



---

**Universidad de Valladolid**

**Facultad de Ciencias  
Económicas y Empresariales**

**Trabajo de Fin de Grado**

**Grado en Finanzas, Banca y Seguros**

**Impacto social y económico del  
microcrédito**

Presentado por:

***María Laguna Martín***

Tutelado por:

***María Elena Inglada Galiana***

*Valladolid, xx de xxxxx de 2020*

## **RESUMEN**

Los microcréditos, se encuentran excluidos del sistema bancario tradicional ya que no solicitan unas garantías tan exigentes a sus destinatarios, no podrían pertenecer a este por las exigencias de la Banca Tradicional. Los microcréditos son de menor cuantía y duración que los créditos tradicionales. Su objetivo la mayor parte de las veces es ayudar a paliar la pobreza, facilitando el acceso a la financiación necesaria a aquellas personas que en la banca tradicional no podrían acceder a tal financiación. Los microcréditos tienen su origen en Bangladesh y en el Banco de Grammen, cuyo fundador fue Muhammad Yunus, ganador del Nobel de la Paz en el año 2006. Su iniciativa partió de la base de que los artesanos podrían obtener unos márgenes de beneficios mayores si obtenían préstamos en condiciones más ventajosas. En la actualidad, los microcréditos continúan siendo todo un éxito tanto en los países desarrollados como en los que siguen en vías de desarrollo, y en la Banca Ética y la Banca Tradicional.

**Palabras clave:** Banca Ética, Banca Tradicional, microcréditos, pobreza.

**JEL (Journal of Economic Literature):**

- **D01.** Comportamiento microeconómico: principios subyacentes.
- **F62.** Impactos microeconómicos.
- **G23.** Instituciones financieras no bancarias; Instrumentos financieros; Inversores institucionales.

## **ABSTRACT**

Microcredits, are excluded from the traditional banking system, since they do not request such demanding guarantees from their receivers, they cannot belong to it due to the requirements of Traditional Banking. Microcredits' amount and duration are than in traditional loans. Its objective most of the time is to help alleviating poverty, facilitating access to the necessary financing to people who in traditional banks cannot access such financing.. The microcredits have their origin in Bangladesh and the Grammen Bank, whose founder was Muhammad Yunus, winner of the Nobel Peace Prize in 2006. His initiative started from the base of the artisans could obtain the margins of greater benefits if they obtain loans in more advantageous conditions. At present, microcredits continue having success both in developed and developing countries, and in Ethical Banking and Traditional Banking.

**Key words:** Ethical Banking, Traditional Banking, microcredits, poverty.

**JEL** (Journal of Economic Literature):

- **D01.** Microeconomic Behavior: Underlying Principles.
- **F62.** Microeconomic Impacts.
- **G23.** Non-bank Financial Institutions; Financial Instruments; Institutional Investors.



## ÍNDICE DE CONTENIDOS

1. INTRODUCCIÓN .....	1
1.1. Interés del tema .....	1
1.2. Objetivos del trabajo.....	1
1.3. Justificación de la pertinencia del trabajo.....	1
2. ASPECTOS GENERALES DEL MICROCRÉDITO .....	2
2.1. Breve historia. La evolución de los microcréditos .....	2
2.1.1. El modelo de Muhammad Yunus. Grameen Bank.....	2
2.2. Concepto. Los microcréditos como una parte de las microfinanzas .....	3
2.2.1. Las microfinanzas. Aspectos generales. ....	4
2.2.1.1. ¿Qué son las Instituciones de Micro Finanzas (IMF)?.....	5
2.2.1.2. Clasificación de las IMF.....	5
2.3. 2005, el Año Internacional del Microcrédito .....	6
2.3.1. El Libro Blanco del Microcrédito .....	7
3. IMPACTO SOCIAL Y ECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PAÍSES EN VÍAS DE DESARROLLO.....	7
3.1. Los microcréditos, la pobreza y la exclusión financiera.....	7
3.2. La Banca Ética en los países en vías de desarrollo.....	9
3.2.1. Concepto y orígenes de la Banca Ética.....	9
3.3. La aparición de los microcréditos en los países pobres a través de la Banca Ética. Una herramienta de inclusión financiera .....	10
3.3.1. El buen funcionamiento de Grameen Bank y su impacto socioeconómico .....	10
Tabla 3.1: Principales indicadores de rendimiento de la Grameen Bank entre 1976 y 2017 ( ) .....	11
Gráfico 3.1: Desembolso acumulado (todos los préstamos).....	12
Gráfico 3.2: Número acumulado de casas construídas.....	13
Gráfico 3.3: Distribución de los depósitos de miembros y no miembros respecto al total, en el año 2017. ....	13
3.3.2. Triodos Bank.....	14
3.3.2.1. Impacto social y económico de los microcréditos emitidos por Triodos Bank.....	14
3.3.2.2. El caso de Dawn Birmania como ejemplo del impacto de Triodos Bank.....	15

4. IMPACTO SOCIAL Y ECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PAÍSES DESARROLLADOS.....	16
4.1. Concepto financiero de microcrédito en la UE. ....	16
4.2. Concepto y orígenes de la Banca Tradicional.....	16
4.3. Entidades gestoras de microcréditos pertenecientes a la Banca Tradicional. ....	18
4.3.1. MicroBank de La Caixa.....	18
4.3.1.1. <i>Impacto social y económico del MicroBank de La Caixa</i> .....	19
Gráfico 4.1.: Impacto sobre el PIB de los negocios apoyados por Micro Bank (en millones de euros).....	20
4.4. La importancia de la Banca Ética en los países desarrollados .....	21
4.4.1. Fiare Bank .....	22
4.3.1.1. Impacto social y económico de los microcréditos emitidos por Fiare Bank.....	23
5. CONCLUSIONES .....	24
6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	25

## **1. INTRODUCCIÓN**

### **1.1. Interés del tema**

En la sociedad actual parece imposible participar de la vida socioeconómica sin utilizar los servicios financieros. Los microcréditos constituyen un instrumento financiero que está teniendo un gran éxito debido a los factores y condiciones que lo envuelven.

Cabe destacar que existen dos modelos bien diferenciados de banca: la Banca Ética y la Banca Tradicional. La primera entidad de Banca Ética gestora de microcréditos fue Grameen Bank. En los países en vías de desarrollo, en los que su población es mayoritariamente pobre, la Banca Ética y los microcréditos son la mejor alternativa para la financiación. Los microcréditos ofrecidos por la Banca Ética para poder ser otorgados se basan en garantías de carácter financiero pero no dejan de tener en cuenta otros aspectos más personales del futuro cliente, siendo responsables con las personas y el medioambiente. Por tanto, podemos relacionar la Banca Ética y los microcréditos con los países en vías de desarrollo, pero esto no es del todo cierto, ya que existen entidades de Banca Ética que operan exclusivamente en países desarrollados (Fiare Bank) o en ambos (Triodos Bank).

Por otra parte, en los países desarrollados, predomina el modelo de Banca Tradicional que ofrece créditos convencionales en busca de un beneficio. Estos créditos son de cuantías más elevadas, mayores plazos y tipos de interés, que los microcréditos. Pero para adaptarse a todos los segmentos de la población, y atender así a diversas necesidades financieras, existen entidades de Banca Tradicional que se han desarrollado su propio modelo de banca social, ejemplo de ello sería La Caixa a través de MicroBank, un banco social creado para canalizar su actividad de microcréditos.

### **1.2. Objetivos y justificación de la pertinencia del trabajo**

- a) Aportar una correcta y completa definición sobre los microcréditos.
- b) Valorar las dificultades de acceso a los sistemas financieros y los diversos tipos de barreras.
- c) Conocer el funcionamiento de las IMF.
- d) Características y funciones de los microcréditos en: países desarrollados y en vías de desarrollo; en Banca Ética y Tradicional.
- e) Valorar la importancia de la Banca Ética.

El principal motivo para la realización del trabajo es medir el impacto social y económico del microcrédito. Esto se lleva a cabo realizando una investigación sobre las entidades gestoras de dicho producto financiero, para posteriormente poder reflexionar y sacar las oportunas conclusiones.

## **2. ASPECTOS GENERALES DEL MICROCRÉDITO**

### **2.1. Breve historia. La evolución de los microcréditos**

Aunque podamos buscar el origen de los microcréditos en la antigua Babilonia, es realmente en el siglo XIX, cuando se demostró que era necesario que los trabajadores pudiesen tener acceso al capital. Esto fue demostrado cuando Pierre Joseph Proudhon creó el Banco del Pueblo, y expuso que “este proyecto de cambio social comenzaría con la organización de pequeñas compañías de unos cien trabajadores que crearían lazos fraternales entre ellas. Su carácter sería primordialmente económico [...] pero también funcionarían como centros de educación e interacción social.” (Harvey, 2015, pág. 101)

En el siglo XX, de acuerdo con Sery (2012) fueron las Agencias de Ayuda al Desarrollo y los Gobiernos los que destinaron recursos a los programas de pequeñas empresas en países en vías de desarrollo, surgiendo las primeras operaciones de microfinanzas en África y América Latina.

#### **2.1.1. El modelo de Muhammad Yunus. Grameen Bank**

El conocido como el ‘banquero de los pobres’ y ganador del Premio Nobel de la Paz en 2006, Muhammad Yunus, fundó en 1983 Grameen Bank, la primera institución de microcréditos. Cabe destacar que la fuente usada para conocer la historia de la vida de Muhammad, ha sido la página web de Grameen Bank.

Su padre fue un orfebre que siempre motivó a sus hijos para buscar una educación superior, pero su mayor inspiración fue su madre que siempre ayudaba a cualquier persona que estuviese en situación de pobreza. En 1974 en una de las excursiones con la universidad en la que estudiaba Economía, acudieron a un pueblo en el que reinaba la pobreza. Allí se entrevistó a una mujer que fabricaba taburetes de bambú y descubrieron que tenía que pedir prestado el equivalente a quince peniques por cada taburete. El margen de beneficios era muy pequeño y se dio cuenta de que esto podría cambiar si hubiese podido obtener préstamos de manera más ventajosa. Experimentó con su profesor de Economía, desde 1976 prestando dinero de su propio bolsillo a unos tejedores de cestas y se dieron cuenta de que les ayudaba a sobrevivir pero también creaba la chispa de la iniciativa personal necesaria para salir de la pobreza.

Grameen Bank comenzó a funcionar como banco independiente en el año 1983 y el Programa de Préstamos para la Vivienda tuvo sus inicios en el año 1984.

Este tipo de entidades ha demostrado que la pobreza no significa morosidad y que los microcréditos liberan a las personas de la dependencia.

## **2.2. Concepto. Los microcréditos como una parte de las microfinanzas**

Según la definición adoptada en la Cumbre Global sobre Microcréditos en Washington D.C, del 2 al 4 de febrero de 1997:

“Los Microcréditos son programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias. ”

Posteriormente, en la Cumbre Global del Microcrédito de 2002 se les definió como:

“Pequeños créditos destinados a personas pobres para proyectos de autoempleo generadores de renta. Estas personas no disponen de las garantías habituales (patrimonio, rentas actuales y futuras, avales) y se sustituyen por medidas de formación, apoyo técnico, préstamos grupales y apoyo de entidades sociales. ”

La Cumbre Mundial del Microcrédito, es un acontecimiento al que acuden expertos en microfinanzas y los representantes de los países invitados, con el objetivo de mejorar la efectividad del microcrédito y las microfinanzas. En noviembre del año 2011, la Cumbre Mundial del Microcrédito se celebró en Valladolid del 14 al 17. Además, es importante resaltar la importancia de la MCS<sup>1</sup>, un proyecto de RESULTS Educational Fund, que se trata una organización comunitaria formada por profesionales de las microfinanzas cuyo cometido es poner fin al hambre y la pobreza.

---

<sup>1</sup> Microcredit Summit Campaign (MCS), en español significa Campaña de la Cumbre del Microcrédito.

### 2.2.1. Las microfinanzas. Aspectos generales.

Las microfinanzas hacen referencia a una amplia gama de servicios financieros, entre los que se incluye el microcrédito. Hoy en día, la oferta de productos por las Instituciones de MicroFinanzas (IMFs) es más amplia de lo que era antes.

Las microfinanzas se refieren a un movimiento que concibe un mundo en el que los hogares de ingreso bajo pueden acceder a servicios financieros de calidad, dirigidos a financiar actividades que produzcan ingresos, generen activos, establezcan el consumo y entreguen protección contra riesgos.

Las microfinanzas pueden ser enfocadas desde dos perspectivas: “La industria microfinanciera se caracteriza por una escisión, o debate entre dos campos que representan enfoques ampliamente diferentes sobre la microfinanciación: los institucionalistas y los welfaristas”. (Woller, Dunford, & Woodworth, 1999, págs. 29-64).

#### ✓ El enfoque institucionalista.

Resalta la autosuficiencia financiera, se centra en la creación de instituciones financieras para abastecer a aquellos que no son servidos por el sistema financiero común.

En la actualidad, CGAP (Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más pobre), se encuadraría en este enfoque. Es un programa de múltiples donantes destinado a ampliar los logros de las instituciones y aumenta el acceso de los pobres a servicios financieros de calidad.

#### ✓ El enfoque ‘welfarista’.

Defienden los principios de la teoría económica ortodoxa del bienestar (welfare) y el alivio directo de la pobreza, están menos interesados en los servicios financieros y su objetivo es el autoempleo de los pobres para que con sus ingresos puedan ir mejorando sus condiciones de vida.

En la actualidad, este concepto es el que predomina, ya que los microcréditos como parte de las microfinanzas se destinan a apoyar a las personas que quieren poner en marcha su propio negocio o proyecto. La Fundación Natic Lum, es ejemplo de ello, desarrolla programas basados en las microfinanzas y el emprendimiento.

#### 2.2.1.1. ¿Qué son las Instituciones de Micro Finanzas (IMF)?

Los productos microfinancieros son elaborados y distribuidos por las IMF, por lo tanto estos organismos son los que prestan servicios financieros a personas que no están dentro del sistema bancario tradicional.

#### 2.2.1.2. Clasificación de las IMF

Se pueden clasificar las IMF de muchas formas, pero si nos centramos en las que las diferencian según su actividad, existirían estas tres categorías según la clasificación que realiza MIX<sup>2</sup> –una de las principales fuentes de datos para el sector microfinanciero creada en 2002 como entidad no lucrativa, MIX fue creado en el año 2002 como entidad no lucrativa, trata de recopilar y poner a disposición de los interesados la información sobre aspectos cuantitativos y financieros de las IMF-. Aunque también incluye los bancos rurales y otras entidades bastante similares, solo he destacado los más relevantes:

##### 1. Las instituciones financieras:

- *Las mutuas y cooperativas de ahorro y de crédito (COOPEC)*. De acuerdo con Vergas y Lejarriaga (2002) a menudo tienen estatus jurídico de instituciones financieras, por lo que las encuadraremos en este grupo. Sometidas a la reglamentación bancaria internacional, utilizan el ahorro para llevar a cabo su función de crédito. Ofrecen a sus clientes (socios) y a terceros un conjunto de servicios financieros básicos. Incluyen mutualidades, redes postales, etc.

- *Instituciones Financieras Reguladas o Instituciones Financieras no Bancarias (IFNB)*. Son instituciones que suelen proceder de una ONG, como por ejemplo BancoSol en Bolivia. Para tener acceso a la captación de

---

<sup>2</sup> MIX es el acrónimo de Microfinance Information Exchange. En español, Intercambio de Información sobre Microfinanzas.

depósitos y conseguir su autosuficiencia, se someten a la regulación financiera del país al que pertenezcan, aunque así aumenten los niveles de exigencia. Tras su transformación se convierten en instituciones de préstamo especializadas. “Buscan combinar la promoción social con el objetivo de la autosuficiencia.” (Lacalle Calderón, 2008, págs. 82-83)

- *Bancos comerciales.* Instituciones financieras reguladas por la autoridad monetaria del país, con ánimo de lucro, que destinan un escaso número de los recursos captados a las microfinanzas. Salvo el Banco de Grameen, no son instituciones especializadas en microfinanzas. Los que tienen éxito en el mundo de las microfinanzas son los que separan los programas de microcréditos del resto de sus actividades.

El banco chileno Scotiabank está presente en el país desde 1990 y en 2007 amplió su presencia en el mercado al adquirir el Banco del Desarrollo, enfocado a la clase baja y media chilena y a los microcréditos. Ahora la ‘Banca Consumo y Microempresas’ pertenecen a las principales líneas de negocio del banco.

- *Instituciones Financieras Filiales de un banco comercial.* De esta forma las instituciones pueden adoptar políticas y procesos más apropiados, al ser independientes de la matriz. Un ejemplo exitoso sería el de FINADEV del Financial Bank en Benín.

2. Las ONG<sup>3</sup>, entidades de iniciativa social y con fines humanitarios. Entre otras organizaciones sin fines de lucro especializadas en los microcréditos. Entre las ONG se pueden distinguir distintos tipos de instituciones pero el fin de todas ellas es hacer llegar el capital a los más pobres. Las ONG pueden conceder préstamos pero no pueden captar depósitos, se financian mediante donaciones. El proyecto PrestAD de la ONG África Directo, convertiría a esta ONG en un ejemplo para este grupo.

### **2.3. 2005, el Año Internacional del Microcrédito**

En 1998, la Asamblea General de las Naciones Unidas proclamó el 2005 como el Año Internacional del Microcrédito con el fin de reconocer la contribución del

---

<sup>3</sup> Organización No Gubernamental.

microcrédito a la mitigación de la pobreza. Esta pobreza se mitiga mediante la generación de ingresos y la creación de empleo.

De acuerdo con lo expresado por el Secretario General Kofi Annan, el 29 de diciembre de 2003, en su discurso:

“El gran reto que tenemos por delante es retirar las trabas que excluyen a las personas y les impiden participar cabalmente en el sector financiero. Juntos, podemos y debemos crear sectores financieros inclusivos que ayuden a las personas a mejorar sus vidas. ”

#### 2.3.1. El Libro Blanco del Microcrédito

Como he mencionado con anterioridad, el año 2005 es designado por la ONU como el Año Internacional del Microcrédito, la Fundación de las Cajas de Ahorros Española con la publicación del Libro Blanco del Microcrédito “continúa con el compromiso constante de contribuir a mejorar el conocimiento de la labor desempeñada por las cajas de ahorros en materia de inclusión social y financiera, junto al propio deseo de estar al día en los cambios económicos y sociales que afectan al sistema financiero en nuestro país.” (Fundación de las Cajas de Ahorros, 2005, pág. 7)

En el Libro Blanco de Microcrédito se recogen las distintas formas de gestionar un sistema de microcréditos sociales en España, esto se ha podido realizar gracias a las aportaciones de todas las cajas de ahorros que gestionan dichos microcréditos.

### **3. IMPACTO SOCIAL Y ECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PAÍSES EN VÍAS DE DESARROLLO**

#### **3.1. Los microcréditos, la pobreza y la exclusión financiera**

Respecto al acceso a la financiación, en los países desarrollados existen claras diferencias respecto a los que siguen en vías de desarrollo. Aunque el concepto de servicios financieros ha cambiado adaptándose a las personas, no se puede desatender el hecho de que las realidades a las que se enfrentan todavía los más pobres son muy complejas.

La Unión Europea en la cumbre de Lisboa del año 2000 consideró necesario impulsar una serie de Planes Nacionales de Inclusión Social, y España como país europeo siguió sus pautas.

UNICEF apoya un enfoque multidimensional de la pobreza, en el que además de basarse en tener pocos ingresos, también se basa el concepto de pobreza en otras carencias como el acceso de alimentos, agua, sanidad, educación,...

La Fundación “la Caixa” en el volumen número 16 de su Colección de Estudios Sociales, trata la pobreza y la exclusión social en España y Europa. Así, de acuerdo con Joan Subirats *et al.* (2004) existen personas o colectivos más vulnerables que otros a la exclusión social, ejemplos de factores que aumentan dicha vulnerabilidad son la baja cualificación educativa, la edad (demasiado joven o demasiado mayor para encontrar empleo), origen étnico o el hecho de ser mujer.

En la sociedad postindustrial el empleo ya no lo es todo para definir la identidad de una persona, aunque si un individuo no posee empleo, generalmente terminará siendo excluido por su situación de pobreza. Que el puesto de trabajo de una persona ya no sea el único elemento referencial de la inclusión social se debe a que: las mujeres buscan su puesto en el mundo laboral, la prolongación de la edad de estudio, el envejecimiento de la población, la sociedad del ocio en la que una persona puede desarrollar una actividad e integrarse con el grupo, etc.

Dentro de un mismo país existen clases sociales, grupos de individuos que comparten una característica común mediante la que quedan vinculados social o económicamente, esta forma de estratificación hace que incluso en los países más pobres existan grupos de personas que se puedan beneficiar del sistema financiero. Esto se suele dar cuando las instituciones financieras son débiles y los que pertenecen a las clases altas tienen buenos contactos. De esta forma, cuanto menos desarrollado esté un país, más notables serán las diferencias de acceso a la financiación entre unos habitantes y otros, es decir, entre ricos y pobres. El sistema financiero seguirá creciendo, se centrará en las clases con mayores recursos, y los pobres seguirán desatendidos.

El Comité encargado de galardonar a Muhammad Yunus, fundador de los microcréditos, con el premio Nobel de la Paz señaló en su veredicto que “La paz duradera no puede lograrse si no se consigue abrir un camino para que una amplia parte de la población salga de la pobreza. ”

### **3.2. La Banca Ética en los países en vías de desarrollo.**

#### **3.2.1. Concepto y orígenes de la Banca Ética**

Todavía no existe un concepto universal de Banca Ética, siendo un gran número los autores que han opinado y dado una definición sobre este tema. El concepto será cambiante dependiendo de muchos factores, como por ejemplo la situación social, económica y geográfica en la que opere el banco ético. Además, la ética es una disciplina filosófica, muy estudiada a lo largo de la historia, constituye el fundamento de la ciencia de los valores. Se ocupa del estudio de ‘lo bueno’ y ‘lo malo’, de las elecciones que realiza un individuo y de sus costumbres. Pero si en algo coincide la inmensa mayoría de los autores que han definido tal concepto, es que la Banca Ética cada vez es más necesaria en el mundo financiero y de los negocios. Para obtener las ideas más significativas sobre la Banca Ética he decidido elegir las siguientes definiciones:

“La Banca Ética es aquella que canaliza recursos desde las unidades excedentarias hacia las unidades deficitarias guiándose para el desarrollo de su actividad por los principios de transparencia y democracia y teniendo en cuenta criterios de carácter social y medioambiental al seleccionar sus inversiones, además de los estrictamente financieros, intentando fortalecer el sistema de economía social a la vez que lucha contra la exclusión social y financiera.” (Ochoa Bergaza, 2013, págs. 134-135)

“Aquella que garantiza, de forma transparente, que el dinero que se le confía se invierte no sólo conforme a criterios de rentabilidad económica, sino también social y medioambiental. ” (Alsina, 2000, pág. 29)

“Un heterogéneo conjunto de entidades bancarias especializadas en la financiación de los colectivos más desfavorecidos, las empresas de la

economía social, las ONG y las empresas más responsables con su entorno humanos, social y ecológico. ” (Sasia & de la Cruz, 2008, pág. 30)

La Banca Ética tiene sus inicios en la inversión socialmente responsable, la cual implica la adhesión de criterios éticos o sociales en las decisiones de inversión, que han de ir acompañados de los criterios tradicionales de tipo financiero (liquidez, riesgo y rentabilidad), intentando lograr un equilibrio entre ambos. El enfoque social de los servicios financieros se remonta a los setenta, debido a la aparición de diversos movimientos que instaban a un sistema económico y financiero más solidario con las personas y con el medioambiente. Estos grupos descubrieron que con sus ahorros depositados en bancos o fondos de inversiones estaban financiando, involuntariamente, las causas contra las que luchaban. Así es como grupos de la Iglesia descubrieron que con sus ahorros se estaba financiando la guerra de Vietnam y algunas asociaciones de médicos se percataron de que poseían acciones en tabaquerías. Comenzaron a surgir las primeras iniciativas, que se pueden considerar el origen de la Banca Ética, estos bancos intentaban conseguir dos objetivos complementarios: la financiación de actividades económicas que tuviesen un impacto positivo, y la generación de beneficios, para sobrevivir como banco.

### **3.3. La aparición de los microcréditos en los países pobres a través de la Banca Ética. Una herramienta de inclusión financiera**

Una de las principales actividades que llevan a cabo los bancos éticos es la de otorgar microcréditos, para promover el desarrollo de las personas que los perciben, promoviendo así también el desarrollo de la comunidad a la que pertenecen.

#### **3.3.1. El buen funcionamiento de Grameen Bank y su impacto socioeconómico**

Grameen Bank, se trata como ya he mencionado con anterioridad de una entidad de Bangladesh, que comenzó su actividad en 1983, ofreciendo microcréditos a gente pobre. Procederé a hacer un análisis de su operativa financiera a lo largo de la historia.

**Tabla 3.1: Principales indicadores de rendimiento de la Grameen Bank entre 1976 y 2017 (4)**

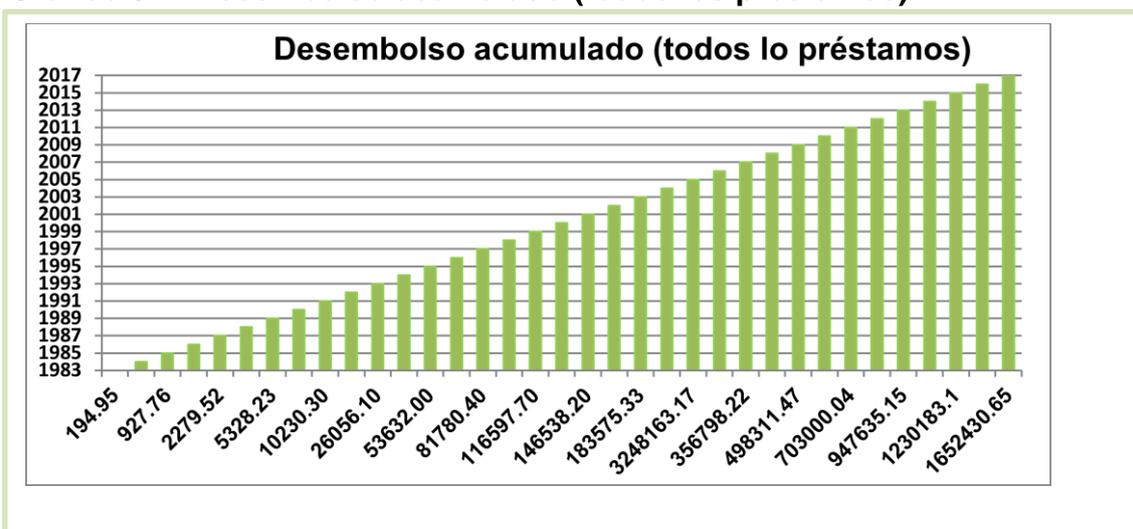
	Desembolso acumulado (todos los préstamos)	Desembolso préstamos para la vivienda durante el año	Número acumulado de casas construidas	Total depósitos (Balance)	% Depósitos de los miembros	Número total de miembros	%Mujeres	Número de pueblos (alcance)	Ganancias/ Pérdidas para el año
1976	0.008	-	-	-	-	10	20	8	1
1977	0.08	-	-	-	-	70	14	2	-
1978	0.35	-	-	0.00	-	290	24	4	-
1979	3.06	-	-	0.22	100	2200	41	17	-
1980	20.17	-	-	1.48	100	14830	31	363	-
1981	53.70	-	-	4.23	100	24128	39	433	-
1982	95.61	-	-	7.37	100	30416	39	745	-
1983	194.95	-	-	18.51	100	58320	46	1249	-3.26
1984	499.31	3.60	317	38.33	100	121114	56	2268	4.25
1985	927.76	17.2	1581	79.82	90	171622	65	3666	0.40
1986	1469.49	5.70	2042	122.67	92	234343	74	5170	0.36
1987	2279.52	140.7	23408	221.88	98	339156	81	7502	0.44
1988	3559.95	170.40	44556	324.46	88	490363	86	10552	1.17
1989	5328.23	236.30	67841	566.65	73	662263	89	15073	2.25
1990	7590.70	224.60	91157	851.43	64	869538	91	19536	3.10
1991	10230.30	301.90	118717	1381.03	69	1066426	92	25248	-8.31
1992	15434.00	559.30	157334	2176.32	64	1424395	94	30619	-5.65
1993	26056.10	1673.00	258194	3150.21	86	1814916	94	33667	9.56
1994	39968.50	1338.60	295702	413.56	83	2013130	94	34913	21.67
1995	53632.00	712.96	331201	4767.20	85	2065661	94	35533	15.03
1996	65509.80	168.70	329040	52011.95	73	2059510	94	36420	19.02
1997	81780.40	687.70	402747	5804.35	79	2272503	95	37937	14.32
1998	100899.80	973.90	506680	5404.45	90	2368347	95	39045	104.34
1999	116597.70	222.70	511583	6013.62	92	2357083	95	39706	76.93
2000	130559.10	73.29	533041	6611.85	79	2378356	95	40225	11.14
2001	146538.20	56.30	545121	7697.14	50	2378601	95	40447	58.45
2002	162286.24	120.62	558055	59424.15	78	2483006	95	41636	59.67
2003	183575.33	177.66	578532	14715.75	68	3123802	95	43681	357.52
2004	209166.76	282.05	607415	20717.79	67	4059632	96	48472	422.13
2005	3248163.17	187.08	627058	31659.56	64	5579399	96	59912	1000.44
2006	306368.63	138.19	641096	44274.47	62	6908704	97	74462	1398.15
2007	356798.22	96.02	650839	51918.71	57	7411229	97	80678	106.91
2008	418903.07	152.31	665568	64177.25	54	7670203	97	83566	1305.00
2009	498311.47	168.40	679577	82953.62	54	7970616	97	83458	371.57
2010	594460.61	88.78	687331	104478.43	54	8340623	97	81376	757.24
2011	703000.04	47.5	691322	116875.33	57	8370998	96	81380	683.56
2012	821608.85	26.92	693492	131107.52	60	8373893	96	81386	1455
2013	947635.15	27.3	695398	148353.68	62	8543977	96	81389	1333
2014	1080955.76	22.74	696789	169793.01	62	8640225	96	81390	436
2015	1230183.1	5.59	697152	189529.84	63	8806779	97	81392	24.34
2016	1417715.92	253.92	702730	199497.11	65	8901610	97	81395	1392.92
2017	1652430.65	666.30	716642	208022.41	68	8934874	97	81400	2275.29

\* Fuente: Elaboración propia. Datos históricos obtenidos de la página web de Grameen Bank

<sup>4</sup> Las unidades monetarias que aparecen en la tabla tienen como unidad de medida 1.000.000 takas (BDT) lo cual equivale a 10.569,86.-€ (EUR).

Si analizamos las cifras que muestra la tabla partiendo de la premisa de que en el año 1976 se muestran los préstamos otorgados a través de Janata Bank, no los prestados personalmente por el profesor. Además, cabe destacar que Grameen Bank comenzó a funcionar como banco independiente en el año 1983 y el Programa de Préstamos para la Vivienda tuvo sus inicios en el año 1984.

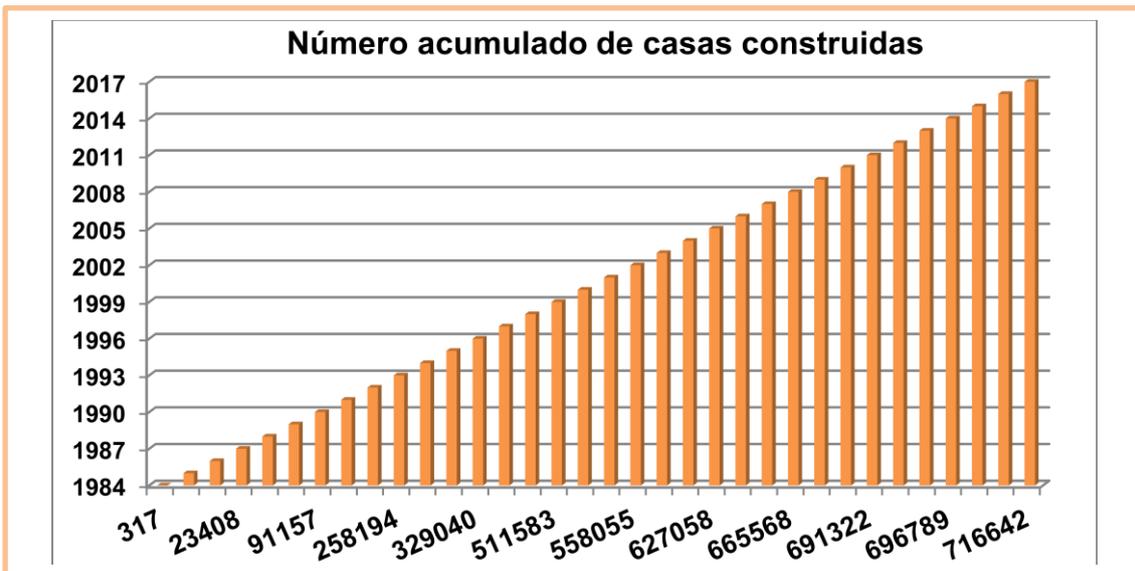
**Gráfico 3.1: Desembolso acumulado (todos los préstamos)**



\* Fuente: Elaboración propia. Datos históricos obtenidos de la página web de Grameen Bank

El gráfico anterior es clave para entender el buen funcionamiento del banco, por el crecimiento positivo del desembolso acumulado. Pero cabe destacar que el Programa de Préstamos para la Vivienda es todo un éxito, si nos fijamos en la escasa relevancia que tienen los préstamos destinados a ello dentro del cómputo global, comenzó acumulando un total de 317 en el año en el que comenzó el programa, y en el 2017 el total acumulado es de 716.642 viviendas. El aumento del número de casas construídas rerefleja un claro impacto social y económico muy favorable, ya que indica un aumento en la calidad de vida de sus habitantes. Acercando de alguna manera los derechos fundamentales a los países en vías de desarrollo. España es un país desarrollado y en el artículo 47 de la Constitución Española (1978) se manifiesta que: "Todos los españoles tienen derecho a disfrutar de una vivienda digna y adecuada."

**Gráfico 3.2: Número acumulado de casas construídas**

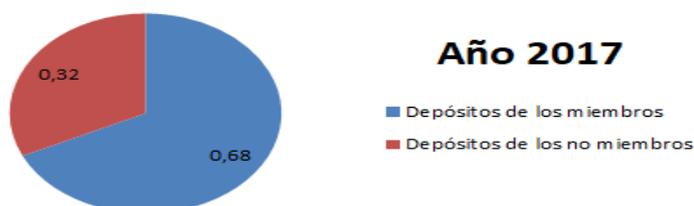


\* Fuente: Elaboración propia. Datos históricos obtenidos de la página web de Grameen Bank

Al inicio el banco prestaba sin distinción de sexo, aun cuando en aquella sociedad poco se confiaba en la capacidad de las mujeres, sin embargo sus políticas actualmente apoyan casi exclusivamente a las mujeres, como se puede apreciar en la tabla que se muestra a continuación. En el año 2017 del total de sus miembros, 8.934.874 miembros, el 97% son mujeres. Además, para comprender el buen funcionamiento del banco, cabe destacar el incremento del número de miembros, de 58.320 (año 1983) a 8.934.974 (año 2017).

Además, cabe destacar que cada vez tienen más presencia los depósitos de los no miembros, lo cual es una clara señal del buen funcionamiento de la entidad.

**Gráfico 3.3: Distribución de los depósitos de miembros y no miembros respecto al total, en el año 2017.**



\* Fuente: Elaboración propia. Datos históricos obtenidos de la página web de Grameen Bank

Analizando todo lo anterior, la principal conclusión que se extrae de la tabla, es que Grameen Bank ha tenido un crecimiento muy positivo, y gracias a ello se ha podido extender de tal forma que en el 2017 estaba proporcionando sus servicios de microcrédito a 81.400 pueblos de Bangladesh. El impacto social y económico es muy favorable, siendo un motor para el autoempleo y la sostenibilidad de estos pueblos.

### 3.3.2. Triodos Bank

Desde 1980 Triodos Bank trabaja con el objetivo de ayudar a crear una sociedad donde se proteja la calidad de vida de las personas y el medio ambiente, incidiendo en la dignidad humana. Define como sus principales valores la sostenibilidad, la transparencia, la calidad y el carácter emprendedor. Su nombre se deriva de la expresión griega tri hodos (triple vía).

Las sucursales de Triodos Bank se encuentran en los Países Bajos, Bélgica, Reino Unido, Alemania y España, y desde 2013 cuentan también con una agencia de Triodos Bank en Francia. Además, desarrollan una intensa actividad en otros lugares de Europa, América Latina, Asia y África a través de sus fondos de inversión y microcréditos.

Apoyan y financian proyectos desarrollados en los siguientes sectores:

- Medio ambiente: financian proyectos que fomenten un desarrollo sostenible.
- Cultura: financian a los artistas, emprendedores y empresas de diversas disciplinas.
- Social: financian a colectivos para mejorar su calidad de vida.

A la hora de analizar una propuesta de financiación realizan un análisis de su viabilidad económica y de su repercusión social, cultural y medioambiental.

#### 3.3.2.1. *Impacto social y económico de los microcréditos emitidos por Triodos Bank*

En el Resumen del Informe Anual del 2018 se miden los impactos de su financiación en los desglosados en los tres sectores en los que opera, y expone

lo siguiente sobre los microcréditos: “Los fondos especializados en mercados emergentes de Triodos Investment Management proporcionaron financiación a 103 instituciones financieras que trabajaban para la financiación inclusiva en 43 países (2017: 44). Estas organizaciones han prestado servicios financieros a aproximadamente 11,1 millones de ahorradores (2017: 15,1 millones) y a 19,2 millones de prestatarios con el objetivo de promover una mejor calidad de vida (2017: 20,3 millones). De estos clientes prestatarios, el 82% eran mujeres. En muchos países en desarrollo, las mujeres se encuentran a menudo en situaciones de desventaja. El hecho de poder dar a las mujeres la libertad de administrar sus ingresos y proveer a sus familias fortalece su posición. ”

### 3.3.2.2. *El caso de Dawn Birmania como ejemplo del impacto de Triodos Bank*

En el 2013, aunque Birmania seguía siendo el tercer país más pobre de Asia y menos del 20% de su población tenía acceso a servicios financieros.

El objetivo de la asociación de Triodos Investment Management, FMO y Accion, era utilizar Dawn<sup>5</sup> como un medio para fomentar la inclusión financiera en el país, desarrollar una entidad de microcréditos modelo que se basara en las mejores prácticas, derivadas de su experiencia, contribuyendo al desarrollo del sector financiero.

Desde que el consorcio adquirió Dawn en marzo de 2015, su alcance se ha doblado, pues la organización presta servicio en la actualidad a 54.000 clientes activos. Los inversores también están tratando de influir en el desarrollo del sector convirtiendo la organización en un ejemplo puntero de microcréditos de alta calidad en Birmania. Prestando servicio a miles de clientes que antes no tenían acceso a servicios bancarios.

Desde la adquisición, los clientes también se han beneficiado de productos más sencillos, plazos de respuesta más cortos y comisiones más bajas. Tanto los inversores como Dawn tienen el firme compromiso de seguir fortaleciendo y ampliando la oferta de productos, mejorando la experiencia de sus clientes y llegar al menos a los 200.000 clientes activos en los cuatro próximos años.

---

<sup>5</sup> Dawn Microfinance pertenecía a Save the Children y era la única entidad de microcréditos que podía ser adquirida.

## **4. IMPACTO SOCIAL Y ECONÓMICO DE LOS MICROCRÉDITOS EN LOS PAÍSES DESARROLLADOS**

### **4.1. Concepto financiero de microcrédito en la UE.**

De acuerdo a lo establecido por la Comisión Europea en “Report from the commission to the european parliament and the council on the application of directive 2006/48/ec to microcredit <sup>6</sup> ”. Los microcréditos poseen un importe pequeño, a corto plazo y sin garantía, y generalmente tienen más reembolsos frecuentes y tasas de interés más altas que los préstamos bancarios convencionales. Sin embargo, más allá de esta descripción general, los microcréditos se otorgan bajo los términos y condiciones de préstamos variables. Por ejemplo, el plazo de amortización del préstamo es generalmente menos de seis meses, pero puede extenderse a diez años. En cuanto a las tasas de interés, un factor importante que determina su nivel es la existencia de leyes de usura: los prestamistas no pueden cobrar por encima de un interés máximo establecido tarifa. El microcrédito generalmente se refiere a préstamos no superiores a 25 000 €, aunque pueda haber variaciones.

### **4.2. Concepto y orígenes de la Banca Tradicional**

El Sistema Bancario, también conocido como Banca, de un país es el conjunto de instituciones financieras de dicha economía. En España, y por norma general aunque cada país posee sus propios matices, el Sistema Bancario incluye a las entidades financieras: bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito, y al ICO<sup>7</sup>. Su principal función es canalizar el ahorro de las unidades excedentarias de fondos hacia las deficitarias, dando seguridad a los movimientos de dinero y a los propios sistemas de pago.

Para hablar de los orígenes de lo que hoy en día conocemos como Banca Tradicional, la fuente de información utilizada ha sido el libro de Historia Económica General de Max Weber.

La necesidad de cambiar los elementos que se utilizaban como medio de pago y realizar los pagos en plazas, junto al peligro que esto suponía por los

---

<sup>6</sup> Informe de la Comisión para el Parlamento Europeo y el Ayuntamiento sobre la aplicación de la Directiva 2006/48/EC del microcrédito.

<sup>7</sup> Instituto de Crédito Oficial.

constantes asaltos, hicieron que naciese la banca en la antigua Grecia (1200 a.C.- 146 a.C.). Las actividades bancarias las realizaban los comerciantes pero la custodia se reservó a los sacerdotes.

En Egipto y en Roma, la actividad se desarrolló siguiendo el sistema griego. Los egipcios bajo los Ptolomeos (muerte de Alejandro Magno - 30 a.C.) tuvo lugar el primer caso de nacionalización bancaria, el estado se reservó el monopolio.

Durante la Edad Media, con la influencia de la Iglesia Católica la actividad de préstamo quedó relegada a los judíos de Lombardía. Dedicándose el resto de bancos al pago y al comercio, burlando la prohibición de intereses por la Iglesia Católica al percibir dividendos por las negociaciones comerciales. Durante esta época se dedicaron también a recaudar impuestos y a financiar empresas bélicas.

Terminadas las invasiones bárbaras, prosperó el mercader nómada y las ferias, naciendo así la letra de cambio. Estos comerciantes se desplazaban por toda Europa y Asia. Junto a la influencia de todo lo citado anteriormente, el negocio se especializó, así surgieron los “cahorsins” lombardos que se convirtieron en usureros que prestaban con garantía prendaria a corto plazo y alto interés, también surgieron los cambistas en metales.

Italia es considerada la “cuna del derecho bancario”, es precisamente en Génova donde nace en el año 1407 el primer banco capitalista: El Banco de San Jorge de Génova.

Fue en Inglaterra y en Estados Unidos donde, posteriormente, se desarrolló la banca. La creación del Banco de Inglaterra en 1694 como banco privado, oponiéndose al rey, fue precursor de este desarrollo. En Estados Unidos, el desarrollo de la industria aceleró el de la banca.

En el siglo XIX, la banca de inversión apareció en Italia con banqueros como los Medici y su principal desarrollo se dio en Inglaterra durante el siglo XIX, ya que era la potencia financiera del momento.

### **4.3. Entidades gestoras de microcréditos pertenecientes a la Banca Tradicional.**

Los microcréditos se conceden a personas con dificultades para acceder al sistema bancario tradicional, estas dificultades de acceso se deben al reducido nivel de recursos económicos que poseen y a que carecen de las garantías suficientes. Pero dichas personas poseen iniciativa emprendedora, hablamos de lo que se denomina generalmente como ‘pobres emprendedores’.

La Banca Tradicional suele ser lenta a la hora de adaptarse a las necesidades y demandas de sus clientes debido a los requisitos y condiciones que ha de cumplir.

Pero ya existen entidades de Banca Tradicional que han visto en estos ‘pobres emprendedores’ un potencial negocio, adaptándose a sus demandas, a través de nuevos modelos de banca social.

#### **4.3.1. MicroBank de La Caixa**

MicroBank de la Caixa sería un ejemplo de entidad de Banca Tradicional que pretende facilitar el acceso a servicios financieros de calidad a estos ‘pobres emprendedores’ y a otros grupos sociales. Para ello ofrece los siguientes productos bancarios:

- Microcrédito Negocios:

Está dirigido a aquellos emprendedores y autónomos que quieren financiar el inicio, la consolidación o la ampliación de su negocio.

- Microcrédito Convenio Entidades:

Dirigido a emprendedores que puedan tener dificultades de acceso a la financiación y que cuentan con el asesoramiento de una de las entidades colaboradoras de MicroBank.

- ECO Microcrédito Negocios:

Dirigido a autónomos que quieran invertir en sectores o productos medioambientales o mejorar el impacto ecológico de su empresa.

- Préstamo EaSI Empresa Social:

Una línea de financiación pensada para entidades y empresas sociales cuyo objetivo es generar un impacto social positivo a través de una actividad empresarial económica y medioambientalmente sostenible.

- Microcrédito Familiar:

Dirigido a familias cuya renta conjunta podrá ser igual o inferior a 17.200€ (umbral de la pobreza para familias de 2 miembros con 2 hijos menores), que quieran financiar proyectos vinculados al desarrollo personal y familiar, así como necesidades derivadas de situaciones puntuales o imprevistas. Este tipo de microcrédito da la posibilidad de financiar: los gastos vinculados a la vivienda, salud, educación, necesidades de personas con discapacidad, etc.

- ECO Microcrédito Personal:

Dirigido a personas que quieran financiar la compra de productos respetuosos con el medioambiente o mejorar la eficiencia de su hogar.

#### *4.3.1.1. Impacto social y económico del MicroBank de La Caixa*

Su propósito es contribuir a:

- La promoción de la actividad productiva y la creación de ocupación con el apoyo financiero a profesionales autónomos y microempresas.
- El autoempleo, mediante la puesta en marcha de pequeños negocios a través de la concesión de microcréditos a nuevos emprendedores.
- El desarrollo personal y familiar, dando respuesta a necesidades y facilitando la superación de dificultades temporales.
- La inclusión financiera, favoreciendo la bancarización de nuevos clientes a través de la amplia red comercial con la que cuenta la entidad.

Tomando como referencia el Informe Anual del año 2018, publicado por MicroBank, el impacto social y económico de las principales líneas de microcrédito (negocios y familiar) sería el siguiente:

✓ Impacto del Microcréditos Negocios.

En el año 2018 se otorgaron 18.040 Microcréditos Negocios, representando más del 50% de la inversión inicial para el 75% de los emprendedores.

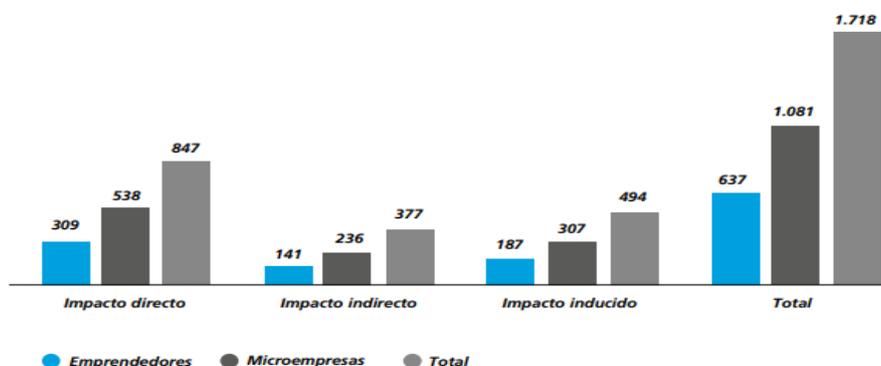
Según las encuestas realizadas por MicroBank a sus clientes:

La gran importancia del microcrédito para estos negocios se refleja en que el 46% de las microempresas y el 58% de los emprendedores encuestados afirmaron que no podrían haber abierto o ampliado su negocio sin contar con dicho microcrédito.

Además, cabe destacar que para el 21% de los emprendedores que se encontraban en paro, abrir su propio negocio fue la forma de comenzar a trabajar.

No podemos poner en duda que el microcrédito favorece la creación de empleo, ya que los microcréditos concedidos en el año 2018 contribuyeron a la creación directa de 25.820 puestos de trabajo. Pero no nos podemos olvidar de los trabajos auxiliares desempeñados por otras empresas para las nuevas, que crearon 13.017 puestos de trabajo. Esto tendrá un claro impacto sobre la renta y situación familiar de los emprendedores, de las personas que dichos emprendedores contrataron y de los que trabajaron auxiliariamente para ellos. Por lo que cabe destacar el impacto positivo en el PIB de los negocios apoyados por MicroBank, como muestra el gráfico a continuación.

**Gráfico 4.1.: Impacto sobre el PIB de los negocios apoyados por Micro Bank (en millones de euros)**



\* Fuente: Informe Anual MicroBank 2018

- ✓ Impacto del Microcrédito Familiar.

A través de dicho microcrédito se promueve la inclusión financiera de estas personas, siendo 98.749 el número de familias que formalizaron un microcrédito. Cabe destacar que el 96% de las personas encuestadas, que recibieron un microcrédito, pudieron satisfacer sus necesidades.

Los principales motivos a los que dedicaron el microcrédito fueron:

1. La adquisición y reparación de medios de transporte.
2. Pago de facturas diversas, impuestos y deudas.
3. Reformas o reparaciones del hogar.

#### **4.4. La importancia de la Banca Ética en los países desarrollados**

De acuerdo con el 'Informe sobre la crisis financiera y bancaria en España, 2008-2014', elaborado por el Banco de España (2017), el origen de la crisis mundial de 2008, la Gran Recesión, se encuentra en Estados Unidos con las *hipotecas subprime o hipotecas basura*<sup>8</sup>. Entidades como Lehman Brother concedieron estas hipotecas, sus titulares hubiesen conseguido pagar la hipoteca si la economía hubiese seguido creciendo y si los intereses se hubiesen mantenido bajos, pero esto no ocurrió. En Estados Unidos a diferencia de lo que ocurre en España, la hipoteca recae sobre la casa y no sobre las personas. Las personas abandonaban las casas que estaban pagando con las *hipotecas subprime*, devolviendo simplemente sus llaves, por lo que la morosidad asfixiaba a las entidades y estas quebraron. En agosto de 2007, comenzó el deterioro de la confianza de los mercados hipotecarios de Estados Unidos, como consecuencia de la quiebra de las entidades que concedían dichas hipotecas. Pero los grandes temores de los inversores comenzaron realmente el lunes de septiembre de 2008 con la quiebra del gigante financiero, Lehman Brothers, acelerando la crisis mundial.

En España, una de las causas de la crisis fue la concesión de préstamos hipotecarios sin aval con condiciones muy parecidas a las *hipotecas subprime* estadounidenses. Se otorgaban a clientes con escasa solvencia, que no podían

---

<sup>8</sup> Su nombre se deriva de que eran hipotecas de alto riesgo y gran rentabilidad. Concedidas a clientes con escasa solvencia, eran NINJAS (No Income, No Job and No Assets), no tenían trabajo, ni ingresos estables ni otras propiedades.

acceder a una hipoteca en condiciones normales, por las condiciones que esto requiere. Pero ya no había barreras al acceso.

Por lo tanto desde el punto de vista ético, lo ocurrido en Estados Unidos y en España tuvo su origen en comportamientos poco prudentes, como los de los directivos de bancos y cajas de ahorros que asumieron más riesgos de los que debían haber asumido. Antes de estallar la crisis, dichas entidades estaban obteniendo grandes beneficios con las hipotecas, en ese momento, todos se olvidaban del alto riesgo que corrían.

Las crisis financieras suelen desembocar en el pánico de los inversores y ahorradores, los ciudadanos comienzan así a preguntarse por el destino de sus ahorros y los intereses de las entidades bancarias. De este modo, la alternativa a la 'Banca Tradicional', la Banca Ética, va cobrando cada vez más fuerza.

En la actualidad, según el Banco Mundial, existen alrededor de 7.000 instituciones microfinancieras que otorgan microcréditos. Aunque se han inspirado en el modelo de Grameen, un modelo basado en la Banca Ética, estas entidades no se han centrado sólo en los países en vías de desarrollo. Si no que han llegado a implantarse también en países desarrollados como Estados Unidos o España.

#### 4.4.1. Fiare Bank

Fiare Bank es un banco constituido en forma de sociedad cooperativa por acciones que actualmente opera en territorio italiano y español, con el objetivo de fomentar la cooperación y la solidaridad. Su origen se encuentra en el País Vasco, donde varios grupos interesados en las finanzas éticas crearon en 2003 la Fundación Fiare, para construir un movimiento de ciudadanía activa que estableciera los cimientos de una banca ética.

La evaluación de las solicitudes de financiación se basa en un indispensable conocimiento del cliente, de su proyecto y sus específicos requerimientos. Todas las financiaciones son evaluadas por la estructura operativa de Fiare Banca Ética en función de la capacidad económica y financiera de devolución del préstamo.

#### 4.3.1.1. Impacto social y económico de los microcréditos emitidos por Fiare Bank

La determinación del impacto socio-ambiental de los créditos concedidos a las es efectuada mediante una análisis ético-social desarrollado por una comisión de evaluación, formada por personas voluntarias de la Organización Territorial de las personas y organizaciones sociales inscritas en un registro correspondiente, que hacen posible la evaluación del mérito crediticio de la clientela también en función de indicadores no económicos.

Sectores susceptibles de ser financiados, sobre los cuales pretende tener un impacto positivo:

- Sistema de bienestar social: servicios socio-sanitarios, vivienda social, microcrédito asistencial.
- Eficiencia energética y energías renovables: aislamiento de inmuebles, cogeneración, energía solar térmica, solar fotovoltaica, eólica, hidroeléctrica.
- Medio ambiente: gestión de residuos, reciclado de materias primas, producciones eco-compatibles.
- Agricultura de proximidad: producción y comercialización de productos orgánicos (ecológicos); fomento de canales cortos de comercialización, grupos de consumo y procesos de soberanía alimentaria
- Cooperación internacional: cooperación al desarrollo reconocida por el Ministerio de Asuntos Exteriores y de Cooperación, y/o por instituciones supranacionales, microfinanzas, finanzas éticas y solidarias.
- Animación sociocultural: educación, cultura, deporte, centros juveniles, etc.

## 5. CONCLUSIONES

El valor principal que he pretendido aportar con este trabajo es de reflexión. Tras este repaso a la situación y diversidad de situaciones que atienden las microfinanzas en general, y los microcréditos en particular, pasaré a detallar las conclusiones extraídas.

Para comenzar, cabe destacar entre las conclusiones, el respeto por la sociedad en general de las Instituciones de Microfinanzas. Esto se puede observar a lo largo del trabajo, ya que absolutamente todas las instituciones mencionadas miden *a priori* y *a posteriori* el impacto socio-ambiental de los créditos concedidos mediante un análisis ético-social.

Dichas entidades publican al final de su ejercicio económico un informe en el que se refleja y detalla su actuación e impacto, muestra de su compromiso social y transparencia. Ejemplo de lo anterior, serían los informes anuales publicados por MicroBank de la Caixa.

A través de dichos informes, se puede comprobar que el impacto social y económico en líneas generales es muy positivo en los países desarrollados en los que actúan. Pero sobre todo en los que continúan en vías de desarrollo, por su potencial para favorecer el crecimiento económico y la autoempleabilidad. Esto ha permitido que entidades asentadas en países en vías de desarrollo puedan continuar creciendo debido a su buen funcionamiento. De esta forma, Grameen Bank ha tenido un crecimiento muy positivo, y se ha podido extender de tal forma que en el 2017 estaba proporcionando sus servicios de microcrédito a 81.400 pueblos de Bangladesh. Además, Dawn Birmania de Triodos Bank, asentado en el tercer país más pobre de Asia, ha logrado que su alcance se haya doblado, pues la organización presta servicio en la actualidad a 54.000 clientes activos.

Como conclusión final cabe mencionar que la Banca Ética como alternativa a la Banca Tradicional, va cobrando cada vez más fuerza ganándose la confianza de sus clientes, que la habían perdido tras las crisis financieras vividas mencionadas a lo largo del trabajo, de las que las entidades tradicionales habían sido en parte responsables.

## 6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alsina, O. (2000): La banca ética. Mucho más que dinero. Editorial Icaria, Barcelona.

Annan, S. G. (2003): “Discurso Acerca del Año Internacional del Microcrédito”. Disponible en <https://www.un.org/es/events/pastevents/microcredit/> [consulta: 20/11/2019]

Banco de España (2017): “Informe sobre la crisis financiera y bancaria en España, 2008-2014”. Disponible en [https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/OtrasPublicaciones/Fich/InformeCrisis\\_Completo\\_web.pdf](https://www.bde.es/f/webbde/Secciones/Publicaciones/OtrasPublicaciones/Fich/InformeCrisis_Completo_web.pdf) [consulta: 01/11/2019]

Campaña de la Cumbre del Microcrédito (2019): “About the Microcredit Summit Campaign Project”. Disponible en <https://www.microcreditsummit.org/about-the-summits.html> [consulta: 19/11/2019]

Fiare Banca Ética (2019): “Balance Social Año 2018” Disponible en [https://balancesocial.fiarebancaetica.coop/wp-content/uploads/2019/05/2\\_Bilancio-Integrato-31.12.2018\\_ES\\_PUB.pdf](https://balancesocial.fiarebancaetica.coop/wp-content/uploads/2019/05/2_Bilancio-Integrato-31.12.2018_ES_PUB.pdf) [consulta: 10/10/2019]

Fundación de las Cajas de Ahorros (2005): Libro Blanco del Microcrédito. Editorial Litofinter, Madrid.

European Commission (2012): <<Report from the commission to the european parliament and the council on the application of Directive 2006/48/EC to microcredit. >>, Register of Commission documents, COM (2012) 769 final.

Grameen Bank (2019): “Founder: Short Biography”. Disponible en <http://www.grameen.com/founder-2/> [consulta: 22/11/2019]

Grameen Bank (2018): “Historical Data Series in BDT”. Disponible en <http://www.grameen.com/data-and-report/historical-data-series-in-bdt/> [consulta: 27/10/2019]

Harvey, D. (2015): París, capital de la modernidad. Ediciones Akal 2008 SA, Madrid.

Llorente, I. (2019): <<Exclusión financiera e igualdad de trato en el acceso a servicios bancarios>>, Revista de Derecho Civil, 5, pp. 399-443.

Lacalle Calderón, M. (2008): Microcréditos y pobreza: de un sueño al Nobel de la Paz. Ediciones Turpial S.A., Madrid.

MicroBank La Caixa: “Informe Anual 2018”. Disponible en [https://www.microbank.com/deployedfiles/microbank/pdf/Informe\\_Anual\\_2018\\_es.pdf](https://www.microbank.com/deployedfiles/microbank/pdf/Informe_Anual_2018_es.pdf) [consulta: 08/10/2019]

MIX Market (2019): “Data and Intelligence for socially responsible investors”. Disponible en <https://www.themix.org/mixmarket> [consulta: 13/11/2019]

Ochoa Bergaza, J. (2013): <<Finanzas para una economía humana sostenible: hacia la banca ética>>, Revista de Dirección y Administración de Empresas, 20, pp. 134-135.

Perossa, M.L. y Gigler, S. (2015): <<Modelos microfinancieros latinoamericanos: una experiencia para la inclusión social y el desarrollo. >>, Cooperativismo y Desarrollo, 23 (nº 106).

Sasia, P. M., & de la Cruz, C. (2008): Banca ética y ciudadana. Editorial Trotta, Madrid.

Scotiabank Chile (2019): “Principales líneas de negocios”. Disponible en <https://www.scotiabankchile.cl/Conocenos/principales-lineas-de-negocios> [consulta: 14/10/2019]

Subirats, J. (2004): <<Pobreza y exclusión social. Un análisis de la realidad española y europea. >>, Colección Estudios Sociales, 16.

TheWorldBank (2019): “Understanding Poverty”. Disponible en <https://www.worldbank.org/en/understanding-poverty> [consulta: 27/11/2019]

Triodos Bank (2019): “Resumen del Informe Anual 2018”. Disponible en <https://www.triodos-informeannual.com/es/2018/> [consulta: 12/10/2019]

Weber, M. (1997): Historia Económica General. Editorial Fondo de Cultura Económica, México.

Woller, G. M., Dunford, C., & Woodworth, W. (1999): <<Where to microfinance?>>, International Journal of Economic Development, 1, pp. 29-64.

Yunnus, M. (2006): El banquero de los pobres. Ediciones Paidós Ibérica, S.A., Barcelona.