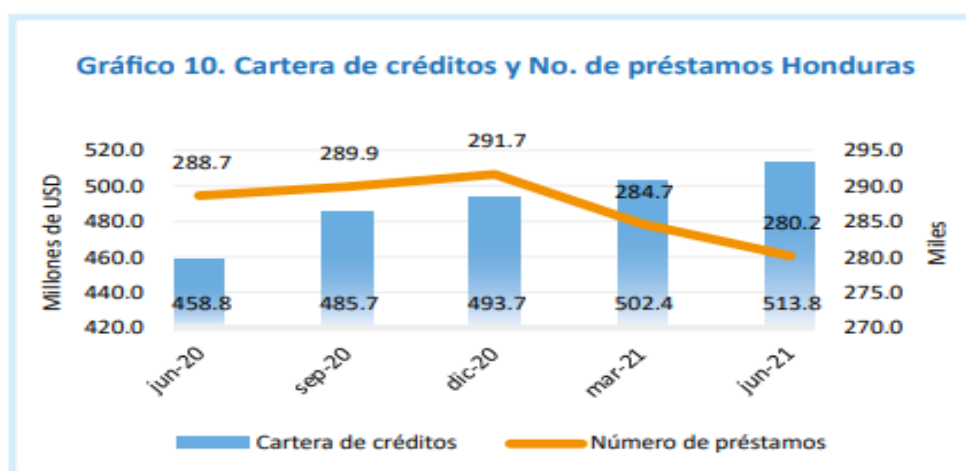
Gráfica No. 4.13 – Cartera de crédito y No. de préstamos en la región



En Honduras, el tamaño de la cartera de clientes finalizó en USD 513 millones representando un aumento trimestral del 2.3% y un aumento anual del 12.0%. Después de la

República Dominicana es el segundo resultado más alto de la región. Sin embargo, el número de préstamos disminuyó en 1.6% para el último trimestre. El saldo promedio de créditos aumentó en el primer semestre del año alcanzando la cifra de USD 1,834 millones. A continuación, se presenta el gráfico de Escala y Alcance para Honduras de los últimos trimestres:

Gráfica No. 4.14 – Cartera de créditos y No. de préstamos en Honduras



4.6.1.2. Indicadores de Calidad de Cartera

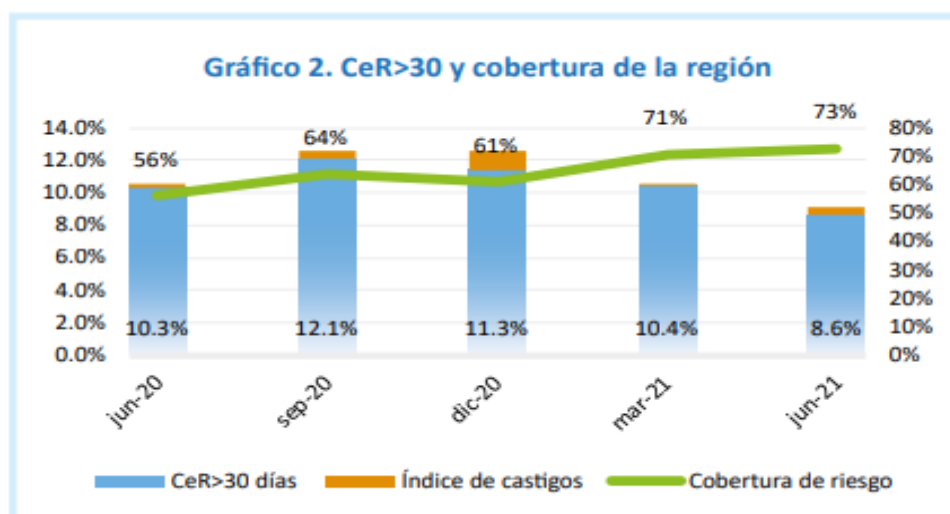
A nivel regional, los indicadores de Calidad de cartera demostraron tendencia favorable para el sector de las microfinanzas.

El indicador Cartera en Riesgo mayor a 30 días presenta disminución trimestral a una tasa cada vez mayor a partir del último trimestre de 2020. A junio 2021 el indicador fue de 8.6% reflejando una leve mejora en comparación con los trimestres anteriores.

El índice de castigos finalizó en 0.5% y aunque duplica el indicador del año 2020, se considera aceptable.

La cobertura de riesgo fue de 73% a junio 2021 superando el porcentaje evaluado a la misma fecha en 2020. A continuación, se presenta en gráfico los indicadores de Calidad de cartera:

Gráfica No. 4.15 – Cartera en riesgo mayor a 30 días y cobertura de la región



Por tipo de Instituciones de Microfinanzas (IMFs) el indicador de Cartera en riesgo mayor a 30 días presenta el siguiente resultado para la región:

Tabla No. 4.6 – Cartera en riesgo por tipo de institución

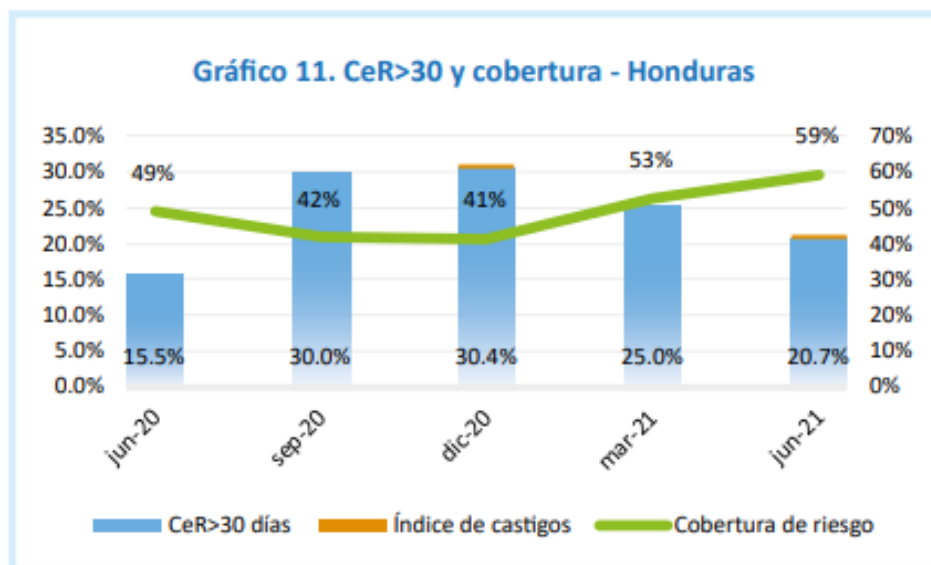
Escala de IMF	JUN-20	SEP-20	DIC-20	MAR-21	JUN-21
IMF GRANDES	7.1%	7.9%	7.0%	8.3%	6.6%
IMF MEDIANAS	17.0%	14.7%	14.0%	12.8%	8.6%
IMF PEQUEÑAS	13.7%	20.8%	17.0%	10.7%	9.7%

Ahora se analizará el mismo indicador para Honduras considerando el mismo periodo. Si bien es cierto últimamente ha mejorado, aún se mantiene en niveles alarmantes.

Índice de Cartera en riesgo mayor a 30 días finalizó en junio 2021 con un porcentaje de 20.7% considerándose el resultado más alto de la región. Aunque reporto una disminución trimestral del 17.0% aún se mantiene en niveles altos.

En cuanto al Índice de castigo, este se mantuvo en la línea del 0.5% considerado nivel normal y el Índice de cobertura de riesgo cerró en 59% aunque todavía se mantiene debajo del mínimo requerido por las instituciones para tener una cobertura adecuada. Gráficamente se muestra esta información:

Gráfico No. 4.16 – Cartera en riesgo mayor a 30 días y cobertura en Honduras



Para Honduras, el Indicador de Cartera en riesgo mayor a 30 días por tipo de Institución de Microfinanzas (IMFs) presenta los siguientes números:

Tabla No. 4.7 – Cartera en riesgo mayor a 3 días por tipo de IMF

Tabla 7. CER>30 según la escala de las IMF

Escala de IMF	JUN-20	SEP-20	DIC-20	MAR-21	JUN-21
IMF GRANDES	10.2%	13.1%	14.2%	18.2%	20.5%
IMF MEDIANAS	23.7%	32.3%	31.4%	26.5%	13.8%
IMF PEQUEÑAS	19.6%	46.4%	35.4%	28.8%	30.7%

4.6.1.3. Indicadores de Eficiencia operativa

La eficiencia operativa de las instituciones microfinancieras en Centroamérica y el Caribe reflejó mejores números en el primer semestre del 2021. El índice de gastos operativos se redujo 6.6% entre junio 2020 y junio 2021 llegando a una cifra de 21%.

El índice de liquidez cayó al 0.30 siendo el resultado más bajo en el periodo. El indicador de solvencia obtuvo el 30% el primer trimestre de 2021 aumentando 11.2% con relación a junio 2020.

A continuación, un resumen de los indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa para la región:

Tabla no. 4.8 – Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa a nivel regional

Tabla 2. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa

MES	INDICADOR DE LIQUIDEZ	INDICADOR DE SOLVENCIA	ÍNDICE DE EFICIENCIA OPERATIVA
JUN-20	0.35	28%	22.5%
SEP-20	0.34	29%	22.1%
DIC-20	0.33	28%	20.7%
MAR-21	0.31	31%	21.9%
JUN-21	0.30	32%	21.0%

Y ¿qué sucedió en Honduras referente a estos indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa? Pues bien, los índices de gestión financiera se mantuvieron en un rango similar en el periodo comprendido entre junio 2020 y junio 2021.

El índice de Liquidez disminuyó con relación al índice alcanzado en la región presentado números de 0.33. El indicador de solvencia se mantuvo entre el 29% y 31% a junio 2021.

El índice de eficiencia operativa presenta mejorías en el período analizado cerrando el trimestre con gastos operativos de 19.5%. A continuación, se muestran en tabla estos índices para Honduras en el periodo junio 2020 – junio 2021.

Tabla No. 4.9 - Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa en Honduras

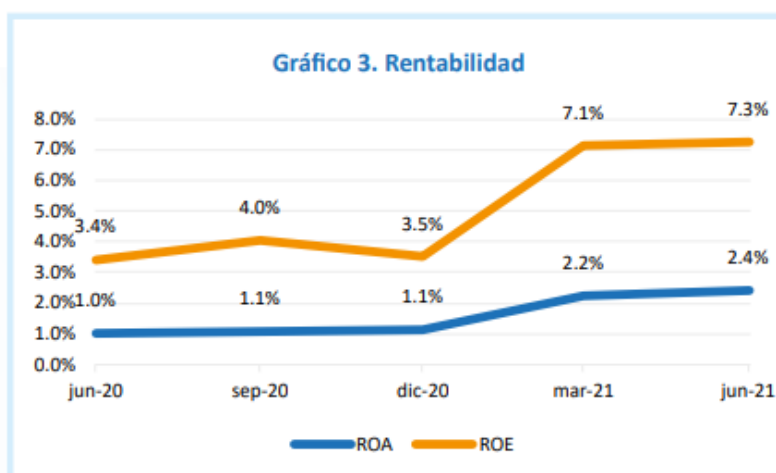
Tabla 8. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa

MES	INDICADOR DE LIQUIDEZ	INDICADOR DE SOLVENCIA	ÍNDICE DE EFICIENCIA OPERATIVA
JUN-20	0.35	29%	21.4%
SEP-20	0.38	30%	27.1%
DIC-20	0.31	29%	19.4%
MAR-21	0.36	29%	22.9%
JUN-21	0.33	31%	19.5%

4.6.1.4. Indicadores de Rentabilidad

En cuanto a Rentabilidad se analizan los resultados obtenidos en la región en la que esta mantuvo la tendencia positiva del último año. En junio se finalizó con un Retorno sobre Activos (ROA) de 2.4%. El Retorno sobre Patrimonio (ROE) finalizó en 7.3%. Estos dos indicadores aumentaron en junio 2021 con relación a marzo 2021 y junio 2020. A continuación, se grafica la evolución de los indicadores de rentabilidad:

Gráfico No. 4.17 – Rentabilidad en la región



En cuanto a los indicadores macroeconómicos, la región presenta los siguientes resultados:

Tabla No. 4.10 – Indicadores macroeconómicos en la región

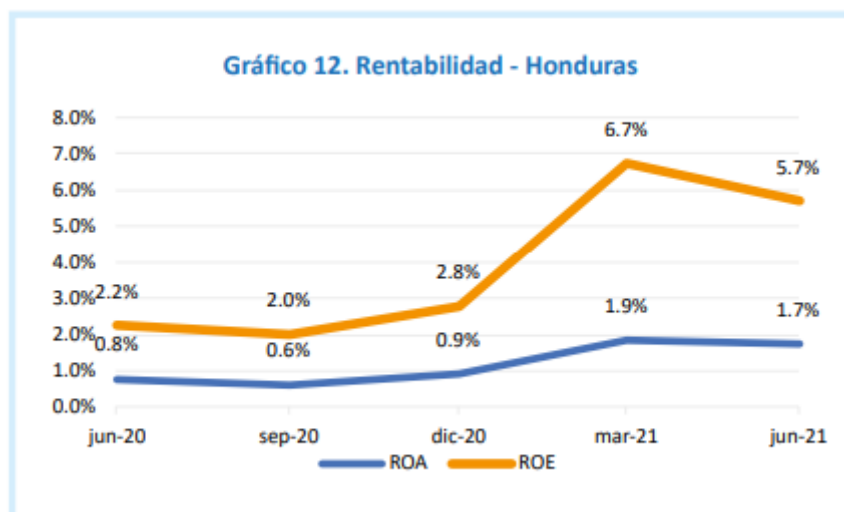
INDICADORES MACROECONÓMICOS	
INDICADORES	REGIÓN CENTROAMÉRICA Y R. DOMINICANA
IMAE (VARIACIÓN INTERANUAL) (MAYO 2021)	20.1
INFLACIÓN ACUMULADA (JUNIO 2021)	2.2
EXPORTACIONES FOB (VARIACIÓN INTERANUAL 2020/2019)	-5.2
IMPORTACIONES FOB (VARIACIÓN INTERANUAL 2020/2019)	-14.8

Los índices de Rentabilidad en Honduras, según los datos proporcionados por REDCAMIF en su Reporte Trimestral de Monitoreo Financiero, presenta los siguientes datos a junio 2021:

La rentabilidad bajó en comparación con marzo 2021. El Retorno sobre Activos (ROA) finalizó con 1.7% con una reducción trimestral del 7.5%, sin embargo, presentó un aumento anual del 117.7%.

El Retorno sobre Patrimonio (ROE) alcanzó un 5.7% disminuyendo 15.6% del número presentado en marzo 2021 y presentando además un incremento de 154% con relación a junio 2020. Para mejor comprensión de estos números se presenta el siguiente gráfico:

Gráfico No. 4.18 – Rentabilidad en Honduras



Se evalúan también, como en la región, los indicadores macroeconómicos para Honduras presentando los siguientes números:

Tabla No. 4.11 – Indicadores macroeconómicos en Honduras

INDICADORES MACROECONÓMICOS	
INDICADORES	HONDURAS
IMAE (VARIACIÓN INTERANUAL) (MAY 2021)	9.6
INFLACIÓN ACUMULADA (JUNIO 2021)	1.8
EXPORTACIONES FOB (VARIACIÓN INTERANUAL 2021/2020)	10.1
IMPORTACIONES FOB (VARIACIÓN INTERANUAL 2021/2020)	19

4.6.2 Periodo 2010 – 2011

En temas de micro financiamiento, al existir una relación directa entre prestatario y el crédito como producto financiero, es importante medir el comportamiento tanto del cliente como del crédito.

Para medir esta relación existen dos dimensiones financiero-sociales que permiten analizar el modelo de microcrédito desde dos enfoques diferentes. La Campaña de la Cumbre del Microcrédito en su informe de 2011 las divide de la siguiente manera:

- ✓ Indicadores de Sostenibilidad financiera – asociados a la autosostenibilidad financiera.
- ✓ Indicadores de Alcance – enfocados al alivio de la pobreza.

En este informe se enfocará en los datos proporcionados para América Latina.

Para los índices de sostenibilidad financiera, con datos del MixMarket y del Banco Mundial, la Campaña de la Cumbre del Microcrédito presenta la siguiente información:

Tabla No. 4.12 – Sostenibilidad financiera de las IMFs por regiones (a 2010)

	América Latina y el Caribe	Asia Meridional	África	Oriente Medio y África del Norte
Costo por prestatario (US\$)	338	87	206	131
Gastos operativos/activos	20%	13%	24%	17%
Gastos financieros/activos	5,1%	6,5%	3%	3,9%
Ingresos financieros/activos	42%	21%	35%	25%
Prestatarios por miembro de personal	119	151	132	128

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del MixMarket (2011), del Banco Mundial (2011) y de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito (Reed, 2011).

En América Latina, el costo por prestatario es alto en comparación a las demás zonas evaluadas, lo que indica que los procesos no son eficientes ni de bajo costo.

Este comportamiento se repite también en los Gastos Financieros con un 5.1% sobre el total de sus activos. Sin embargo, esto se ve compensado con el porcentaje de Ingresos Financieros, que, en comparación con las demás zonas es más alto con un 42% de los ingresos.

En cuanto a productividad, América Latina presenta un índice bajo con 119 prestatarios por miembro de personal. Es la zona que capta la menor cantidad de crédito por clientes.

En cuanto a los indicadores de Alcance, citando la misma fuente, los resultados para América Latina son los siguientes:

Tabla No. 4.13 – Alcance de las IMFs por regiones (a 2010)

	América Latina y el Caribe	Asia Meridional	África	Oriente Medio y África del Norte
Monto promedio por prestatario (US\$)	3.822	185	595	717
Ratio de penetración	2,83%	2,09%	0,44%	0,15%
Clientes en el umbral de la pobreza	62%	56%	70%	25%
Tasa de cobertura ¹⁷	31,2%	64,2%	9,8%	
Mujeres prestatarias/total prestatarios	46%	91%	64%	62%

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del MixMarket (2011), del Banco Mundial (2011) y de la Campaña de la Cumbre de Microcrédito (Reed, 2011).

Según los datos proporcionados, la mayor cantidad de dinero prestado por cliente está en América, mayor que las demás zonas evaluadas.

Un índice que indica el desarrollo que ha tenido el microcrédito en América Latina es el de Penetración. Según datos de la Campaña de la Cumbre del Microcrédito, a 2011 América Latina superaba a las demás regiones analizadas con un 2.83%. Esto indica que, aunque la proporción de clientes es baja, supera al resto.

Otro índice que vale la pena analizar es la Tasa de cobertura, siendo América Latina superada por Asia. Este índice mide la relación que existe entre las familias más pobres que accedieron al crédito y el total de familias que viven en la pobreza.

Un último dato, y de gran interés es el de la participación de las mujeres en el acceso al microcrédito. Los elevados índices indican que las mujeres son la gran mayoría que alcanza los beneficios del microcrédito a nivel mundial, resaltando el papel que juegan las mujeres en el desarrollo económico de los países.

En cuanto a los indicadores financieros que muestran los proveedores de microcrédito en Honduras para el sector MiPymes, se toma información brindada por la Red de Microfinancieras de Honduras al cierre de 2012 y se describen los principales indicadores.

4.6.2.1 Calidad de la cartera de préstamos

Tabla No. 4.14 – Calidad de la cartera de clientes por sector

	Dic-11	Dic-12	Crecimiento	%
Cartera	L. 4,764.9	L. 5,450.6	L. 685.7	14%
Clientes	197,164	210,921	13,757	7%
Morosidad	6%	4.40%	-1.6%	-27%

Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

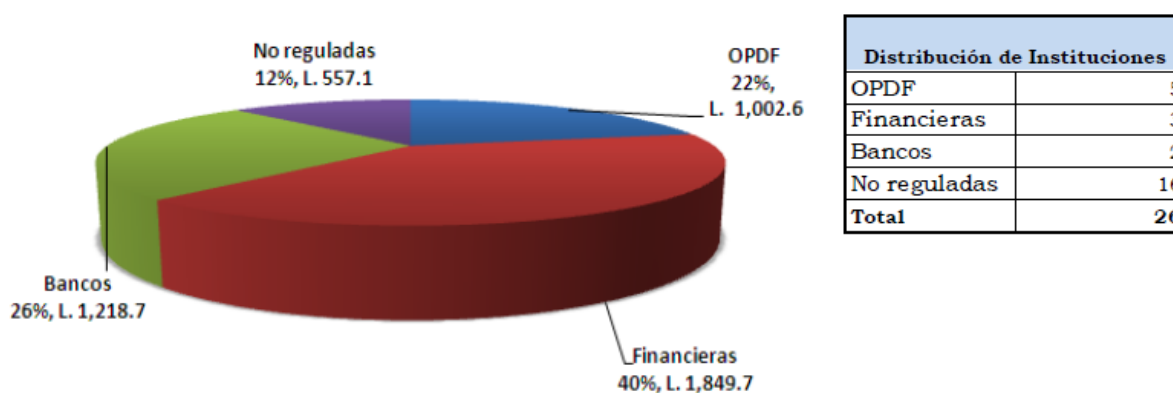
La evolución de la cartera de crédito de las instituciones microfinancieras registradas en la REDMICROH, presenta un crecimiento del 14% en 2012 en comparación con el cierre de 2011.

Asimismo, el número de clientes aumentó en 2012 reflejando un crecimiento del 7% que representa más de 13 mil clientes nuevos más que en 2011.

En cuanto a la morosidad, las cifras son alentadoras ya que porcentualmente disminuyó en 27 puntos porcentuales. Esto indica que los beneficiados con estos créditos mantienen sus saldos al día.

4.6.2.2 Distribución de la cartera por tipo de institución

Gráfico No. 4.19 – Distribución de cartera de clientes por tipo de institución



Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

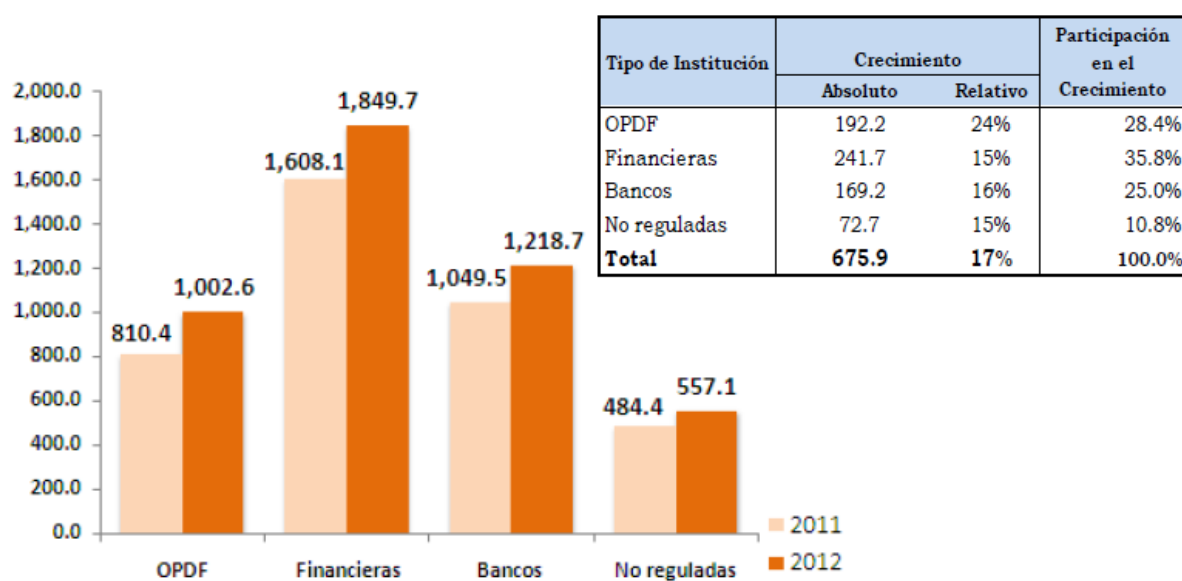
Según las estadísticas presentadas en este gráfico, las Financieras se constituyen en las principales proveedoras de microcréditos con un 40% del portafolio total de préstamos colocados. Probablemente se deba a que, en estas instituciones los requisitos para aplicar a préstamos son más alcanzables.

Los bancos se encuentran en segundo lugar con un 26% de la cartera de préstamos, seguido de las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDF) con un 22%.

4.6.2.3. Crecimiento de la cartera activa por tipo de institución

En cuanto a crecimiento, las Financieras tienen una participación del 35.8%

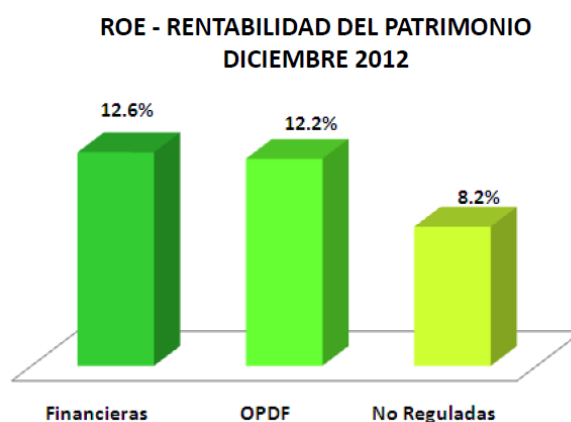
Gráfico No. 4.20 – Crecimiento de cartera por tipo de institución



Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

4.6.2.4. Indicadores de Rentabilidad

Gráfico N. 4.21 – Rentabilidad sobre el patrimonio a dic 2012



Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

En cuanto al Retorno sobre el patrimonio (ROE) las Financieras obtuvieron los rendimientos más altos con un 12.6%. Las OPDF y las No reguladas obtuvieron un 12.2% y 8.2% respectivamente.

4.6.2.5. Eficiencia operativa

Gráfico No. 4.22 – Productividad de las IMFs a dic 2012

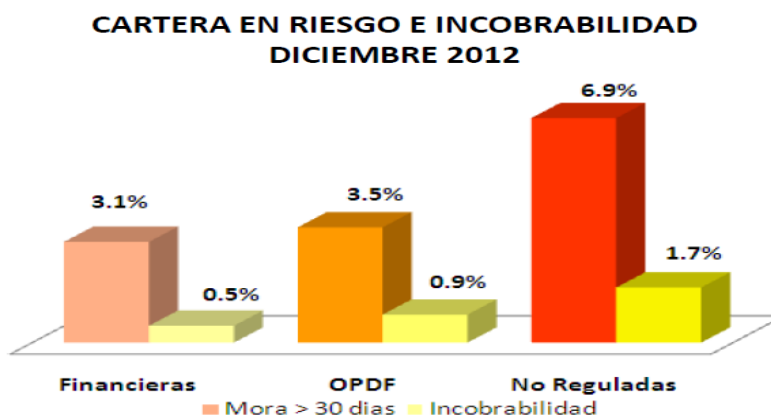


Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

En la eficiencia operativa medida en función del número de clientes por oficial de crédito sobresalen las OPDF con 273 clientes por oficial de crédito. Las no reguladas con 230 clientes y las Financieras con 189 clientes le siguen en productividad.

4.6.2.6. Cartera en riesgo e incobrabilidad

Gráfico No. 4.23 – Cartera en riesgo a dic 2012

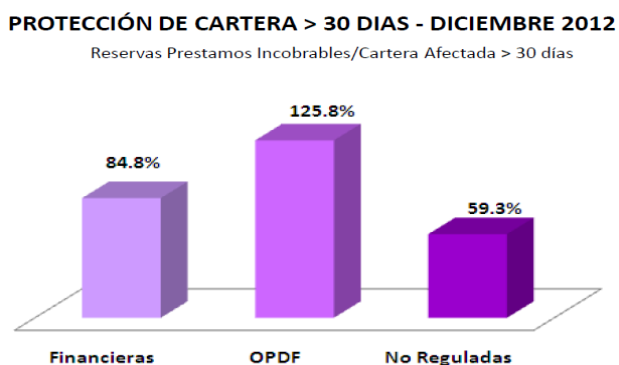


Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

En este indicador nuevamente las Financieras se mantienen con mejores números con un 3.1% de cartera en riesgo a más de 30 días en el total de su cartera de préstamos y un 0.5% de cuentas incobrables. No así las No reguladas que presentan un 6.9% de mora a más de 30 días y 1,7% de incobrabilidad. Las OPDF se mantienen en porcentajes aceptables.

4.6.2.7. Protección de cartera

Gráfico No. 4.24 – Protección de cartera mayor a 30 días dic 2012



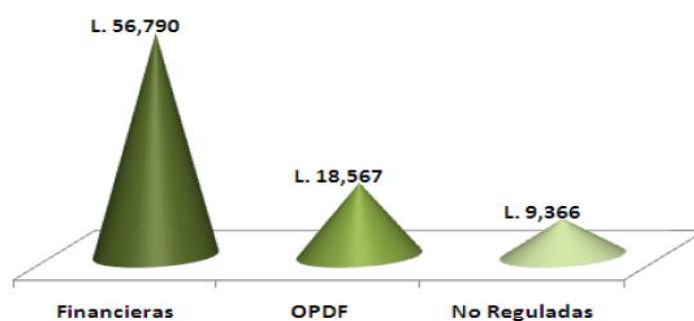
Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

4.6.2.8. Préstamos promedio por clientes

Al cierre de diciembre 2012 las Financieras manejaban L 56,790 de préstamo promedio por cliente. Las OPDF un promedio de L 18,567 y las No reguladas un promedio de L 9,366

Gráfico No. 4.25 – Préstamos promedio por cliente a dic 2012

PRESTAMO PROMEDIO POR CLIENTE – DICIEMBRE 2012



Fuente: Análisis del sector micro financiero por tipo de institución a 2012 REDMICROH

4.7 Marco legal para el fomento y desarrollo de las MiPymes

Con el fin de promover y fomentar el desarrollo de las micro, pequeña y mediana empresa, se han aprobado leyes regulatorias, reglamentos, leyes de apoyo, portales de información que están disponibles para todos aquellos interesados.

A continuación, se presenta un compendio de leyes que conforman el marco legal de las MiPymes:

4.7.1. Decreto Ejecutivo 008-2000 – Se crea la Comisión Nacional de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (CONAMIPYME)

A raíz de los estragos provocados por el Huracán Mitch se crea la CONAMIPYME como una solución a los efectos que el huracán tuvo en las micro, pequeñas y medianas empresas considerando la importancia que este sector ha tenido para el país. Surge además como una respuesta a las exigencias de organismos internacionales donantes y países cooperantes.

El artículo 1 detalla los objetivos de este nuevo organismo: *“La CONAMIPYME tendrá como objetivo apoyar el desarrollo y fortalecimiento empresarial para aumentar la productividad de estas unidades económicas, propiciando una mayor competitividad de sus productos o servicios, en procesos eficientes de integración sectorial: a fin de estabilizar y generar empleos, mejorar el nivel de ingreso y la calidad de vida de la población vinculada al sector de la micro, pequeña y mediana empresa, prestando atención al enfoque de género.”*

Entre las funciones asignadas a este organismo de este organismo se destacan las siguientes:

- Analizar y formular políticas y recomendaciones sobre convenios de cooperación técnica y financiera, relacionadas con el fomento de la micro, pequeña y mediana empresa, especialmente aquellas relacionadas con la administración, financiamiento entre otras.
- Servir de enlace con organismos e instituciones públicas y privadas, incluyendo el sector financiero, involucrados con el fomento de las micro, pequeñas y medianas empresas.

4.7.2. Decreto 135-2008 Ley para el fomento y desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa

Mediante decreto ejecutivo y dentro del marco de la Estrategia para la Reducción de la Pobreza y en base al artículo 337 de la Constitución de la República que establece que la industria y comercio en pequeña escala constituye un patrimonio de los hondureños, se crea la Ley para el fomento y desarrollo de las Mipyme.

El artículo 1 de esta Ley dice que *“tiene como finalidad fomentar el desarrollo de la competitividad y productividad de la micro, pequeña y mediana empresa urbanas a objeto de promover el empleo, el bienestar social y económico de todos los participantes en dichas unidades económicas”* (Extracto de la Ley para el fomento de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa)

Esta Ley tiene como objetivos:

- Establecer las bases para propiciar la participación coordinada de los actores que contribuyan al desarrollo y fortalecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme) de las áreas urbanas y rurales.
- Establecer las políticas públicas y los instrumentos que mejor se orienten a la mejora de la competitividad y productividad del sector micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme).
- Los medios técnicos y financieros para que el Estado esté en condiciones de mejorar la productividad, la competitividad y la calidad de empleo generado por la micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme).
- Promover un entorno favorable para que las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme) desarrollen su competitividad.
- Promover el acceso al financiamiento en condiciones favorables para la micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme) que permita promover la consolidación y capitalización de estas empresas con el fin de incrementar su producción.

4.7.3. Acuerdo ejecutivo No. 021-2012 – Reglamento de Ley para el fomento y desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa.

Este reglamento tiene como finalidad operativizar la ley a través del desarrollo de mecanismo, instrumentos y programas necesarios para implementar un sistema estratégico para el cumplimiento de la Ley para el fomento y desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa.

4.7.4. Acuerdo No. CD-IP-007-2017 –

Mediante este acuerdo se crea un portal en línea llamado **Mi Empresa en Línea** con el fin de facilitar la gestión de procesos de incorporación y registro. En dicha plataforma los

emprendedores pueden inscribir su empresa y rellenar los formularios correspondientes quedando registrados en un portal único de registro.

4.7.5. Decreto 145-2018 – Ley de apoyo a la micro y pequeña empresa

El 28 de noviembre de 2018 con la publicación en el diario oficial La Gaceta entra en vigor la Ley de apoyo a la micro y pequeña empresa que en el artículo 1 dice:

“La presente Ley tiene por objeto el impulso a la micro y pequeña empresa, por medio de incentivos que promuevan el crecimiento económico, a través de la generación de nuevas oportunidades de empleo, el bienestar, desarrollo y realización de la persona humana; así como una oportunidad para ratificar la capacidad de emprendimiento y determinación de los hondureños.”

Según el artículo 3, los beneficiarios de esta ley son las micro y pequeñas empresas que se constituyan o que hayan venido operando informalmente y se formalicen en un plazo de 12 meses a partir de la publicación del decreto.

Esta ley, entre otros beneficios, permite a los micro y pequeñas empresas las siguientes exenciones:

- Del pago de Impuesto sobre la Renta, Impuesto al Activo Neto y Aportación Solidaria Temporal por cinco (5) años.
- Del pago de Impuesto Personal y del Impuesto sobre Industria, Comercio y Servicios de las Municipalidades.
- Del pago de las tasas no tributarias, sobre tasas y derechos, por los permisos de operación, construcción, autorizaciones y licencias ambientales.
- Por un periodo de 3 años estarán exentas de pagos por conceptos de tasas registrales relacionadas con el acta de constitución de empresa, tasas municipales.

En cuanto al acceso al crédito, el Artículo 13 dice textualmente: *Los programas de acceso al crédito o inclusión financiera pueden destinar fondos de capital de riesgo que tengan por su naturaleza niveles de mora diferenciadas, con el fin de reconstruir su historial crediticio y dar acceso a financiamiento a las personas o empresas que no tiene acceso al sistema financiero tradicional. Los programas de acceso al crédito pueden aportar a las*

sociedades administradoras de Fondos de Garantías Recíprocas y solicitar servicios de las mismas.”

4.7.6. Decreto ejecutivo PCM 05-2015 – Creación del Programa Presidencial Crédito Solidario.

Llamado también “Tu Banca Solidaria” se crea el 03 de marzo de 2015. Según el artículo 2 entre otros, tiene como objetivos los siguientes:

- a. Generar auto empleo en las familias con ingresos menores a tres salarios mínimos
- b. Contribuir a mejorar la calidad de vida de aquellos sectores excluidos financieramente, dándoles apoyo al emprendimiento y desarrollo empresarial de sus miembros.
- c. Facilitar el crédito a este grupo a través de los Centros de Desarrollo Empresarial para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (CDE-MIPYME).
- d. Promover el financiamiento a emprendimientos o microempresas seleccionadas bajo la metodología de créditos solidarios.

4.8. Retos y obstáculos a los que en la actualidad se enfrentan los microempresarios.

Una de las consecuencias de la globalización es la apertura de nuevos mercados que trae como resultado la competencia en la oferta de bienes y servicios, afectando de manera directa el segmento donde operan las micro, pequeñas y medianas empresas.

El Centro de Servicios de Desarrollo Empresarial (2008) del INFOMIPYME (Red de Caja de Herramientas MIPYME) adscrito al Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP) (Revista Portal de la Ciencia, No. 5, diciembre 2013, señala que la apertura económica de los últimos años ha expuesto a la micro, pequeña y mediana empresa a condiciones de competitividad que les dificulta el acceso a nuevos mercados ya sea por el limitado acceso a recursos financieros, o por las limitaciones tecnológicas que les impide mejorar la oferta.

Aunque se han creado programas de desarrollo por parte del Gobierno y por parte de organismos internacionales en cuanto a financiamiento, se ha dejado de lado la parte técnica

que es tan importante como el financiamiento. Es como dar el pez y no enseñar a pescar. Si es necesario el financiamiento, si es necesario crear programas de desarrollo, pero es necesario también el soporte técnico para hacer de las MIPYMES un sector más competitivo en cuanto a calidad de los bienes y servicios.

En este apartado se analizará algunos obstáculos a los que se enfrentan las MIPYMES, que, unidos al difícil acceso al crédito, se han vuelto factores determinantes en el estancamiento del desarrollo de este importante sector.

Entre los obstáculos a los que se enfrentan las MIPYMES en la actualidad se pueden mencionar los siguientes:

1. Las iniciativas de apoyo no están orientadas al desarrollo de las MIPYMES

Es de conocimiento general que uno de los grandes males de los que adolece el sector micro, pequeña y mediana empresa son las deficiencias en cuanto a tecnología, acceso a créditos, competitividad en precios y calidad de los productos que les impide desarrollarse e ingresar a mercados más amplios. Si bien es cierto existen iniciativas de apoyo para el sector, son solo medidas temporales. Se requieren iniciativas que permitan el crecimiento de las microempresas, que estas a su vez se conviertan en medianas empresas y así sucesivamente hasta lograr el desarrollo económico que les permita mantener la prosperidad y el bienestar económico de sus propietarios. No se trata de iniciativas que permitan la subsistencia de las pequeñas empresas, sino de iniciativas que logren, a través de incentivos e innovaciones, lograr una condición de estabilidad y crecimiento. Se trata de generar un ambiente de oportunidades, de libre competencia en igualdad de condiciones tanto para grandes como para pequeños.

2. Limitado acceso al financiamiento

Acceder al crédito sin importar el tipo de persona que lo solicite (ya sea natural o jurídica) y aunque reúna los requisitos, es ya algo engorroso y hasta complicado. Las grandes empresas deben presentar una serie de documentos para acceder a líneas de crédito con montos grandes, y acceden a ellos, no sin antes reunir todo lo requerido.

Para las micro, pequeñas y medianas empresas las dificultades para acceder a crédito son aún mayores, y en la mayoría de los casos hasta imposible ya sea porque no reúnen los requisitos o porque la evaluación del sistema financiero no les favorece. Es por esta razón que muchos microempresarios prefieren autofinanciarse, aunque tengan que poner en riesgo su patrimonio familiar.

Hernan Lapelle, del Observatorio Pyme regional, en su informe Los obstáculos de acceso al financiamiento bancario de las Pymes hace las siguientes observaciones: *“acceder al financiamiento bancario no resulta una tarea fácil. En general, se observa que el mercado bancario no funciona eficientemente debido a la falla que lo caracteriza: información asimétrica. La misma se debe a que los demandantes de créditos poseen más información sobre el éxito de sus proyectos en relación con los oferentes. Además, genera como consecuencia una brecha entre la demanda de fondos (empresas) y la oferta (entidades bancarias).”* (Hernan Lapelle, Los obstáculos de acceso al financiamiento bancario de las PyMEs, Buenos Aires, 2007)

Es por la información asimétrica que el acceso al crédito es tan cerrado para aquellos que ponen sus esperanzas en sus emprendimientos, pero se encuentran con la negativa del sistema financiero por considerar esos proyectos inviables. La razón para esta negativa puede ser el riesgo y la morosidad del sector Pyme que normalmente son más altos que en las grandes empresas.

El Consejo Mipyme Centroamericano menciona que *“los créditos de la banca comercial apoyados por fondos especiales para el sector no son accesibles por la cantidad de condiciones que imponen las instituciones y por las altas tasas de interés; “eso saca de competencia a cualquier empresa”* (Iván Buitrón, Consejo Mipyme Centroamericano, 2009)

Mencionan, además, como una limitación al acceso al crédito *“los programas del Estado improvisan con cada cambio de gobierno, lo que debilita la continuidad y la posibilidad del fortalecimiento de los viceministerios de las MiPymes.”*

3. Altas tasas impositivas

Este es un punto crítico en lo que se refiere al entorno nacional. A raíz de los desastres provocados por los huracanes Eta e Iota, y los ya conocidos efectos de la pandemia por Covid19 son muchas las empresas que han cerrado operaciones. Aun no se conoce la


cantidad de microempresas que han cerrado o han pasado a la informalidad. Consultado sobre el número de MiPymes que existen en Honduras, el Lic Juan Carlos Arias de la sección Empresas Sostenibles del Consejo Hondureño de la Empresa Privada menciona que *“hemos hecho algunos estudios en referencia a su consulta, pero en este momento no le tengo el dato exacto, ya que debido a la pandemia de la COVID-19 y los fenómenos naturales ETA e IOTA, muchas empresas desaparecieron y otras pasaron a la informalidad.”*

¿Pero qué de los impuestos que pagan las empresas en Honduras? Anteriormente se mencionó las exenciones al pago de ISR por 5 años a las microempresas, exenciones de pago de algunos trámites como escrituras de constitución. Pero, la mayoría de las microempresas que están legalmente inscritas deben hacerles frente a las cargas tributarias.

La revista Summa muestra un dato interesante en cuanto al porcentaje del impuesto sobre ventas en Centroamérica:

Tabla No. 4.15 – Impuesto sobre ventas en Centroamérica

¿En qué países de Centroamérica pagamos más impuestos al hacer las compras?	
País	%Impuesto de Valor Agregado
Honduras	15%
Nicaragua	15%
Costa Rica	13%
El Salvador	13%
Guatemala	12%
Panamá	7%
Fuente: Baker & McKenzie y BBC	



Pero no todo es negativo para la micro, pequeña y mediana empresa en Honduras ya que el gobierno ha aprobado algunas medidas fiscales que benefician a las Mipymes en cuanto a impuestos se refiere:

- prórrogas al pago del ISR con plazos hasta el 30 de junio
- descuento de un 8.5% en el pago del ISR

Se espera que, con estas, y otras medidas, las pequeñas empresas sostengan sus operaciones con la esperanza de lograr un crecimiento económico que les beneficie en el futuro.

4. Carecen de legalidad

Uno de los requisitos que la banca nacional solicita para acceder al crédito destinado para las MiPymes es contar con escritura de constitución. Sin embargo, son muchas las microempresas que operan desde la informalidad.

Factores Internos

1. Factores de Gestión Empresarial

La mala administración del negocio es una de las causas principales del fracaso de las PYMES (Duarte, Estrada & Valenzuela, 2010).

Uno de los retos que tienen los microempresarios es poder llevar a cabo una buena administración de sus negocios, sin embargo, muchos de ellos no tienen el conocimiento de cómo hacerlo debido a que el surgimiento de su negocio se dio por satisfacer un problema de subsistencia.

Los negocios que carecen de mala administración generalmente no tienen una planeación lo que indica que por más que se trate, poder tener un control es casi imposible.

Es indispensable que los emprendedores cuenten con conocimientos, habilidades y actitudes que les permitan tener una gestión empresarial a través del liderazgo y la planeación estratégica, ambas juegan un papel fundamental en los emprendimientos.

Uno de los objetivos primordiales de las prácticas de gestión empresarial a través del liderazgo y la planeación estratégica es garantizar sustentabilidad y rentabilidad a través del rendimiento de los emprendedores. (Davila, 2000; Noordin, Zainuddin, Faud, & Mail, 2015).

2. Factores de Recursos Humanos

La gestión del capital humano de las MiPymes suele ser informal, debido a que los empresarios no reconocen su importancia y el significado que representa la fuerza de trabajo. Éste es visto como cuestión operativa, y no como cuestión estratégica, por lo que es subestimado al no reconocer el potencial que poseen para fortalecer y lograr la competitividad de la empresa (Hernández & Nava, 2009).

Los microempresarios deben de contratar al personal identificando las capacidades de los mismos verificando que estos tengan el conocimiento y estén aptos para los cargos y perfiles requeridos por los negocios, sin embargo, en la mayoría de las MIPYMES los que trabajan son los mismos familiares que aunque no poseen las cualidades o capacidades necesarias para cubrir el puesto son contratados, ya que como se mencionó antes este tipo de negocios son más para subsistencia de los mismos familiares. El tener el personal capacitado y apto para cada puesto de trabajo determinara el éxito o fracaso del negocio, siendo este factor de vital importancia y uno de los retos más grandes que tienen los microempresarios.

Cuando la empresa está dirigida y gobernada por una familia, el resultado es que, en las decisiones de carácter empresarial, son los criterios de la familia los que acaban dominando sobre los criterios empresariales (ABITI; OCEJO, 2004).

3. Factores de Mercado

La resistencia que tiene el empresario de enfocarse en las preferencias de los clientes, pobre orientación y servicio a los clientes, mala ubicación, no tener identificados los segmentos o nichos de mercado precisos, no contar con planes formales de marketing y ventas, carecer de sistemas para identificar oportunidades de mercado, no querer invertir en publicidad y promoción, mala capacitación a ventas, no evaluar la satisfacción de los clientes, no saber lo que se vende y a quién se vende, no tomar en cuenta al cliente, ignorar a la competencia son variables que pueden perjudicar el éxito de la empresa (Valda, 2009).

Un obstáculo de los microempresarios es poder identificar a que segmentación se están dirigiendo, identificando cual es la demanda del producto y la ubicación estratégica en la cual pueden ubicarse, un reto sin duda es poder obtener un local en una ubicación estratégica, ya que la mayoría de los microempresarios se ubican en lugares que quizás no son beneficiosos para sus negocios, pero los precios de pago de alquileres son relativamente bajos y accesibles para que ellos puedan realizar los pagos.

Las Mipymes al ser empresas pequeñas olvidan una parte fundamental de todo negocio, que es la parte de mercado. Ignorando completamente si el cliente está satisfecho o no, esto debido a que realizar estudios de mercado suele ser costoso para ellos y conlleva tiempo, que por lo general ellos no poseen, ya que asumen varias responsabilidades y puestos de la empresa.

4. Factores Financieros

Los empresarios que utilizan el ingreso de la empresa para mantener su nivel de vida se ven incapaces de pagar las cuentas de los gastos generados por la operación de la empresa, siendo estos gastos la causa principal de la liquidación de muchos negocios (Márquez & Ortíz, 2011).

Este factor es común verlo en las Mipymes, al ser empresas pequeñas y personas que la administran con poca experiencia, no saben cómo utilizar el dinero, confunden los ingresos con que todo es ganancia y no es de esta manera.

Los microempresarios generalmente utilizan el dinero obtenido por la venta de sus productos o servicios para poder subsistir volviendo este un obstáculo para poder reinvertir su dinero para así poder seguir con el negocio a flote, teniendo al día todas sus obligaciones.

4.9. Tipos de financiamientos disponibles y los requisitos para aplicar al crédito

El financiamiento tradicional que consiste en líneas de crédito otorgados por alguna institución bancaria o financiera a disposición de los microempresarios productos financieros accesibles entre los que sobresalen:

- ✓ préstamos bancarios
- ✓ factoring y leasing financiero

Existe también el financiamiento alternativo en el que aparecen figuras como:

- ✓ plataformas digitales para acceder al capital semilla
- ✓ crowdfunding
- ✓ capital riesgo

En circunstancias ideales estos últimos deberían ser soluciones a los habituales problemas de financiamiento que afrontan las MiPymes. Sin embargo, no todos los microempresarios tienen el conocimiento ni la facilidad para acceder a plataformas digitales. Entonces la solución inmediata se encuentra en las primeras fuentes de financiamiento: los préstamos bancarios, especialmente los microcréditos.

Las instituciones bancarias y las financieras reguladas tienen en sus portafolios de productos financieros, préstamos dirigidos exclusivamente para las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes). A continuación, presentamos los créditos disponibles y los requisitos que deben cumplir los solicitantes:

4.9.1. Microcrédito individual

Este crédito se ofrece para el financiamiento de negocios o actividades de comercio, para capital de trabajo o para inversión fija. Regulado siempre por la Ley de Lavado de Activos, este crédito no está disponible para actividades que tengan que ver con el comercio ilícito.

Está dirigido también a propietarios de microempresas familiares de autoempleo con un número de 1 a 10 empleados que desarrollan actividades en pequeña escala en el sector informal de la economía.

Los montos disponibles pueden ser desde L 5,000 hasta L 55,000 en plazos máximos de 24 meses.

Entre los requisitos se presentan los siguientes:

- Ser empresario individual (formal o informal) o poseer compañía con personería jurídica.
- Mayor de 18 años y menor de 69 años
- Tarjeta de identidad y RTN vigente
- El negocio debe estar dirigido a una actividad económica continua
- Capacidad legal del solicitante de suscribir y concluir un contrato
- Más de 1 año de vivir en el mismo domicilio
- Actividad mínima de 6 meses a 1 año en el negocio

Producto disponible en: FINCA, Banrural, Financiera FINSOL

4.9.2. Crédito específico

Este crédito es otorgado a las MiPymes del sector formal para remodelaciones, compra de activos fijos, maquinaria, equipo e infraestructura, o como capital de trabajo.

Están disponibles con garantía prendaria o hipotecaria.

Los solicitantes deben cumplir con los siguientes requisitos:

- Copia de escritura de constitución de la empresa o comerciante
- Declaración de accionistas
- Copia de RTN de la empresa o de representante legal
- Declaración de ISV
- Copia de permiso de operación
- Estados financieros a la fecha más reciente
- Estados de cuenta de 1 año de antigüedad en otras instituciones
- Referencias de proveedores

Crédito disponible en la mayoría de los bancos del sector financiero supervisado.

4.9.3. Crédito solidario

Programa del Gobierno orientado al apoyo a los microempresarios que tengan o que quieran constituir una empresa y que estén organizados.

Este programa tiene como objetivos generar autoempleo en los sectores de menos ingresos, contribuir a mejorar la calidad de vida de los sectores más empobrecidos y facilitar el crédito a través del programa Crédito Solidario.

Entre los beneficios de este crédito se mencionan los siguientes:

- Los plazos disponibles son de 6 a 18 meses
- Los montos del crédito oscilan entre L 1,500 a L 20,000
- Los gestores de crédito operan directamente en el domicilio del solicitante
- Incentiva la cultura del ahorro y el repago

Los requisitos para aplicar a la Banca Solidaria son los siguientes:

- Ser hondureño entre los 18 y 65 años
- Capacitado en programas de desarrollo empresarial
- Integrar un grupo de 2 a 5 miembros solidarios entre sí
- Alto nivel de confianza entre los miembros
- Características socioeconómicas similares (no ser parejas)

- Similitud en los montos de los préstamos
- Ahorro mínimo mensual y pago puntual

Fuente: <https://www.ceniss.gob.hn/sigeth/creditsolidario.html>

Tabla No. 4.16 – Tipos de financiamiento para MIPYMES

Cuadro comparativo de los tipos de financiamiento para Mipymes y los requisitos mínimos exigidos

	Microcrédito Individual	Crédito Específico	Crédito Solidario
Edad de los solicitantes	Mayor de 18 años y menor de 69 años	Mayor de 18 años y menor de 65 años	Entre 18 y 65 años
Rango de montos	Entre L 5,000 a L 55,000.00	Entre L 6,000.00 a L 50,000.00	Entre L 5,000.00 a L 20,000.00
Plazos	Hasta 24 meses	De 12 y 24 meses	De 6 a 18 meses
Garantías	Hipotecaria Fiduciaria Prendaria Recíproca	Prendaria Hipotecaria	Prendaria
Mínimo de tiempo de operación	1 año de operaciones	1 año de operaciones	1 año de operaciones
Frecuencia de pagos	Mensual Quincenal Semanal	Mensual	Semanal

Fuente: *Elaboración Propia*

En esta tabla resumen se puede observar las diferencias entre los tipos de financiamientos que las micro, pequeñas y medianas empresas tienen disponibles en el mercado nacional. En cuanto a la edad de los solicitantes, las tres opciones manejan rangos de edad similares (de 18 a 60 años aproximadamente). Por tratarse de pequeños créditos el rango de montos a desembolsar es también similar, entre L 5,000 y L 55,000 considerando que los solicitantes no tienen capacidad de pago para montos más altos. Los plazos también son a corto plazo (un máximo de 24 meses). En los tres tipos de crédito se exige antigüedad de operación del negocio solicitante, ya sea como persona natural o persona jurídica. La frecuencia de pagos se acomoda al tipo de beneficiario y al tipo de crédito. Este va desde cuotas semanales a cuotas mensuales.

A criterio de los autores, aunque se habiliten las líneas de crédito, los requisitos son en la mayoría de los casos, inalcanzables para los sectores más pobres de la población y que requieren de capital para financiar sus negocios.

Uno de los mayores inconvenientes que tiene los pequeños empresarios es, que para acceder a crédito es necesario estar constituido ya sea como comerciante individual o como sociedad. Pero ¿cuál es la realidad del sector micro y pequeña empresa en Honduras? La mayoría de las microempresas operan en los mercados informales, donde constituirse como comerciante, más que una responsabilidad, es una carga porque esto los obliga a pagar tributos, permisos de operación, licencias ambientales cuando aplica, afiliarse a asociaciones gremiales que cobran membresías, etc.

Y esta carencia en el mercado de servicios financieros fortalece los préstamos informales, que no limitan el acceso a préstamos por requisitos ni trámites engorrosos. Los microempresarios entonces se ven obligados a financiarse en mercados de préstamos informales a tasas muy elevadas y con riesgo a pérdidas mucho más altas.

Los préstamos en el sector formal para las Pyme existen, pero siguen siendo inalcanzables para los micro y pequeños empresarios.

Un dato que enciende las alarmas en el sector financiero de Honduras es el que ha proporcionado la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) en su informe de 2020 y que corresponde a datos de 2019 en el que mencionan que, de 5,6 millones de personas adultas, el sistema financiero registra un número de aproximadamente 900,000 personas con algún tipo de crédito. Eso significa que el 84.3% de la población habilitada no ha podido acceder a préstamos. Podría ser porque no lo han solicitado o porque sus solicitudes han sido rechazadas.

El Foro Económico Mundial indica que acceder a productos y servicios financieros es una vía de alivio para combatir la pobreza a nivel mundial, la desigualdad de género y generar el ansiado crecimiento económico inclusivo. Es de todos sabido que la distribución de la riqueza deja en desventaja a la mayor parte de la población. Este organismo recomienda, sobresaliendo entre otras opciones, el impulso a las microfinanzas para las micro, pequeñas y medianas empresas. La industria de las microfinanzas podrá desarrollarse a través del crédito. Aquí es donde cobra sentido el término inclusión financiera, que debe incluir a los pequeños comerciantes, las pymes y las mujeres que por tradición han sido

excluidas. y debe ser un tema de interés nacional ya que los efectos de la pandemia por Covid19 se han sentido con más peso en este segmento de la población.

Si la tenencia de recursos es necesario para el desarrollo económico, entonces se vuelve urgente fortalecer el tema del microcrédito ampliando el alcance de las leyes que regulan estos servicios, donde los beneficiados sean los microempresarios y no las financieras. Si bien es cierto, los préstamos a las MiPymes son de mayor riesgo para las financieras, es aquí donde las leyes juegan un papel fundamental al aprobar políticas que despejen el acceso para éstas.

Los beneficios del microcrédito van más allá del beneficio económico en temas de intereses a deudas; se ven reflejados en el bienestar económico de los beneficiados y en los consecuentes efectos que genera el desarrollo económico. Se habla generación de empleos en cadena.

El Foro Económico Mundial menciona 5 claves que convierten al microcrédito en una opción importante:

- Son parte fundamental en el combate a la pobreza extrema al estar orientado a los pobres de entre los pobres.
- Promueven la agricultura y la seguridad alimentaria.
- Facilitan el acceso a los servicios de salud de buena calidad.
- Promueven la igualdad de género dando poder a la mujer como eslabón importante en la cadena productiva.
- Impulsan el desarrollo económico de las familias y del país.

Una de las variables a identificar en este proyecto son los factores que tienen que ver con la administración de los recursos asignados por la vía del crédito.

Por ser uno de los pilares de la economía hondureña, las micro, pequeñas y medianas empresas necesitan, además de recursos, de una buena gestión y de una administración eficiente por parte de sus propietarios. Conceptos básicos de contabilidad, mercadotecnia y economía deberían ser fundamentales en capacitaciones a los microempresarios ya que manejar estos conceptos no requiere especializarse, pero sí conocerlos. Esto les permitirá a los microempresarios mantener sus negocios operando, recuperar la inversión, cancelar sus

préstamos y reinvertir sus utilidades. La educación financiera es muy importante para sostener un pequeño negocio.

Lo ideal sería que la microempresa sea autosostenible, sin embargo, la crisis actual ha generado bajas en las ventas y esto obliga a los microempresarios a buscar financiamiento. Se espera que los fondos obtenidos a través del micro financiamiento sean utilizados para darle un giro a la productividad del negocio. Como se menciona en la sección de Tipos de financiamiento, estos pueden ser para capital semilla, compra de inventario o para cualquier otro fin que tenga que ver con la inversión en el negocio.

El crédito obtenido es más que un valor monetario. Implica también la buena administración de los recursos para cubrir las necesidades de la empresa o para cualquier actividad que permita el crecimiento de la operación. Implica, además, responsabilidades de pago puntual y la construcción de reputación crediticia que, en un futuro permitirá acceso a préstamos con montos más altos y buen récord en la Central de Riesgos. Por lo que es importante darles buen uso a los recursos y destinarlos para el crecimiento del negocio.

CAPÍTULO V – METODOLOGÍA / PROCESOS

5.1 Enfoque de la investigación

El presente informe, tomando como referencia los objetivos de la investigación se desarrolló mediante el método cuantitativo, ya que por medio de este se analizan el comportamiento de las variables basándose en datos numéricos y estudios probabilísticos.

“El enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica.” (Sampieri, 2014).

5.1.1. Alcance

De acuerdo con el problema de investigación y los objetivos, la investigación tiene un alcance descriptivo, ya que lo que se realizara es describir el micro financiamiento en las MIPYMES y detallar cuales son los efectos que esta causa en las mismas.

Según (Sampieri, 2014) “ Con los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas.” (pág. 92)

5.1.2. Diseño

El diseño de la investigación es no experimental transversal debido a que la recolección de datos se realizara en un solo momento y no se manipularan las variables independientes.

Los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. (Sampieri, 2014, pág. 154)

5.2 Población

Para efectos de esta investigación se tomarán en cuenta las Mipymes ubicadas en Francisco Morazán, con datos obtenidos por solicitud al COHEP (Consejo Hondureño de la Empresa Privada), distribuyéndose de la siguiente manera:

Tabla No. 5.17 – Microempresas por tipo en Francisco Morazán

Tipo de Empresa	Cantidad
Micro	1,154
Pequeña y Mediana	25,043
Total	26,197

5.2.1. Marco muestral

MUESTRA

- N = Total de la población 26,197
- $Z_{\alpha} = 1.96$ al cuadrado (si la seguridad es del 95%)
- p = error esperado (en este caso 5% = 0.05)
- q = 1 – p (en este caso 1-0.05 = 0.95)

$$n = \frac{26,197 * (1.96)^2(0.95)(0.05)}{(0.05)^2(26,197 - 1) + (1.96)^2(0.05)(0.95)} = 73$$

Tamaño de la muestra: n=73

5.3. Unidad de análisis y respuesta

La unidad de análisis se determinará para las MIPYMES ubicadas en la ciudad de Tegucigalpa y Comayagüela.

5.4. Técnicas e Instrumentos

En la investigación se utilizará la encuesta a los propietarios de MIPYMES ubicadas en Tegucigalpa y Comayagüela, esta encuesta con el propósito de recolección de datos permitirá recolectar la información necesaria para poder analizarla utilizando la técnica de muestreo no probabilístico, que permitirá obtener los resultados específicos deseados.

5.4.1. Instrumentos

Para la aplicación de la encuesta se creará un cuestionario con Google Formularios. Este medio permitirá crear una encuesta online que puede compartirse, la cual se enviará a los propietarios de microempresas ubicadas en Tegucigalpa y Comayagüela.

5.4.2. Administración del Instrumento

La aplicación del instrumento de recolección de datos se aplicará a un determinado número de propietarios de MIPYMES, con domicilio en Tegucigalpa y Comayagüela.

5.5 Fuentes de Información

5.5.1. Fuentes Primarias

Las fuentes primarias de información son las que proporcionan información de primera mano, son fuentes directas. Su utilización permite conocer los fenómenos tal y como suceden en la realidad. (Cid, 2011, pág. 84)

La fuente primaria utilizada en la investigación es la aplicación de la encuesta a propietarios de MIPYMES con domicilio en Tegucigalpa y Comayagüela, para obtener información de cuáles son los efectos que causa el microcrédito en dichos negocios.

5.5.2. Fuentes Secundarias

Las fuentes secundarias se refieren a información obtenida de datos generados con anterioridad, es decir, no se llega directamente a los hechos, sino que se les estudia a través de lo que otros han escrito. (Cid, 2011, pág. 86)

Las fuentes secundarias utilizadas en la investigación son:

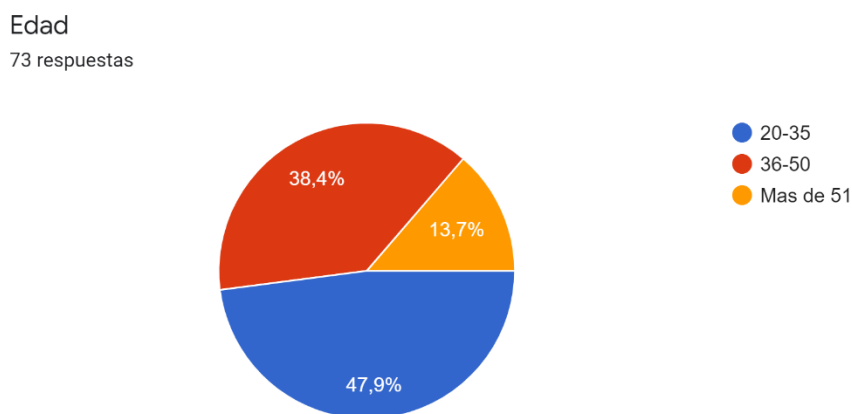
Libros: se realizaron consultas en diferentes libros académicos como ser de metodología de investigación, leyes, investigación fundamentos y metodología.

Informes Oficiales: publicaciones de organismos gubernamentales, como ser leyes que fueron aprobadas así mismo publicaciones de entes internacionales.

Documentos Web: se realizaron consultas en distintas páginas webs oficiales con información completamente fidedigna para uso académico.

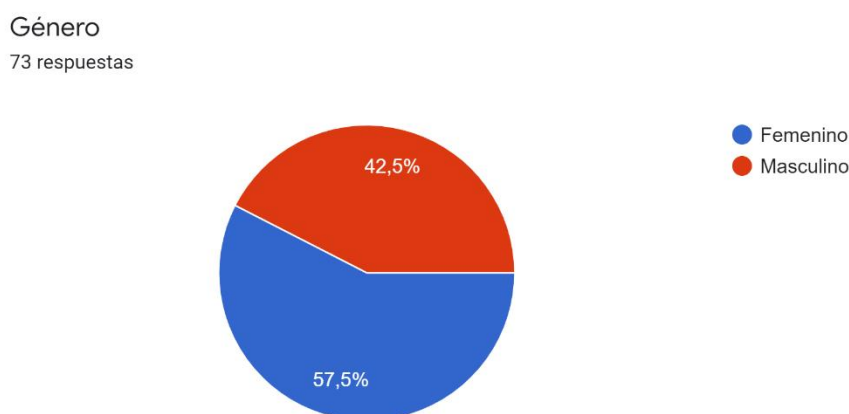
CAPÍTULO VI – RESULTADOS Y ANÁLISIS

Gráfico No. 6.26 – Edad de los encuestados



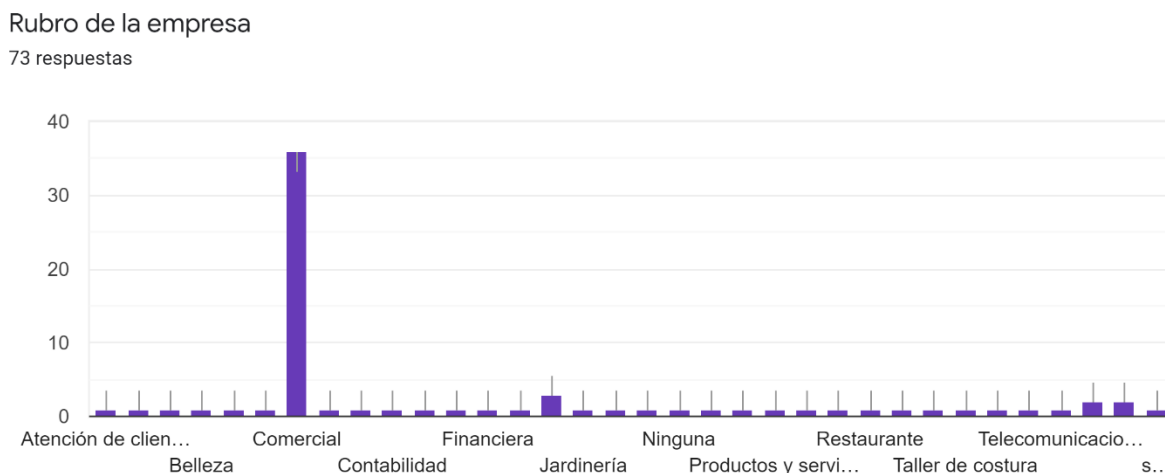
El 47.9% de los encuestados son personas entre las edades de 20-35 años, lo cual nos indica que son los jóvenes los que están emprendiendo.

Gráfico No. 6.27 – Género de los encuestados



El 57.5% de los encuestados son mujeres, dato importante a considerar, ya que, a las mujeres en base al tema estudiado, buscan financiamiento y administran el dinero de mejor manera. En cuanto al género masculino representa el 42.5% de los encuestados.

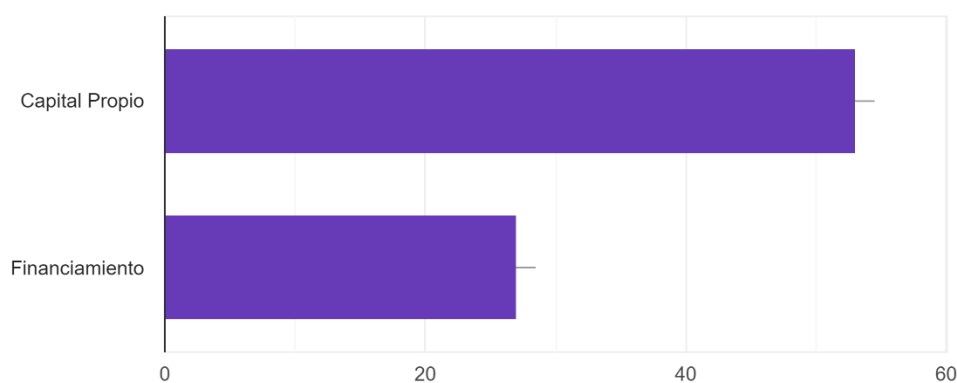
Gráfico No. 6.28 – Rubro de la empresa



El 49.3% de los encuestados son microempresarios que se dedican a la venta de productos como ser carnicerías, venta de verduras, frutas, plásticos ubicados en el Mayoreo del Estadio Nacional, el 51.7% son microempresarios que se dedican a la venta de productos varios y ofrecen servicios como ser salones de belleza, jardineros, entre otros.

Gráfico No. 6.29 – Capital semilla

¿Con qué capital inició su negocio?
73 respuestas



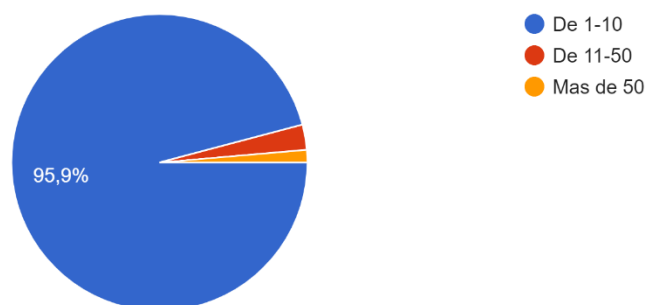
El 72.6% de los encuestados iniciaron su negocio con capital propio, factor importante a considerar, ya que esto nos indica que los microempresarios al iniciar su negocio invierten

todo su patrimonio familiar debido al poco apoyo de las instituciones financieras, mientras que el 31% iniciaron su microempresa con financiamiento.

Gráfico No. 6.30 – Empleados en el negocio

¿Cuántos empleados tiene en su negocio? (Seleccione un rango)

73 respuestas

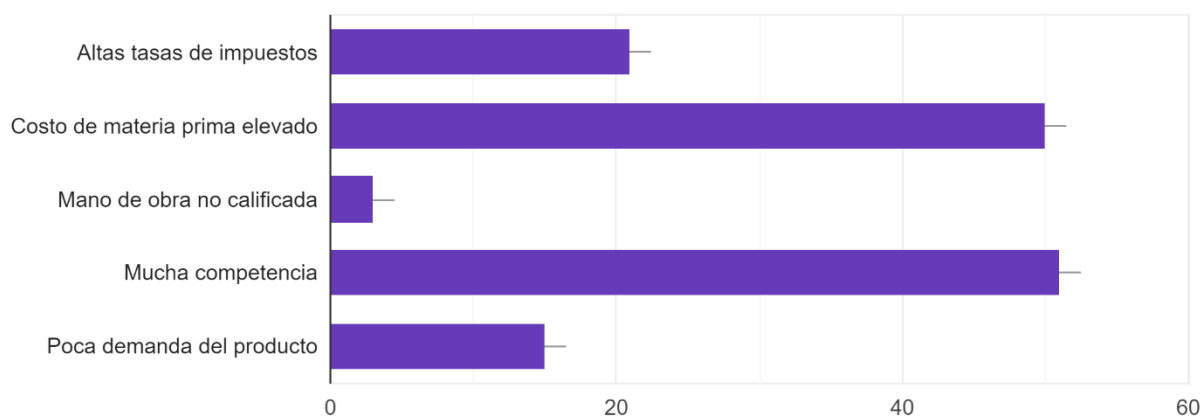


El 95.9% de los encuestados pertenece a las microempresas ya que tienen de 1-10 empleados, indicando que representan el mayor porcentaje de encuestados, en cuanto a los dueños de pequeñas empresas representan el 2.7% quienes tienen de 11-50 empleados.

Gráfico No. 6.31 – Obstáculos para mantener operaciones

¿Cuál considera que es el mayor obstáculo para mantener operaciones?

73 respuestas

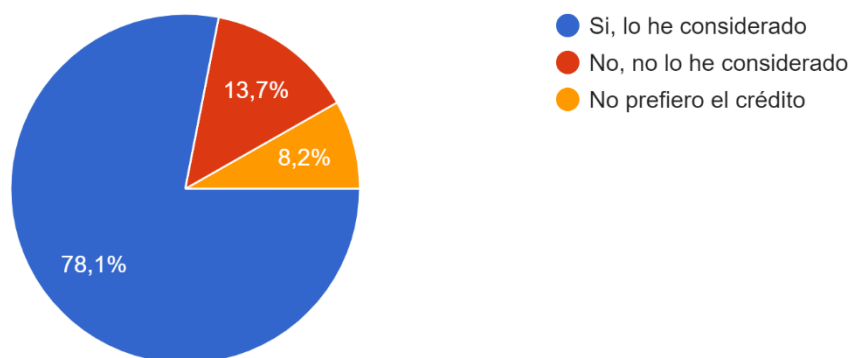


El 69.9% de los encuestados coinciden en que el mayor de los obstáculos para mantener operaciones es que existe mucha competencia, así mismo el 68.5% de los encuestados opina que el costo de materia prima es elevado y eso no les permite poder mantener operaciones en sus negocios, ambos factores siendo de los más importantes, el 28.8% indica que existen altas tasas de impuestos obligando a los microempresarios a cerrar operaciones.

Gráfico No. 6.32 – Al financiar su empresa con capital propio, ¿ha considerado aplicar a crédito?

Si financió su empresa con capital propio; ¿Ha considerado aplicar a crédito?

73 respuestas

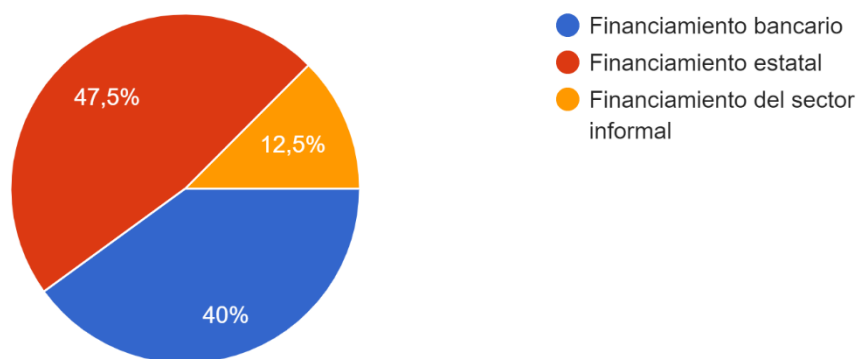


El 78.1% de los encuestados ha considerado a aplicar a créditos para poder financiar empresas, sin embargo, la mayoría de los encuestados consideran que es muy difícil poder adquirir financiamiento, el 13.7% de los encuestados aun no lo ha considerado mientras que el 8.2% de los encuestados no prefieren el crédito ya que consideran que existen tasas muy altas y los tramites son demasiado engorrosos.

Gráfico No. 6.33 – ¿Cuenta con financiamiento? ¿De qué fuente proviene?

Si actualmente cuenta con financiamiento, ¿de qué fuente proviene? (Si no cuenta con financiamiento avance a la siguiente pregunta)

40 respuestas

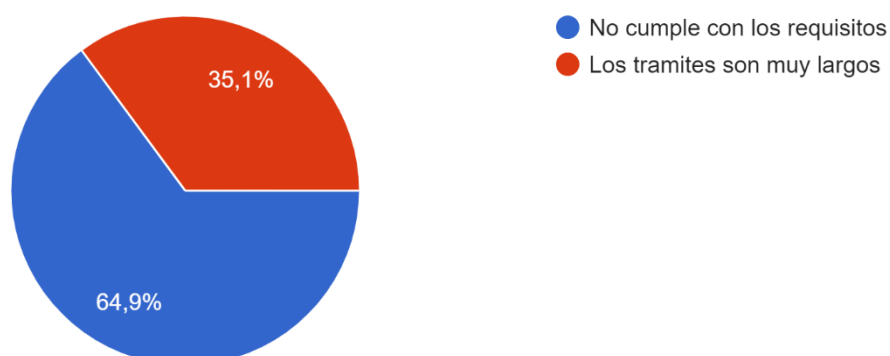


El 47.5% de los encuestados que cuentan con financiamiento, su crédito proviene del Estado mientras que el 40% proviene de financiamientos bancarios y el 12.5% del sector informal, mostrando que las personas deciden a aplicar a créditos por parte del Estado debido a que las tasas que ofrecen son mucho más bajas.

Gráfico No. 6.34 – Razón por la cual no ha buscado financiamiento

Si actualmente cuenta con financiamiento del sector informal o estatal ¿Cuál ha sido la razón por la cual no ha buscado financiamiento bancario o estatal (Si ya cuenta con financiamiento bancario o estatal avance a la siguiente pregunta)

37 respuestas

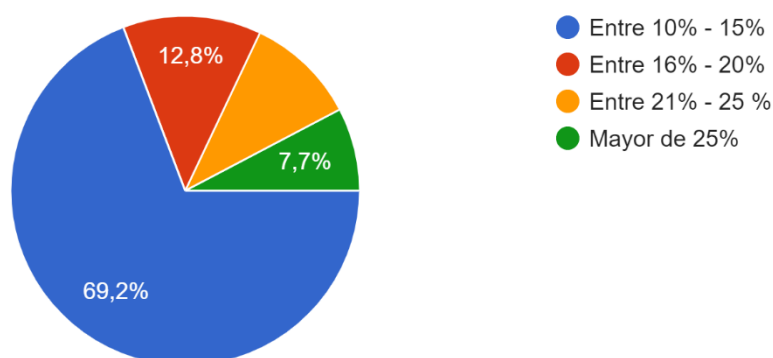


El 64.9% de los encuestados coinciden en que para poder aplicar a un financiamiento bancario se debe de cumplir con muchos requisitos, que lamentablemente estos no lo cumplen, por ende, deciden no aplicar a este tipo de financiamientos, mientras que el 35.1% considera que los tramites son muy largos.

Gráfico No. 6.35 – Tasas de interés con las que se han financiado

Con que tasa de interés ha financiado su préstamo? (Si no ha financiado ningún préstamo, avance a la siguiente pregunta)

39 respuestas

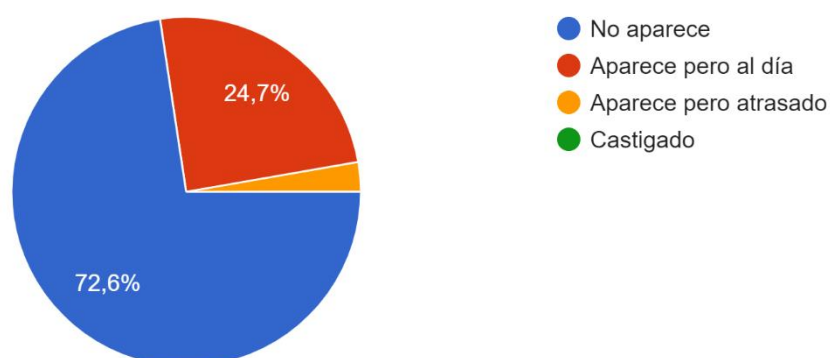


El 69.2% de los encuestados se ha financiado con tasas de interés del 10% al 15% (dentro de este rango se encuentra el Programa Presidencial Crédito Solidario) mientras que el 12.8% con tasas del 16 al 20% (este porcentaje incluye a las instituciones bancarias), el 10.3% con tasas entre 21 al 25% y el 7.7% con tasas mayores al 25% (este porcentaje de la muestra corresponde a las personas que se han financiado con préstamos informales y que se caracterizan por tener altas tasas). Es importante que se socialicen los programas del Gobierno para que la población estudiada pueda acceder en su totalidad a tasas de interés preferenciales que les permita aprovechar sus utilidades.

Gráfico No. 6.36 – Estado en la Central de Riesgos

¿Cuál es su estado en la Central de Riesgo?

73 respuestas

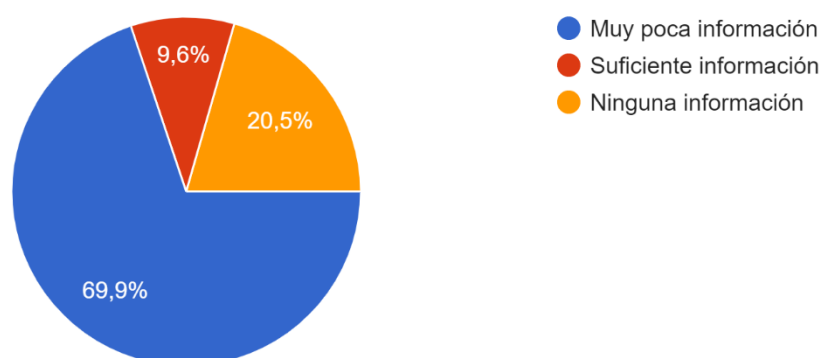


El estatus en la Central de Riesgos es uno de los requisitos más importantes que el interesado debe cumplir, ya que garantiza al proveedor de crédito que la persona es confiable. El 72.6% de los encuestados no aparecen en la Central de Riesgo, mientras que el 24.7% aparece, pero al día, y el 2.7% aparece, pero atrasado. El análisis de esta pregunta de la encuesta está limitada al conocimiento que tiene la gente de su estatus en el buró de crédito. Probablemente, entre las personas que contestaron, la mayoría asume que no tiene problemas con su récord crediticio sin tener la certeza de que eso es cierto.

Gráfico No. 6.37 – Conocimiento acerca de la información del microcrédito

Cuánta información conoce sobre las ofertas de microcrédito a la MiPyme en Honduras?

73 respuestas

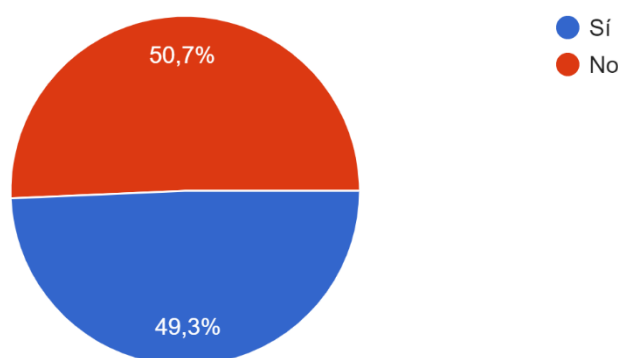


Acercas de cuáles son las opciones de financiamiento que tienen disponibles y que tienen opción de acceder en el sistema financiero privado, programas de Gobierno y financieras no reguladas, el 69.9% conoce muy poca información, el 9.6% conoce suficiente información y el 20.5% no conoce información en lo absoluto. La escasa socialización de los productos disponibles, el desinterés de la población estudiada y el fracaso de conocidos al aplicar a microcrédito, pueden ser factores que limiten la cantidad de información que llega a los beneficiarios de estos productos.

Gráfico No. 6.38 – Requisitos para optar al micro financiamiento

¿Conoce los requisitos para poder optar a un micro financiamiento?

73 respuestas

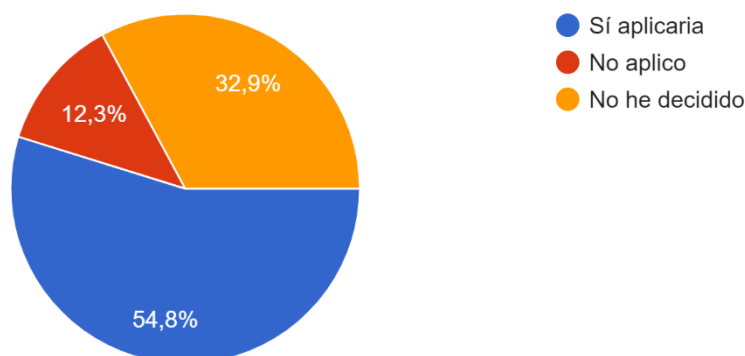


Esta pregunta está relacionada con el resultado de la anterior “¿cuánta información conoce acerca de los microcréditos a las MiPymes? Al no tener información clara de estos servicios, el 50.7% de los encuestados no conoce cuales son los requisitos para poder optar al micro financiamiento mientras que el 49.3% de los encuestados conoce cuales son los requisitos para poder obtener financiamiento. De este porcentaje, una parte conoce esta información de primera mano, mientras que la otra parte la conoce de otras fuentes.

Gráfico No. 6.39 – ¿Aplicaría a las líneas de micro financiamiento por parte del Gobierno?

El Gobierno ha habilitado líneas de micro financiamiento para la pequeña empresa.
¿Aplicaría a crédito proveniente del gobierno de la República?

73 respuestas

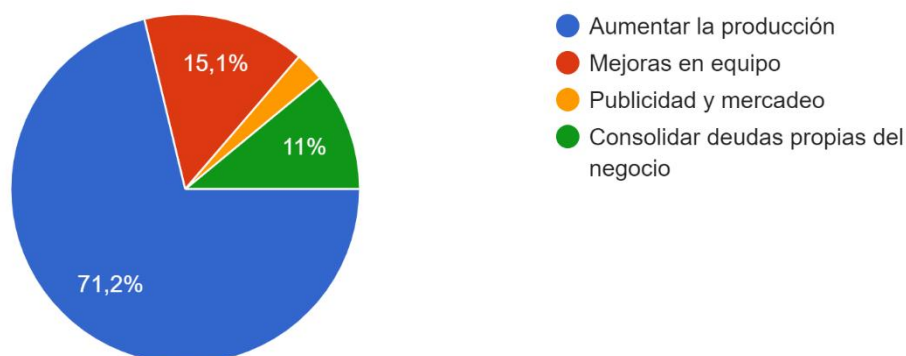


Los programas de Gobierno, además de ser politizados, generan desconfianza en los sectores a los que se dirige el beneficio. Muchas veces estos programas son plataformas para el enriquecimiento ilícito por parte de funcionarios sin escrúpulos. Sin embargo, el 54.8% de los encuestados sí aplicarían a las líneas de financiamiento por parte del gobierno, considerando que tienen tasas más bajas, el 12.3% no aplicaría y el 32.9% no lo ha decidido.

Gráfico No. 6.40 – De aplicar a microcrédito, ¿en qué invertiría su capital?

De aplicar un microcrédito. ¿En qué invertiría su capital?

73 respuestas



El 71.2% de los encuestados invertirían su capital para poder aumentar la producción de sus empresas (entiéndase por producción la compra de materias primas, compra de

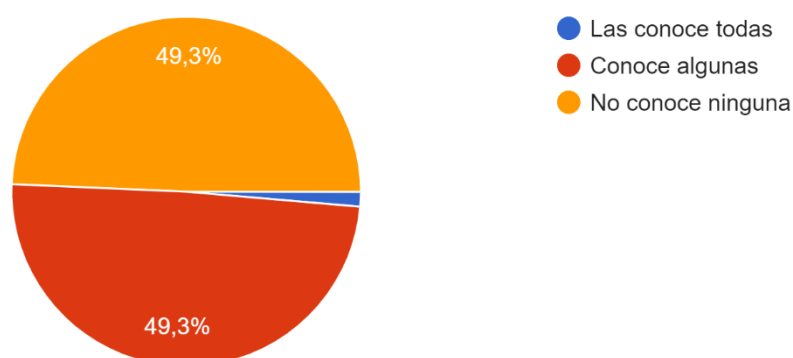
mercaderías, contratación de personal para aumentar la productividad, etc.), el 15.1% para poder obtener mejoras en los equipos (equipos que puedan ser reemplazados a bajo costo, o bien reparados a bajo costo), el 11% para poder consolidar deudas del negocio el 2.7% en publicidad y mercadeo.

Si el negocio ya tiene deudas a tasas más altas, es conveniente para los beneficiados con crédito, cancelar las deudas antiguas y sustituirlas por crédito a tasas más bajas.

Gráfico No. 6.41 - ¿Conoce las leyes que fomentan el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa?

¿Conoce usted las leyes aprobadas por el Gobierno que fomentan el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa?

73 respuestas



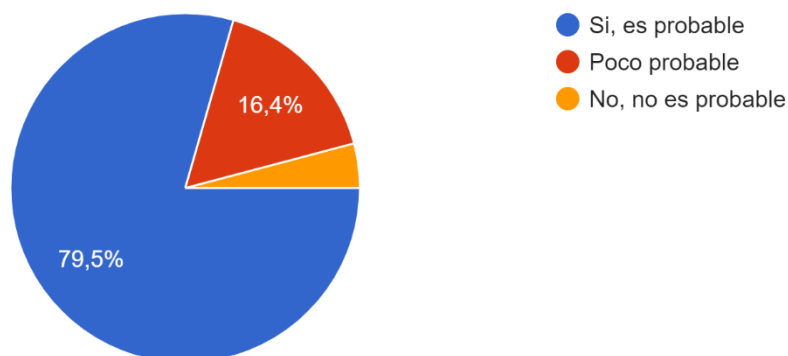
El 49.3% de los encuestados no conoce ninguna de las leyes para el fomento de las empresas, el 49.3% conoce algunas y el 1.4% las conoce todas.

Este desconocimiento de las leyes aprobadas por el Gobierno puede deberse a: el desinterés de la población, la desconfianza en los programas de Gobierno o la falta de asesoría por parte de los promotores de estas leyes. Si solo se aprueban y no se socializan con la población las leyes aprobadas pierden todo sentido.

Gráfico No. 6.42 - ¿Mejoraría la situación de la empresa al aprobar microcrédito?

¿Considera usted que mejoraría la situación de su empresa con la aprobación de micro financiamiento?

73 respuestas



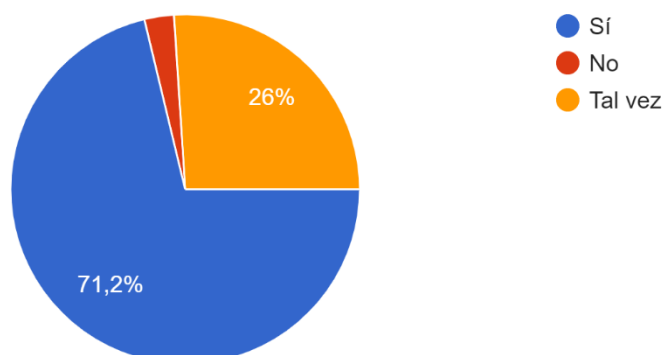
El 79.5% de los encuestados considera que la situación de la empresa probablemente mejoraría al poder obtener una opción de financiamiento, el 16.4% considera que es poco probable y el 4.1% considera que no es probable que mejore la situación de la empresa.

Este escepticismo representado en el 16.4% puede tener como causas las condiciones en las que se operan las microempresas en Honduras. En la medida que mejoren las condiciones de seguridad jurídica y social, las expectativas de los microempresarios son más altas.

Gráfico No. 6.43 – ¿Lograría mantener operaciones en el negocio de aprobarse el microcrédito?

De aprobarse su microcrédito, ¿cree usted que lograría mantener en operación su negocio?

73 respuestas



El 71.2% de los encuestados considera que sí lograría poder mantener operaciones en sus negocios y el 2.7% considera que no podría mantener operaciones.

Aunque el microcrédito no resolvería todos los problemas de las microempresas, sí sirve de apoyo para seguir operando en mejores condiciones.

CAPÍTULO VII – CONCLUSIONES

1. Las microfinanzas juegan un papel fundamental a través del microcrédito en el desarrollo de las MiPymes. Impactando como primera instancia en la economía de los comerciantes, solventando problemas de acceso al crédito y sirviendo a personas excluidas financieramente, permitiendo aumentar la productividad de los negocios para así disminuir los niveles de pobreza y mejorar las condiciones de vida de las personas que han sido beneficiadas con el microcrédito, permitiendo a los emprendedores salir de la pobreza por sus propios medios. Siendo de esta manera la solución de los pequeños empresarios para que sus negocios crezcan.

2. Tomando en cuenta los indicadores analizados en este proyecto, estos son el reflejo de las condiciones de financiamiento con los que cuentan las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyme). En cuanto a Cartera en Riesgo mayor a 30 días Honduras presenta un porcentaje alto con respecto al resto de países de la región con 20.7% puntos porcentuales. Aunque el tamaño de la cartera es grande en comparación con los demás países (USD 513.80 millones, exceptuando Rep. Dominicana) el Retorno sobre los Activos (ROA) es bajo comparado con el resto de los países de la región (1.7%). El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) es también de los más bajos con 5.7% sólo superado por Costa Rica y Panamá.

Otro indicador analizado y que es importante en cuanto a micro financiamiento se refiere es el indicador de la Inflación, que al segundo trimestre de 2021 quedó en 1.8 siendo junto con Panamá, la segunda más alta en Centroamérica.

Todos estos indicadores se analizan para que los emprendedores tengan confianza en el sistema financiero nacional y puedan tomar las mejores decisiones en cuanto a financiamiento.

3. Actualmente, en Honduras existe una estructura legal de apoyo las MiPymes que organiza, protege y agrupa a los micro, pequeños y medianos empresarios permitiéndoles de esta manera obtener la legalidad que les permite acceder a los servicios y productos

financieros que se han puesto a disposición de los interesados tanto banca tradicional como en las organizaciones financieras privadas y oenegés.

Una de las leyes de gran importancia es el Decreto Ejecutivo 008-2000 que crea la Comisión Nacional de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa y que tiene como objetivo *“apoyar el desarrollo y fortalecimiento empresarial para aumentar la productividad de estas unidades económicas, propiciando una mayor competitividad de sus productos o servicios, en procesos eficientes de integración sectorial: a fin de estabilizar y generar empleos, mejorar el nivel de ingreso y la calidad de vida de la población vinculada al sector de la micro, pequeña y mediana empresa, prestando atención al enfoque de género.”*

Otra ley importante para el sector MiPyme es el Decreto 145-2018 Ley de apoyo a la Micro y pequeña. Del acceso al crédito esta ley señala en su artículo 13 que *“los programas de acceso al crédito o inclusión financiera pueden destinar fondos de capital de riesgo que tengan por su naturaleza niveles de mora diferenciadas, con el fin de reconstruir su historial crediticio y dar acceso a financiamiento a las personas o empresas que no tiene acceso al sistema financiero tradicional.”*

Además, el Programa Presidencial Crédito Solidario creado según decreto Ejecutivo PCM 05-2015 se presenta como una opción para el acceso al crédito del sector informal de la economía hondureña.

4. Tras realizar el presente estudio y de acuerdo con la información brindada por los pequeños empresarios encuestados, estos se enfrentan a muchos retos diariamente, sin embargo, algunos de esos retos son más impactantes que otros. Existen retos y obstáculos tanto internos como externos que van afectando a los microempresarios para poder mantener operaciones, entre los factores externos más comunes se encuentran las deficiencias de tecnología, que no les permite a los microempresarios ser más competitivos y por ende es casi imposible para ellos poder ingresar a mercados más amplios. De igual forma el limitado acceso a financiamiento debido a que estos carecen de legalidad y el poco apoyo que se da por parte de las entidades financieras sumadas con las altas tasas impuestas por el gobierno, son aspectos que limitan el avance de las microempresas.

En cuanto a los factores internos más importantes encontrados en la investigación se da la mala administración de los negocios, una mala selección en el recurso humano ya que este es visto solamente como fuerza de trabajo y no es reconocido de la forma en que se debe.

5. En virtud de lo estudiado en la presente investigación, el 80% de los microempresarios no tenían el conocimiento acerca de cuáles son las ofertas de microcréditos existentes en el país a las cuales ellos puede optar. Los tipos de financiamiento disponibles para microempresarios son los microcréditos, que son ofrecidos tanto por las financieras como ser FINSOL y FINCA, también sobresalen los microcréditos ofrecidos por parte del gobierno con su programa Crédito Solidario y los ofrecidos por la banca tradicional.

Entre los requisitos para poder acceder a ellos destacan: estar constituido, ser mayor a 18 años, tarjeta de identidad y RTN, más de 6 meses de operación del negocio.

CAPÍTULO VIII – RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a las microfinancieras, bancos e instituciones gubernamentales promover e impulsar el microcrédito para así poder llegar a la mayor cantidad de personas posibles, de esta manera se contribuye al desarrollo de las MiPymes y por ende estas pueden contribuir con el crecimiento y desarrollo económico del país.

2. Las instituciones financieras deben publicar sus indicadores con el fin de dar confianza al segmento micro, pequeña y mediana empresa de Honduras. Al ser presentados, publicados y analizados estos indicadores se logra la confianza del sector al que se quiere llegar, en este caso al sector MiPyme. Dicha confianza se verá reflejada en el crecimiento de las carteras de clientes de las instituciones financieras a la vez que permite la creación de nuevos productos que beneficien tanto al ente financiador como al financiado.

3. Se recomienda a los entes gubernamentales encargados de aplicar las leyes ya establecidas que protegen y benefician a las MiPymes, velar por el cumplimiento de estas leyes, exigiendo al sistema financiero soluciones integrales a las necesidades de crédito de los micro, pequeños y medianos empresarios con el fin de apoyarlos en el desarrollo de sus emprendimientos.

4. Se recomienda a las microfinancieras, bancos e instituciones gubernamentales brindar capacitaciones a los microempresarios en temas de manejo de fondos y administración de los negocios para que las microempresas tengan éxito, con la finalidad de que los microempresarios puedan comprender y aplicar los conocimientos adquiridos. Esto beneficia tanto a los microempresarios con el crecimiento de sus negocios como a las instituciones que brindan el crédito al ver incrementadas sus carteras de clientes.

5. Se recomienda a las financieras, bancos y programas gubernamentales realizar más publicidad para darse a conocer, ya que existe una gran parte de la población que necesita

aplicar a microcréditos, pero debido al poco conocimiento que existe de ellas los microempresarios no saben dónde y cómo aplicar.

Este segmento de la población no aplica a créditos ofrecidos por la banca privada debido a que no cumple con los requisitos por ser pequeñas empresas por lo que se recomienda suavizar los requisitos exigidos para que ellos puedan optar a pequeños créditos ofrecidos por el sistema financiero.

Tema central: 1) Enfoque en las Pymes



CAPÍTULO IX – BIBLIOGRAFÍA

1. R. (s. f.). Buscador general. Diccionario panhispánico del español jurídico - Real Academia Española. Recuperado 1 de septiembre de 2021, de <https://dpej.rae.es/buscador-general/exclusi%C3%B3n%20financiera>
2. Suárez, H. C. D. (2009). El microcrédito: origen, contexto y situación actual en España y Canarias. Dialnet. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3053668>
3. Armendariz, C. (2018, 1 octubre). Microcredito. El Microcredito como activador del emprendimiento. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n5/2218-3620-rus-10-05-232.pdf>
4. Inicio. (2021, 13 septiembre). Real Academia Española. <https://www.rae.es/>
5. África, M. (2020, 25 septiembre). Economía alternativa en Africa: las tontines. MAD África. <http://www.madafrica.es/noticias/economia-alternativa-en-africa-las-tontines/>
6. Reseña Historica. (s. f.). Fundación Covelo. Recuperado 11 de agosto de 2021, de <https://fundacioncovelo.hn/quienes-somos/resena-historica/>
7. CONGRESO NACIONAL, (2002, abril). DECRETO No. 70–2002. [https://www.tsc.gob.hn/web/leyes/Ley%20del%20Fondo%20para%20la%20Reducci%C3%B3n%20de%20la%20Pobreza%20\(08\).pdf](https://www.tsc.gob.hn/web/leyes/Ley%20del%20Fondo%20para%20la%20Reducci%C3%B3n%20de%20la%20Pobreza%20(08).pdf)
8. Crédito Solidario. (s. f.). Credito Solidario. Recuperado 8 de agosto de 2021, de <https://www.creditosolidario.hn/csfrontend/csweb/acerca-de.php>
9. Buelvas, D. A. R. (2020, 8 agosto). Microcrédito y pobreza: su relación con el desarrollo endógeno local | ECONÓMICAS CUC. Economicas. <https://revistascientificas.cuc.edu.co/economicascuc/article/view/2846>
10. Foschiatto, P. (2014, 2 enero). Políticas municipales de microcrédito: un instrumento para la dinamización de los sistemas productivos locales: estudios de caso en América Latina. Comisión Económica Para América Latina y El Caribe. <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/2440>
11. Cuasquer, H. (2011, 1 marzo). *Microfinanzas y microcrédito en Latinoamérica*. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos. <https://www.cemla.org/PDF/discusion/DDI-2011-03-02.pdf>

12. Marulanda, B. (2005, 1 abril). La Cumbre Microcredito. Perfil de las Microfinanzas en Latinoamérica en 10 Años: Visión y Características.
<https://www.findevgateway.org/sites/default/files/publications/files/mfg-es-documento-perfil-de-las-microfinanzas-en-latinoamerica-en-10-anos-vision-y-caracteristicas-4-2005.pdf>
13. Villalobos, I. (2003). Microfinanzas en Centroamérica : United Nations Digital Library System. <https://digitallibrary.un.org/record/515472?ln=es>
14. RAMOS, G. O. N. Z. A. L. O. (2014, 1 febrero). Definición de Financiamiento. Economía. <https://economia.org/financiamiento.php>
15. Kerkhoff, F. (2002, 29 mayo). CEPAL. HONDURAS: COMPETITIVIDAD DE LAS MICRO, PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (MIPYME).
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/25541/LCMEXR827SEM1334_es.pdf?sequence=1
16. González, Y. (2020, 18 diciembre). ¿En qué consiste el concepto de información asimétrica? Grupo Atico34. <https://protecciondatos-lopd.com/empresas/informacion-asimetrica/>
17. Soto, R. (2017, 2 abril). Microfinanzas. Resultados financieros y sociales: México y Perú. Microfinanzas. Resultados financieros y sociales: México y Perú.
http://www.olafinanciera.unam.mx/new_web/27/pdfs/PDF27/SotoOlaFinanciera27.pdf
18. Mipymes, clave para el desarrollo de económico mesoamericano. (2020, 15 agosto). SCGG. <https://www.scgg.gob.hn/es/node/217>
19. Revista Ciencias Estratégicas. No. 20, 2008. (s. f.). Dialnet. Recuperado 2 de agosto de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es/ejemplar/224664>
20. V, Z. (2021, 1 marzo). Con la pandemia desaparece 40% de Mipymes y crece el desempleo. Diario La Tribuna. <https://www.latribuna.hn/2021/03/01/con-la-pandemia-desaparece-40-de-mipymes-y-crece-el-desempleo/>
21. D. (2021, 31 agosto). Microfinanzas, un negocio rentable para el desarrollo. Diario La Prensa. <https://www.laprensa.hn/economia/dineroynegocios/1489332-410/microfinanzas-un-negocio-rentable-para-el-desarrollo>

22. Honduras, B. (2020, 30 marzo). Programa de Apoyo a la MIPYME AB - Banco Centroamericano de Integración Económica. Programa de Apoyo a la MIPYME AB. <https://www.bcie.org/modalidades-e-instrumentos-financieros/intermediacion-financiera/programas-de-mipyme/programa-de-apoyo-a-la-mipyme-ab>
23. BOLETÍN PROSPECTIVO. (2021, 15 abril). IMPACTO DEL COVID-19 Y EL FUTURO DEL TRABAJO. https://www.ihcieti.gob.hn/media/2021/04/BOLETIN-PROSPECTIVO_EDICION-ESPECIAL_IMPACTO-DEL-COVID-19-Y-EL-FUTURO-TRABAJO-15-04-2021.pdf
24. C. (2021a, mayo 3). Reactivación Económica y Generación de Empleo - CNI Honduras. Consejo Nacional de Inversiones - Honduras. <https://cni.hn/reactivacion-economica-y-generacion-de-empleo/>
25. Redcamif. (s. f.). REPORTE TRIMESTRAL DE MONITOREO FINANCIERO. Principales Indicadores Financieros por Categoría. Recuperado 13 de septiembre de 2021, de <https://www.redcamif.org/wp-content/uploads/2021/08/Reporte-Trimestral-de-Monitoreo-Financiero-Junio2021.pdf>
26. Sampieri, H., & Torres, C. P. M. (2018). Metodología De La Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta (1a ed.). McGraw-Hill.

CAPÍTULO X – APÉNDICE O APLICABILIDAD

10.1. Nombre de la propuesta

Informar a los micros, pequeños y medianos empresarios sobre la disponibilidad y de los beneficios del microcrédito, para fortalecerlas en aspectos de conocimiento.

La propuesta presentada tiene como finalidad poder mostrar a las MiPymes ubicadas en Tegucigalpa la información necesaria de los tipos de crédito existentes, para que con toda la información brindada tengan el conocimiento de los distintos tipos de financiamiento y seleccionen entre las opciones que se les presentan la que mejor satisfaga las necesidades de sus negocios.

10.2. Introducción

A raíz de los resultados obtenidos en las encuestas aplicadas a pequeños comerciantes y con el propósito de ayudar con la situación actual en que se encuentran las Mipymes, se desarrolla la siguiente propuesta con el objetivo de poder estimular el crecimiento económico de las Mipymes. Existe poco conocimiento acerca de cuáles son las opciones de financiamiento disponibles para MiPymes, por lo cual los pequeños empresarios suelen no optar a créditos, surge la necesidad de brindar información a los posibles beneficiarios del microcrédito acerca de los beneficios, requisitos exigidos, leyes regulatorias existentes y toda la información relacionada con el crédito a las MiPymes, dentro del cual se expone capacitaciones orientadas a los dueños brindando conocimientos necesarios para fortalecer los negocios, de igual forma se realizaran ferias de crédito, y publicidad masiva para poder llegar a la mayor población posible.

La importancia de poder tener los conocimientos debidos en cuanto a las opciones existentes de micro financiamientos en los pequeños emprendedores radica en que ellos podrán elegir para poder impulsar y fortalecer los emprendimientos.

Esta propuesta tiene como beneficios:

- Mayor alcance de posibles beneficiados.
- Despertar el interés para aplicar a este tipo de créditos.

- Mejorar las condiciones de operatividad de la microempresa

10.3. Descripción del Plan de Acción

El plan de acción se desarrollará en 3 fases:

1. Capacitaciones
2. Ferias de crédito
3. Spots Publicitarios

Capacitaciones. Las capacitaciones serán impartidas por Cámara de Comercio e Industrias de Tegucigalpa, INFOP, ONGs o Financieras y Bancos. Los temas por tratar serán acerca de las Generalidades del Microcrédito, donde se informe a los microempresarios acerca de en qué consisten, que tasas son las existentes, beneficios de poder obtener financiamiento con las instituciones involucradas en las actividades, requisitos y toda la información que conlleva para poder aplicar al crédito.

De igual manera se realizará una charla acerca de cómo realizar un buen plan de inversión. De esta manera se educa a los pequeños comerciantes la manera en que pueden invertir el dinero para poder obtener mayores ganancias.

Ferias de crédito (Programas de Gobierno, Bancos, Financieras, Asociaciones Privadas de préstamos): Las ferias de crédito serán realizadas por Programas de Gobierno, Bancos, Financieras, Asociaciones Privadas de préstamo. Las instituciones ya cuentan con el personal capacitado para realizar este tipo de actividades, las cuales incluirían solo personal que esté capacitado para brindar información y brochures con toda la información acerca de los microcréditos disponibles, las cuales serán realizadas en centros estratégicos para poder alcanzar a la mayor población posible, como ser en los centros comerciales, ferias del agricultor y mercados municipales. Logrando llegar a la población que ha sido desatendida por las financieras.

Se realizarán 2 ferias de en cada uno de los lugares mencionados.

Publicidad masiva (anuncios de radio, de televisión, hojas volantes, afiches para bancos).

Se realizará publicidad por medio de spots publicitarios en radio y televisión, esta publicidad será con información acerca de donde las personas pueden adquirir

información para poder aplicar a créditos, el spot publicitario se dará 2 veces al día por un periodo de 15 días.

En cuanto a las hojas volantes se imprimirán 4,000 volantes que serán entregados en los lugares que se desea tener mayor alcance como ser los mercados y ferias de agricultor.

Afiches serán para las instituciones bancarias, de ahorro y crédito, para así poder llamar la atención de las personas que los visitan, y se pueda dar a conocer más esta importante información.

10.4. Cronograma de ejecución del Plan de acción

Capacitaciones (presenciales en localidades seleccionadas por el ente capacitador, programas de televisión patrocinados por bancos y financiera).

La propuesta de capacitación se plantea en 2 sesiones de una hora, realizando una sesión semanal. El programa por desarrollar en la sesión será de la siguiente manera:

Sesión 1. Se brindará toda la información acerca de las instituciones que brinden microcréditos, beneficios, requisitos y todo lo relacionado para poder aplicar a crédito.

Sesión 2. Capacitación acerca de cómo poder realizar un buen plan de inversión.

Tabla No. 10.18 – Cronograma de ejecución del plan de acción

	Sesión 1	Sesión 2
Tema Por Tratar	Generalidades de los microcréditos	Plan de Inversión
Contenido	En esta sesión se brindará toda la información acerca de los microcréditos, se iniciará con una introducción de los distintos tipos de	En esta sesión se iniciará con información acerca de cómo poder realizar un buen plan de inversión, como saber si el proyecto a emprender en

	microcréditos existentes, tasas de intereses, beneficios al obtener estos créditos, requisitos para poder optar a un microcrédito, lugares a los cuales se puede abocar para aplicar y todo lo que conlleva obtener un crédito con el objetivo de educar a los futuros aplicantes y que tengan toda la información necesaria para cuando estos opten por aplicar.	cuanto a costos y beneficios realmente es rentable, para así poder concientizar a los futuros empresarios acerca de cómo poder manejar bien todos los costos y ganancias de los negocios.
Duración	1 hora	1 hora
Beneficios de dar este tema	Los microempresarios al tener toda la información acerca de donde pueden optar por microcréditos, podrán comparar opciones para ver cuál es la más factible y poder aplicar. También les permite a los microempresarios obtener conocimiento acerca de cuáles son las tasas a las que estos aplican, así mismo conocen de plazos que los prepara para cuando ellos decidan aplicar.	Les permitirá a los microempresarios obtener conocimiento acerca de cómo poder invertir su dinero de manera que les permita obtener rentabilidad. De igual forma se pretenderá mediante esta capacitación poder aportar información indispensable para que una persona que no tenga estudios especializado obtenga los contenidos necesarios que les brinde las competencias requeridas para poder tomar decisiones financieras.
Lugar	Designado por el capacitador	Designado por el capacitador
Responsables	Bancos, Financieras e Instituciones de crédito privadas	Bancos, Financieras e Instituciones de crédito privadas

La propuesta de ferias de crédito se plantea realizarlas en 2 ferias de crédito de 5 horas en cada uno de los lugares que serán mencionado a continuación: ferias artesanales, mercados municipales y centros comerciales. Serán realizadas un día de

semana por 2 colaboradores por parte de las instituciones y se llevarán brochures con la información relacionada con el crédito.

En dichas ferias de crédito se ofrecerán todas ofertas disponibles del microcrédito, para así poder promover el financiamiento y educar a los microempresarios en cuanto a las opciones que tienen disponibles.

Publicidad

Anuncios de radio y televisión se realizarán 2 veces al día durante 15 días, promocionando los tipos de microcrédito y lugares donde los microempresarios pueden acudir para poder solicitarlos.

Se imprimirán 4,000 volantes para poder brindar a las personas todo lo relevante con el microcrédito, esto serán entregados en ferias artesanales y mercados.

Se adjunta ejemplo de volante.



CRÉDITO COMERCIO

Cumpliendo tus sueños desde 1980



!Somos tu aliado estrategico!

!Te ayudamos a crecer en tu negocio!

Destinos:

Capital de trabajo
Adquisición de maquinaria
Compra de vehiculo para trabajo
Remodelacion y compra de locales comerciales
Cancelacion de deuda

Solicite informacion en
cualquiera de nuestras agencias.

Ser dueño
es lo tuyo

PBX: 22038237
98397463

Buscanos en




CAPÍTULO XI – ANEXOS

Efecto del Micro financiamiento en las Mipymes

Como estudiantes del Centro Universitario Tecnológico (CEUTEC), con la finalidad de realizar una investigación sobre los efectos del micro financiamiento en las mipymes, solicitamos de su colaboración en responder de la manera más clara y sincera la presente encuesta para lograr el objetivo.

Instrucciones: A continuación, se le presentan varias consultas en las cuales deberá seleccionar la que sea de su elección.

 anahelreyes@gmail.com (no compartidos) [Cambiar de cuenta](#)



*Obligatorio

Género *

- Femenino
- Masculino

Edad *

- 20-35
- 36-50
- Mas de 51

Rubro de la empresa *

Tu respuesta

¿Con qué capital inició su negocio? *

- Capital Propio
- Financiamiento

¿Cuántos empleados tiene en su negocio? (Seleccione un rango)

- De 1-10
- De 11-50
- Mas de 50

¿Cuál considera que es el mayor obstáculo para mantener operaciones? *

- Altas tasas de impuestos
- Costo de materia prima elevado
- Mano de obra no calificada
- Mucha competencia
- Poca demanda del producto

Si financió su empresa con capital propio; ¿Ha considerado aplicar a crédito? *

- Si, lo he considerado
- No, no lo he considerado
- No prefiero el crédito

Si actualmente cuenta con financiamiento, ¿de qué fuente proviene? (Si no cuenta con financiamiento avance a la siguiente pregunta)

- Financiamiento bancario
- Financiamiento estatal
- Financiamiento del sector informal

Si actualmente cuenta con financiamiento del sector informal o estatal ¿Cuál ha sido la razón por la cual no ha buscado financiamiento por parte de una institución bancaria? (Si no cuenta con financiamiento informal o estatal avance a la siguiente pregunta)

- No cumple con los requisitos
- Los tramites son muy largos

Con que tasa de interés ha financiado su préstamo? (Si no ha financiado ningún préstamo, avance a la siguiente pregunta)

- Entre 10% - 15%
- Entre 16% - 20%
- Entre 21% - 25 %
- Mayor de 25%

¿Cuál es su estado en la Central de Riesgo? *

- No aparece
- Aparece pero al día
- Aparece pero atrasado
- Castigado

Cuánta información conoce sobre las ofertas de microcrédito a la MiPyme en Honduras? *

- Muy poca información
- Suficiente información
- Ninguna información

¿Conoce los requisitos para poder optar a un micro financiamiento? *

- Sí
- No

El Gobierno ha habilitado líneas de micro financiamiento para la pequeña empresa. ¿Aplicaría a crédito proveniente del gobierno de la República?

- Sí aplicaria
- No aplico
- No he decidido

De aplicar un microcrédito. ¿En qué invertiría su capital? *

- Aumentar la producción
- Mejoras en equipo
- Publicidad y mercadeo
- Consolidar deudas propias del negocio

¿Conoce usted las leyes aprobadas por el Gobierno que fomentan el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa? *

- Las conoce todas
- Conoce algunas
- No conoce ninguna

¿Considera usted que mejoraría la situación de su empresa con la aprobación de micro financiamiento? *

- Sí, es probable
- Poco probable
- No, no es probable

De aprobarse su microcrédito, ¿cree usted que lograría mantener en operación su negocio? *

- Sí
- No
- Tal vez

Enviar

Borrar formulario