



---

# Universidad de Valladolid

## Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

**Trabajo de Fin de Grado**  
**Grado en Administración y Dirección de Empresas**

### **Economía Social: Los Microcréditos en España**

Presentado por: Ángel R. Bordel Lamas

Tutelado por: Dra D<sup>a</sup> Elena Inglada Galiana

*Valladolid, 15 de marzo de 2023*

## **RESUMEN**

En el presente TFG se realizará el estudio de los microcréditos en España, desde sus inicios hasta la actualidad, mostrándose cómo han evolucionado los servicios microfinancieros de microcréditos y quiénes son las entidades responsables de que se promuevan en el país. Estos microcréditos no se encuentran en el sistema bancario tradicional porque tienen menores cuantías y duraciones que un crédito ordinario, sin la necesidad de solicitar garantías de activos o avales exigentes a sus beneficiarios, que son personas de bajos recursos, con la finalidad de que se ayude a incluir a esta población en la economía, generando empleo, ingresos y a su vez la reducción de la pobreza. Los microcréditos tuvieron su origen desde la creación del Grameen Bank en Bangladesh y actualmente son la herramienta exitosa en países desarrollados y en vías de desarrollo para que las personas con bajos recursos materialicen sus ideas de negocio y sean parte de los incrementos en las economías nacionales.

**Palabras clave:** *microcréditos, microfinanzas, economía social*

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

- **D01:** Comportamiento microeconómico
- **G21:** Bancos
- **G32:** Política de financiación
- **P43:** Economía pública

## **ABSTRACT**

This TFG will study microcredits in Spain, from their beginnings to the present day, showing how microfinance microcredit services have evolved and who are the entities responsible for promoting them in the country. These microcredits are not found in the traditional banking system because they have lower amounts and durations than an ordinary credit, without the need to request asset guarantees or demanding collateral from their beneficiaries, who are low-income people, with the aim of helping to include this population in the economy, generating employment, income and in turn reducing poverty. Microcredits originated with the creation of the Grameen Bank in Bangladesh and are currently a successful tool in developed and developing countries for low-income people to materialize their business ideas and be part of the growth of national economies.

**Key words:** *microcredit, microfinance, social economy.*

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

- **D01:** Microeconomic behavior
- **G21:** Banks
- **G32:** Financing policy
- **P43:** Public economics

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

1.	INTRODUCCIÓN.....	6
1.1.	Justificación .....	7
1.2.	Objetivos .....	7
1.2.1.	Objetivo General .....	7
1.2.2.	Objetivos Específicos .....	7
2.	ANTECEDENTES .....	8
2.1.	Los microcréditos en países en desarrollo .....	8
2.2.	Los microcréditos en países europeos .....	9
3.	LOS MICROCRÉDITOS .....	12
3.1.	Origen de los microcréditos .....	12
3.2.	Concepto .....	13
3.3.	Metodología de los microcréditos .....	15
4.	MICROFINANZAS .....	15
4.1.	Instituciones de Microfinanzas (IMF) .....	16
4.1.1.	Clasificación de las Instituciones de Microfinanzas .....	17
5.	EL LIBRO BLANCO DEL MICROCRÉDITO .....	18
6.	EL MICROCRÉDITO EN ESPAÑA.....	18
6.1.	Evolución .....	18
6.2.	Instituciones españolas que promueven los microcréditos.....	20
6.2.1.	Cajas de ahorros .....	21
6.2.2.	Instituto de Crédito Oficial .....	23
6.2.2.1.	<i>El Instituto de Crédito Oficial en la actualidad</i> .....	24
6.3.	El MicroBank .....	25
6.4.	Prospectiva a futuro de los microcréditos .....	27
7.	CONCLUSIONES .....	28
	BIBLIOGRAFÍA .....	29

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES Y TABLAS

Ilustración 1. Pirámide de la pobreza. Fuente: Prahalad (2004).....	16
Ilustración 2. Evolución de concesiones de microcréditos en España. Fuente: Torre, et al. (2012).....	20
Ilustración 3. Cantidad de concesiones de microcréditos por MicroBank 2019- 2021. Fuente: MicroBank (2021). Elaboración propia .....	26
Ilustración 4. Entidades de crédito en España 2020. Fuente: Banco de España ..	27
Tabla 1. Concesiones en España. Fuente: CECA (2005). Elaboración propia	20
Tabla 2. Concesión de microcréditos de principales Cajas de Ahorro en España. Fuente: FUNCAS (2005). Elaboración propia .....	23
Tabla 3. Mediación de líneas ICO en 2020. Fuente: ICO (2020). Elaboración propia .....	25

## 1. INTRODUCCIÓN

En la economía y el comercio global al pasar de los años ha hecho que las personas a nivel mundial tengan carencias en sus recursos financieros al ser insuficientes para la calidad de vida digna y el emprendimiento que les permita cambiar su clase social. Las personas con este nivel financiero requieren facilidad para obtener recursos desde financiamientos con pocos requisitos para que les sean concedidos, con bajas tasas de interés y costes alejando cláusulas que abusen de personas desfavorecidas.

Muhammad Yunus quien fundó el Grameen Bank en el siglo XX, buscó extender los préstamos a personas de bajos recursos y excluidos financieramente, al darse cuenta en la visita a los barrios de Bangladesh de lo dificultoso que era para estas personas adquirir créditos. El hombre pensó que al ofrecer microcréditos mediante requisitos asequibles favorecería a esas personas para que emprendieran, pudieran mantener sus pequeñas empresas, adquirir materiales, distribuir y crear productos.

Los microcréditos otorgan préstamos a personas con bajos recursos o pobreza que no poseen activos y garantías para que puedan generar pequeñas empresas por su propia cuenta (Torre, 2012). De esta forma, pueden obtener ingresos que les permita sustentar a su familia. Mediante los microcréditos surge la oportunidad para que las personas exploten su potencial y talento.

En este contexto, el presente trabajo se centra en el estudio amplio de los microcréditos desde una revisión bibliográfica para comprender su dinámica e importancia en el país. Así, se revisarán los buscadores para el análisis de artículos y documentos que permitan obtener la información apropiada para la estructura del trabajo sobre los microcréditos en España y el impacto en la economía social.

## **1.1. Justificación**

Los microcréditos han sido implementados en distintos países con un bajo nivel de desarrollo y en España, con el objetivo de disminuir la tasa de desempleo en las personas fomentando créditos a pequeñas y medianas empresas, así como para ayudar a que se mantenga la sostenibilidad de las pequeñas empresas que ya existen, por las medidas que se imponen desde los entes financieros y la dificultad de obtención de un préstamo de manera tradicional.

En la atención de demandas financieras, los entes financieros tradicionales condicionan desde las garantías reales o que puedan cubrir una insolvencia por parte de los clientes. Personas que no tienen recursos suficientes y tienen el deseo de emprender un negocio no poseen las garantías exigidas, por lo que se debe encontrar alguna opción que obtengan la financiación de los créditos (Gutiérrez, 2006).

Es por esto, que el trabajo se enfoca en el estudio de la economía social desde los microcréditos en España, para analizar los entes que impulsan el servicio financiero de microcréditos en el país, así como el análisis de la evolución desde los inicios de la concesión de microcréditos y las demandas de los mismos.

## **1.2. Objetivos**

### 1.2.1. Objetivo General

- Realizar el estudio bibliográfico sobre los microcréditos en España.

### 1.2.2. Objetivos Específicos

- Revisar la bibliografía referente a los microcréditos en España.
- Analizar el origen, evolución, desempeño, demanda y características de los microcréditos en España.

## **2. ANTECEDENTES**

### **2.1. Los microcréditos en países en desarrollo**

Los microcréditos para trabajos rurales en países en desarrollo, provienen de los desde el siglo XX donde las administraciones de las colonias fueron impactadas por el auge de los movimientos de cooperativas en el occidente, introduciendo el modelo en las colonias. Según Von Pischke (2002), el microcrédito inició como las actividades financieras institucionalizadas desde la creación de cooperativas de crédito que surgieron en Alemania a partir de la mitad del siglo XIX.

Durante los años de 1880, en la India británica se observó las experiencias alemanas como soluciones para enfrentar la pobreza. En el año 1912 más de 400.000 personas pobres de la India pertenecieron a cooperativas de crédito y en 1946 ya existían más de 9 millones. Las cooperativas fueron perdiendo su fuerza, pero el concepto de créditos grupales estaba establecido y se fue modificando por el Grameen Bank en Bangladesh (Morduch, 1999).

Luego de la Segunda Guerra Mundial se incrementaron los programas para el desarrollo rural independizándose de las colonias, así se integró al aumento de las ayudas al desarrollo. Luego de 40 años los gobiernos impulsaron los créditos agrícolas en pequeñas cantidades desde los bancos de desarrollo agrícola y entes financieros suponiendo grandes financiamientos (Gutiérrez, s.f.).

Los autores Bouman y Hospes (2000) señalaron los impulsos definitivos en la intervención, revelando que más del 80% de las poblaciones rurales de la India tenía dependencia de los entes financieros informales, a su vez los créditos cooperativos y gubernamentales sólo eran de un 8%.

Esto generó un impacto en que se redujera la pobreza en las industrias y luego desde el Plan Marshall en Europa, los profesionales se enfocaron en el año 1950 en los experimentos de transferencias de capitales y tecnología desde los países desarrollados hacia los pobres (Seibel, 2000).

La filosofía en esos momentos para los créditos, era que las personas con bajos recursos poseían una dificultad para obtener el volumen adecuado del crédito y



debían cancelar tipos de intereses altos a las personas usureras (Johnson y Rogaly, 1997). Los entes que otorgaban créditos a trabajadores rurales les generaba una pérdida y por ende desaparecieron o fueron sostenidas por una financiación externa para aumentar su credibilidad (Von Pischke, 2002).

Las experiencias pasadas demuestran que los créditos subsidiados aumentaban las viabilidades institucionales y la sostenibilidad de los sistemas financieros. Los microcréditos debían hacerse bajo precios que incrementaran la sostenibilidad de los entes que ofrecían dichos servicios a las personas de bajos recursos (Gutiérrez, s.f.).

## **2.2. Los microcréditos en países europeos**

A mediados del siglo XIX, las experiencias de las cooperativas de ahorro y préstamo que se iniciaron en Alemania originaron las creaciones la creación de bancos mutualistas. Dichos agentes, promovían el ahorro popular y el desarrollo de pequeños préstamos a los campesinos y comerciantes para la protección frente a los usureros. Luego de 100 años, en Bangladesh se originó el “Banco de los Pobres” desarrollándose de manera paralela en Latinoamérica, África y países de Asia. Esta experiencia llegó a países donde la población vivía en condiciones de pobreza extrema. A pesar, de que dichas poblaciones generaban rentas, pero no disponían de capitales (FUNCAS, 2005).

Los autores Hollis y Sweetman (1998) estudiaron los fondos de créditos de Irlanda que iniciaron sus actuaciones desde 1820 hasta 1950, siendo bancos que no lucraban y ofrecían préstamos pequeños sin garantías a personas de bajos recursos equivaliendo a microcréditos. En el año 1950 sus créditos abarcaban el 20% de las familias.

En Irlanda en el año 1822 existió una hambruna en el país, donde se generó una innovación del Comité de Londres recaudando donaciones para enviar ayuda a las personas irlandesas donde se generó un desempleo de 55.000 personas, dicho comité estableció los fondos de préstamos multiplicativos irlandeses para que se

concedieran pequeños préstamos a personas trabajadoras en la pobreza de 10 libras (Gutiérrez, s.f.).

En el año 1823 fue promulgada la ley para la protección de fondos e incrementar formación de fondos nuevos. Considerando, que se permitía obtener intereses en los préstamos y que se exentara el Stam Tax, la ley le otorgaba a los fondos de préstamos los derechos de propiedad sobre los activos de la persona que se le consignaría. Las exenciones otorgaron ventaja a los fondos sobre los entes bancarios suponiendo ahorro del 2% (Gutiérrez, s.f.).

Al final de 1980 el enfoque del Grameen Bank llega a Francia desde la Asociación para el Derecho a la Iniciativa Económica. Esta asociación se creó para probar los microcréditos donde que se creara autoempleo para insertar a las personas en situación de pobreza y a quienes recibían la Renta Mínima de Inserción. En esos años, los países europeos tenían programas para ayudar a crear las pequeñas empresas limitándose a proponer subvenciones o programas de desarrollo local que no se destinaban insertar personas desempleadas (FUNCAS, 2005).

En ese momento no existía la posibilidad de que se ejecutara el concepto del Grameen Bank en Europa. Los servicios que ayudaban a las creaciones de las empresas creían que los microcréditos eran buenas ideas para los países en vías de desarrollo, pero en los países con alta industria que tenían sistemas de ayuda social se prefería que las personas desempleadas se integraran al trabajo mediante los empleos asalariados o se mantuvieran bajo la protección social. Que se crearan nuevas empresas se reservaba a las personas que tenían mayor capacidad empresarial y mayores ingresos financieros (FUNCAS, 2005)

En los primeros años la Asociación para el Derecho a la Iniciativa Económica no poseía recursos ni clientela, donde se necesitó qué pasaran varios meses para que se encontraran a las personas interesadas, desde la colocación de carteles en ciudades pobres y con subvenciones, que permitieron que se iniciara un proyecto piloto. Al pasar de los meses, la idea se amplió y se demostró que en los países industrializados, así como los que se encuentran en vías de desarrollo los

microcréditos tienen importancia por el crecimiento económico y cohesión social (FUNCAS, 2005).

Los autores Hollis y Sweetman (1998) analizaron las entidades europeas como las sociedades benéficas de préstamo en Inglaterra que surgieron en el siglo XIV, donde se aportaron 20.000 libras para otorgar créditos a jóvenes de Londres en menos de 2 años. Los prestatarios debían buscar 2 consignatarios. Este número de personas aumentó haciendo más difícil que los nuevos empresarios con baja reputación obtuvieran financiaciones y los préstamos fueron empleados por negociantes con altos niveles de recursos y mejor reputación. Por eso, el sistema ofreció altas garantías de devoluciones para las personas prestamistas.

Las cooperativas de crédito en Alemania, fueron las experiencias más extendidas y duraderas del mundo, con 14.000 cooperativas y 1.000.000 de miembros en los inicios del siglo XX. Los miembros aportaban los ahorros de manera remunerada. Los créditos tenían distintos destinos y se aprobaban por el comité cooperativo. Dichos préstamos oscilaban entre 10 y 250 libras. Las tasas de devoluciones de los créditos procedían de los conocimientos de las personas a quienes se les prestaban y los destinos del financiamiento, además de los incentivos que aseguraba las devoluciones de los créditos. Estos modelos se difundieron por las regiones de Francia y diversos lugares donde existían las bancas cooperativas en Austria, Suiza Italia y Bélgica (Palomo, 2000).

Las cajas rurales de Italia, fueron cooperativas en pueblos pequeños con un aproximado de 50 miembros a los que se les podía otorgar un crédito. Los miembros tenían acciones con derecho a voto y multas en los casos de no acudir a las asambleas, tampoco se pagan dividendos y los beneficios servían para aumentar los capitales de las cooperativas (Gutiérrez, s.f.).

### **3. LOS MICROCRÉDITOS**

#### **3.1. Origen de los microcréditos**

Los microcréditos se originan en los países subdesarrollados por la necesidad financiera que presentaba las personas de bajos recursos para obtener financiaciones asequibles y las pequeñas empresas que necesitaban de líquidos para su desarrollo (Díaz, 2019).

El problema se presentaba en que las personas no poseían preparaciones o cualificaciones, estaban desempleadas y hacían el intento por producir ingresos desde los negocios pequeños donde necesitaban soportes financieros para surgir de la pobreza y encontrar prosperidad en sus pequeños negocios. Estos capitales que requerían podían utilizarse para adquirir materia prima o herramientas necesarias para que se desarrollara el negocio (Díaz, 2019).

En este sentido, los créditos de entidades financieras denegaban a las personas con bajos recursos, por no generar garantías para cumplir los reembolsos de las cantidades prestadas, generando imposibilidad en el acceso a los créditos. De este modo, las personas acudían a familiares o a usureros tradicionales que les otorgaran el financiamiento (Díaz, 2019).

El problema surgía cuando los préstamos que solicitaban no eran de las cantidades necesarias, haciendo imposible que las situaciones se solventaran en las microempresas. Los prestamistas independientes financiaban en los países subdesarrollados, pero el ingreso por intereses era elevado con respecto a los préstamos concedidos, cobrándoles hasta 10% diarios de intereses, creando círculos viciosos en la imposibilidad de pagar la cantidad acreditada por el alto porcentaje de interés (Díaz, 2019).

Esta situación no sólo generaba mayores niveles en la pobreza y altos niveles de endeudamiento en la población. Por esto, Muhammad Yunus fue el creador de los microcréditos dándose cuenta de que la pobreza de las personas de su población era una realidad y le permitió descubrir que los préstamos pequeños generaban ayudas significativas a las personas desfavorecidas (Díaz, 2019).

Por esto, Yunus pensaba que al otorgarle la oportunidad a las personas con bajos recursos que pudieran devolver los créditos formarían modelos de negocios viables- De esta forma se realizaron préstamos a un grupo de mujeres que obtuvieron ganancias de los préstamos (Díaz, 2019).

En el año 1976, Yunus obtuvo un préstamo donde pudo acreditar a las personas con bajos recursos ya que en 1982 la entidad bancaria tenía 20.000 personas con créditos concedidos, por eso el proyecto inició en un banco tradicional en Bangladesh, donde aseguraba la devolución de los préstamos utilizando los sistemas de grupos solidarios, siendo las personas que se desempeñaban las garantías para devolver los préstamos y que mejorara la situación financiera de los participantes. Este sistema de créditos tuvo éxito en ese y otros países en vías de desarrollo (Díaz, 2019).

### **3.2. Concepto**

La definición de microcréditos es el otorgamiento de préstamos a personas con bajos recursos que no poseen activos, generando las garantías para que puedan realizar actividades de emprendimiento individuales generando ingresos y permitiéndoles mantener a su persona y familiares (Torre et al., 2012).

El microcrédito, es más que prestar pequeñas cantidades de dinero ya que se considera como las oportunidades para que las personas exploten sus potenciales. Este concepto tiene diferentes observaciones donde algunos criterios delimitan el producto financiero como lo son el tamaño, los individuos del préstamo, la metodología empleada para la financiación y la utilización de los fondos (Torre et al., 2012).

A partir de la definición se pueden destacar varios elementos que permiten el entendimiento de qué son los microcréditos (Lacalle et al., 2010):

- El microcrédito es una herramienta financiera para el desarrollo con el objetivo de que se mejoren las condiciones de vida de las personas más pobres, reduciendo la pobreza a nivel mundial. Siendo el hecho de sacar de la pobreza a una gran cantidad de personas sin esperanzas a futuro a través

de los negocios pequeños rentables que permiten que generen ingresos que les permita devolver los préstamos y mejorar su calidad de vida.

- El surgimiento del microcrédito radica en salir del círculo vicioso de pobreza de muchas personas en condiciones extremas. En este sentido, la Teoría del Círculo Vicioso de la Pobreza de Nurke (1955) afirma que las personas con mayor pobreza se encuentran en un camino sin salida donde los ingresos son destinados únicamente a consumirlo, sin capacidad de ahorro ni de inversión, limitando las posibilidades de que aumente una renta a futuro. Por ello, la manera en que se rompa el círculo de la pobreza es inyectar de manera externa un capital accediendo a recursos financieros. Normalmente, los bancos no ofrecen recursos al considerar a los clientes con poca solvencia o bajos ingresos. Al necesitar poco dinero los costes unitarios de los préstamos son para el banco mayores a los de los préstamos con mayor volumen. Esto hace que los clientes tengan poca rentabilidad. Por lo tanto, para la obtención de recursos las personas con necesidad recurren a créditos informales por parte de usureros, los cuales actúan empobreciéndolos bajo las condiciones de abuso.
- El microcrédito es concedido desde la confianza hacia la persona beneficiada y no por los activos que tenga. Estos son créditos para personas que no tienen garantías o avales y no tienen acceso a sistemas financieros formales. De igual manera, sí exige garantías morales basándose en la confianza y porque el proyecto a financiar representa un aval económico o garantía.
- El microcrédito es un préstamo que se debe reembolsar con intereses, que apuesta por el paradigma de ayuda internacional para aumentar el desarrollo. Estos buscan la viabilidad financiera a futuro de los beneficiarios para que no tengan dependencia o ayudas externas más adelante.
- La cantidad de los microcréditos son pequeñas, las cuantías son en promedio según el continente, en Asia está situada entre 100 y 200 dólares, en Latinoamérica se sitúa en 600 dólares, en África 100 dólares y en Europa son aproximadamente 10.000 euros.

### **3.3. Metodología de los microcréditos**

Existen diferentes tipos de instituciones financieras que en la actualidad ofrecen microcréditos, adoptando distintos procesos utilizados en la historia por las personas que prestan créditos de manera informal. Las principales metodologías que se utilizan para otorgar servicios financieros son grupos solidarios, préstamos individuales, unión de crédito, banco comunal y fondos de rotación (Torre et al., 2012).

Las instituciones utilizan distintas metodologías, aunque algunas están especializadas en desarrollar sólo alguna de ellas, la diferencia entre estas instituciones no es mayor, ya que tienen el enfoque de encontrar el equilibrio entre la necesidad de descentralización y los mantenimientos de controles (Rhyne y Otero, 1998). La gran cantidad de transacciones individuales obstruyen los sistemas centralizados. La descentralización implica mayor nivel de responsabilidad para entes financieros con respecto a la centralidad, conllevando a un peligro de perder los controles e incurrir con riesgos (Rhyne y Otero, 1998).

## **4. MICROFINANZAS**

Las microfinanzas tienen que ver con el crédito y a la serie de servicios de finanzas que se ofrecen las personas excluidas de los sistemas financieros formales. En España, las microfinanzas están reducidas sólo al producto de los microcréditos (Lacalle et al., 2010).

En diferentes países en vías de desarrollo, en la actualidad ofrecen productos microfinancieros como programas de ahorro, seguros, pensiones, hipotecas remesas, entre otros, adecuándose a la característica y requerimiento de la población a los que se dirige (Lacalle et al., 2010). Los clientes de las microfinanzas son los que se encuentran en la base de la siguiente pirámide (Prahalad, 2004):

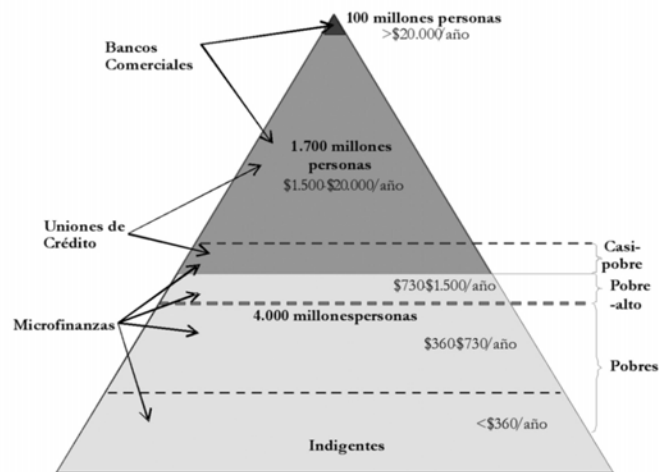


Ilustración 1. Pirámide de la pobreza. Fuente: Prahalad (2004)

Los clientes del sector de las microfinanzas tienen en común que son las personas más desfavorecidas y en el margen de sistemas económicos formales de los países, poseen diferentes culturas, contextos, marcos institucionales, entre otros factores, por lo que es necesario la amplitud de los productos microfinancieros que se adapten a los contextos económicos de las personas (Lacalle et al., 2010).

#### 4.1. Instituciones de Microfinanzas (IMF)

Las Instituciones de Micro Finanzas son las que se definen como las instituciones que prestan los servicios microfinancieros a las personas con menores recursos, con la finalidad de que se reduzca la exclusión financiera y se incremente el bienestar de las personas en pobreza (Lacalle et al., 2010). Durante los años 80, surgieron instituciones que se dedicaban a las microfinanzas, las cuales aprendieron de errores de programas anteriores manifestando el requerimiento de que se simplificarán las operaciones para que los gastos de los préstamos tuvieran proporcionalidad a su tamaño (Torre et al., 2012).

Las IMF han modificado las actividades eliminándose garantías de patrimonio con la creación de sistemas bancarios que se basan en la confianza y responsabilidad. Estas instituciones tienen la característica importante de diferenciarse de las otras entidades bancarias (Torre et al., 2012). El ahorro es un elemento relevante en las



IMF ya que reconocen que las prestaciones de servicios de ahorro para las personas con bajos recursos son tan importantes como las concesiones de servicios de créditos (Rhyne y Otero, 1998). Los ahorros son elementos relevantes para que se asegure el sostenimiento de las instituciones financieras que se dedican a los microcréditos (Naciones Unidas, 1998).

#### 4.1.1. Clasificación de las Instituciones de Microfinanzas

Las Instituciones de Microfinanzas se pueden clasificar de diversas formas, pero según las actividades que llevan a cabo, el Microfinance Information Exchange, Inc., (2008) las clasifica en dos categorías:

- **Organizaciones no gubernamentales (ONG):** Compañía sin fines de lucro que se especializan en los servicios de microcréditos, con una variedad de diferentes instituciones desde la filosofía y cantidad de los fondos o las maneras de llevar a cabo la gestión.
- **Instituciones Financieras:** instituciones financieras bajo regulaciones, cooperativas de ahorro y crédito como las mutualidades, cajas de ahorro, entre otras y los bancos comerciales y sus filiales.

En el grado de formalidad se clasifican de la siguiente manera (Ledgerwood, 1999):

- **Formales:** no se encuentran sujetas a regulaciones legislativas y supervisiones bancarias (bancos públicos, privados, de ahorro, comerciales, intermediarios no bancarios).
- **Semiformales:** instituciones registradas sujetas a legislaciones relevantes, pero no se sujetan a regulaciones y supervisiones bancarias (uniones de crédito, cooperativas, ONG, grupos de ayuda).
- **Informales:** no tienen aplicaciones de legislaciones bancarias y comerciales, tienen informalidad en las operaciones sin poder resolverse bajo los sistemas legales (prestamistas independientes, comerciantes, grupos de ayuda en su mayoría, asociaciones de crédito y ahorros rotativos, amistades o familiares).

## **5. EL LIBRO BLANCO DEL MICROCRÉDITO**

La declaración de la ONU del año 2005 como Año Internacional del Microcrédito fue uno de los mayores avances para la popularización de la herramienta financiera en la población y la consolidación del elemento que podría revolucionar las finanzas en las poblaciones más desfavorecidas (FUNCAS, 2005).

El Libro Blanco del Microcrédito contribuye a la mejora de los conocimientos sobre las labores que desempeñan las cajas de ahorros para la inclusión social y financiera, cumpliendo con las funciones informativas para llevar a distintos sectores económicos y el público las experiencias sobre la micro financiación que han realizado las personas y entes a nivel internacional con protagonismo en el ámbito de los microcréditos (FUNCAS, 2005)

El objetivo del Libro Blanco del Microcrédito es realizar los análisis detenidos y actualizados sobre las experiencias del microcrédito y el marco conceptual para el entendimiento de la actividad. Está dividido en tres partes, la primera donde intervienen las personas que han colaborado a desarrollar y consolidar los microcréditos a nivel mundial. La segunda parte contiene las experiencias de los microcréditos en España aportando las visiones cuantitativas y describiendo los datos referentes a los microcréditos en España. La tercera parte contiene las conclusiones y perspectivas a futuro en España sobre los microcréditos.

## **6. EL MICROCRÉDITO EN ESPAÑA**

### **6.1. Evolución**

Desde 1990 aparecieron los microcréditos en España desde las distintas asociaciones y ONG. Las cajas de ahorro iniciaron a partir del 2001, llevando a cabo las participaciones por Obras Sociales. La entidad Caixa Catalunya y Caja Granada desde las fundaciones Un Sol Món y CajaGranada para Desarrollo Solidario, desde ese momento las cajas se desarrollaron, además de los productos de micro finanzas (Torre et al., 2012).

A partir del año 2001, también aumentó de manera significativa las líneas de microcréditos desde la Administración Pública. Desde el año 2006 ya existían 46 cajas en España, con servicios de microcréditos. Estas cajas de ahorro otorgaban los microcréditos desde programas de obra social o fundaciones y asignaciones que precedían de obras sociales (García y Lens, 2007).

Estos entes apostaron por la herramienta financiera desde los modelos de estrategias del Grameen Bank, plasmándose en el Libro Blanco del Microcrédito (FUNCAS, 2005). Los aumentos de las concesiones de los servicios en cajas de ahorro contribuyeron al aumento de esta herramienta financiera en España, hasta el inicio de la recesión económica en el 2009 (Díaz, 2019).

Las concesiones de microcréditos en el país eran financiadas por líneas del Instituto de Crédito Oficial e instituciones públicas y las financiaciones propias. Las Entidades Sociales de Apoyo al Microcrédito (ESAM) son la conexión entre un ente de crédito y la persona emprendedora. Estas concesiones son consecuentes en tres fases, los microemprendedores recurren a la ESAM, el ente identifica potenciales beneficiarios, surge la proporción de ayudas y asesoramientos hacia las entidades de crédito y la realización por parte de las entidades de créditos para calificar el microcrédito desde las viabilidades del proyecto y formalizando los contratos al ser positivo (Torre et al., 2012).

A partir del año 2001 desde que se iniciaron los programas de microcrédito en España, se estiman las concesiones de 21.000 microcréditos de 200 millones de euros, con créditos medios de 10.000 euros. Estas concesiones tuvieron un aumento relevante hasta el 2008, la cantidad de créditos que se consideran fueron de 22.000 siendo más de 233 millones de euros. A partir del 2009, con la recesión económica las concesiones de microcréditos disminuyeron de manera drástica (Torre et al., 2012 y Díaz, 2019).

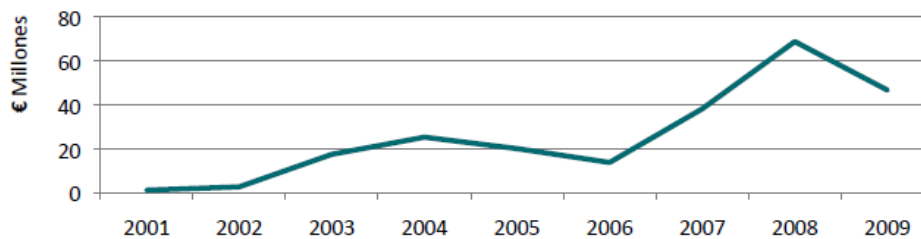


Ilustración 2. Evolución de concesiones de microcréditos en España. Fuente: Torre, et al. (2012)

Las concesiones de microcréditos de cajas de ahorro y el Instituto de Crédito Oficial en España muestran la cantidad de millones de euros y las operaciones que se realizaron entre 2001 y 2009. Pudiéndose apreciar la cantidad de euros que se concedieron y la cantidad de operaciones que se realizaron y que se han incrementado de manera exponencial al pasar de los años exceptuando el 2006 y el 2009 donde se tuvo una caída (Instituto de Crédito Oficial ICO, 2008 y Confederación Española de Cajas de Ahorros CECA, 2005).

Periodo	Venta en Millones de euros			Cantidad de Operaciones		
	Cajas de Ahorro	ICO	Total	Caja de ahorros	ICO	Total
2001	1,10	0,00	1,10	4.1	0	5.1
2002	2,60	0,00	2,60		0	
2003	2,30	15,00	17,30		1	
2004	20,50	4,70	25,20			
2005	19,50	0,50	20,00			
2006	13,70	0,00	13,70	1.30	0	1.3
2007	38,10	0,00	38,10	3.34	0	3.34
2008	68,70	0,00	68,70	7.1	0	7.1
2009	46,00	0,00	46,00	5.17	0	5.17
<b>Totales</b>	<b>212,50</b>	<b>20,20</b>	<b>232,70</b>	<b>21.01</b>	<b>1</b>	<b>22.01</b>

Tabla 1. Concesiones en España. Fuente: CECA (2005). Elaboración propia

## 6.2. Instituciones españolas que promueven los microcréditos

Los microcréditos en España introducidos desde 1990 se dieron por los grupos limitados de cajas de ahorro, quienes iniciaron la concesión de los servicios como la Caixa Catalunya, Caixa Galicia, CajaGranada, MicroBank, ICO, Entidades Sociales de Apoyo al Microcrédito, Comunidades Autofinanciadas (CAF). Las

características de los microcréditos que conceden dichas organizaciones son que los fondos de créditos y garantías son asumidos por las entidades, sin contar con financiación externa, concentrando las operaciones microfinancieras en la concesión de microcréditos (Torre et al., 2012).

En el año 2017, ocho de las instituciones proveedoras de microfinanzas en España desembolsaron más de 140.000 créditos con un valor de 905 millones de euros, donde los préstamos medios en los microcréditos para pequeños negocios fueron de 11.000 euros y microcréditos personales de 5.000 euros. Las tasas medias de intereses fueron del 5,7% en préstamos en microcréditos personales y 6,8% en microcréditos comerciales (Fundación Finanzas Éticas Activismo y Economía Crítica, 2021).

#### 6.2.1. Cajas de ahorros

Son Instituciones sin ánimo de lucro que tienen objeto social en cada localización, son fundacionales y destinan parte de dividendos al fin social. A continuación, se describen las cajas de ahorro españolas (FUNCAS, 2005):

- **BBK:** el ente fue creado para que se desarrollen actividades de banca ética y solidaria, divulgando los servicios de pasivos para captar ahorros y que sean convertidos en una inversión social, basados en el compromiso de otorgar préstamos con baja tasa de interés. Su finalidad es que se introduzcan las vías de actuación efectivas para llevar a cabo las acciones sociales mediante los microcréditos, ayudando a personas con bajos recursos y se refuerce el movimiento de la banca ética.
- **Caixa Catalunya:** es el ente caracterizado por ser pionero en la concesión de microcréditos en el país, tiene una fundación denominada “Un Sol Mon” que gestiona y concede los microcréditos. Es distinguida del resto de entidades de microfinanzas porque toma en cuenta los microcréditos para países con subdesarrollo integrando la demanda del servicio en España, haciendo que estos préstamos tuvieran una alta relevancia en actividades fundacionales y sociales. Los microemprendedores pueden comprar

mercancías, rehabilitar locales y adquirir maquinarias necesarias para el crecimiento o apertura de las pequeñas empresas.

- **CajaGranada:** esta caja de ahorros se asemeja a la Caixa Catalunya, por la creación de la fundación que se dirige a otorgar microcréditos, haciéndose cargo de los procesos, viabilidad de los proyectos, concesión del crédito y el seguimiento, garantizando y financiando microcréditos bajo recursos propios. Ayuda a la incentivación de iniciativas individuales o colectivas de bajos recursos para que se integren a la sociedad económica. Establecen controles para otorgar garantía de estabilidad en las microempresas. Se enfoca a las personas que no tienen posibilidad de acceder a los sistemas financieros convencionales.
- **Caixa Galicia:** con un modelo semejante a las demás cajas de ahorro pero no es una fundación para conceder microcréditos, se basa en la obra social gestionando y financiando los préstamos, con una comisión sobre los microcréditos para conceder el servicio. Detecta requerimientos y carencias en grupos sociales que no cuentan con garantías o avales ni ahorros o formaciones.
- **La Caixa:** es una caja de ahorro pionera en conceder microcréditos de una manera más restringida, ya que tiene convenios con el Instituto Catalán de la Mujer, para conceder créditos a mujeres con bajos recursos, sin gestionar de manera directa los microcréditos.
- **La Caja Inmaculada:** Es una entidad que tiene una línea propia de microcréditos proporcionando financiación a personas que no tienen acceso a los sistemas bancarios. Los beneficiarios adquieren los bienes para su calidad de vida, pago de fianzas para alquileres, resolución de necesidades de salud, agrupaciones familiares y para casos de inmigrantes. Esta entidad amplía las creaciones de autoempleo microempresas.
- **Caja España:** Es una caja que fue la última al incorporar los servicios de microcréditos, lanzando los préstamos solidarios. Pretendiendo que se

asienten la equidad e igualdades de oportunidades para favorecer a los microempresarios que proceden de un sector social excluido financieramente.

<b>Caja de Ahorros</b>	<b>Financiamiento concedido (euros)</b>	<b>Cantidad de Operaciones</b>
Caixa Catalunya	8	8200
BBK	1,6	278
Caixa Galicia	1,7	189
CajaGranada	2,33	242
La Caixa	19,5	1363
CAI	4,3	487
Caja España	1,2	85

*Tabla 2. Concesión de microcréditos de principales Cajas de Ahorro en España. Fuente: FUNCAS (2005). Elaboración propia*

#### 6.2.2. Instituto de Crédito Oficial

El ICO es un banco público adscrito al Ministerio de Economía y Empresa. Este es considerado como la agencia financiera del Estado que tiene personalidad jurídica y recursos propios. Sus obligaciones son garantizadas por el Estado español desde su inicio en el 2002 con sus programas de microcréditos nacionales. Ciertas cajas de ahorro tienen líneas propias de financiación y convenios con el ICO en zonas de España en expansión (FUNCAS, 2005).

Los servicios de microcréditos del ICO tienen la finalidad de que se promueva el autoempleo, crear microempresas, reducir el desempleo, facilitar las financiaciones y apoyar a las personas excluidas financieramente para que sus ideas de negocio se conviertan en una realidad (Foro Nantik Lum de Microfinanzas, 2004)

La diferencia de las cajas de ahorro y el ICO es que las cajas conceden microcréditos con recursos propios aplicando criterios de viabilidad económica en los emprendimientos. El sistema del ICO solo tiene participaciones de cajas concediendo criterios administrativos en los emprendimientos. Las cajas de ahorro son alternativas del ICO por tener mayor alcance que las que no han entrado en las actividades o que lo han hecho junto con el ICO (FUNCAS, 2005).

Desde el inicio de las actividades microcréditos del Instituto de Crédito Oficial hasta su completa ejecución en 2005, se realizaron más de 1000 programas de autoempleo concediéndose en la mayoría a mujeres (Instituto de Crédito Oficial ICO, 2008). El Instituto de Crédito Oficial ha colaborado con algunas cajas como se mencionó, siendo el organismo que tiene los recursos propios y llegan a acuerdos con instituciones para que sean aplicadas los estatutos del organismo (Díaz, 2019).

#### 6.2.2.1. *El Instituto de Crédito Oficial en la actualidad*

Las funciones del ICO han seguido funcionando como Banco Nacional de Promoción, colaborando con entidades financieras privadas, que se integran a formalizar operaciones con negocios para que se cubran las necesidades de financiarse. Desde las líneas ICO, la organización ofrece productos para que se cubran necesidades de liquidez e inversiones de microempresas españolas (Instituto de Crédito Oficial ICO, 2020).

En el año 2020, se tuvo un gran dinamismo en la organización por la irrupción del virus COVID-19, requiriendo que se pusiera en marcha Líneas de Avaes para que se cubrieran y garantizaran los requerimientos de liquidez de microempresarios, canalizando las demandas hacia dichos programas. En ese año, el ICO a través de sus líneas de mediación realizó más de 35.000 operaciones de financiamiento aportando más de 3 millones de euros a más de 26.000 empresas (Instituto de Crédito Oficial ICO, 2020).

Asimismo, el ICO ha añadido los productos crediticios para el impulsamiento de las actividades de españoles en mercados internacionales, basándose en las colaboraciones con entidades financieras internacionales, que son intermediarios. Facilitando las empresas de España el acceso a financiamiento de proyectos de inversión y requerimientos de liquidez en el extranjero, a la vez de que amplía las distribuciones de fondos a nuevas partidas que tienen sus operaciones a nivel internacional, donde las empresas españolas tienen presencia comercial o de inversiones (Instituto de Crédito Oficial ICO, 2020).



Líneas ICO	Importe del crédito (euros)	Cantidad de operaciones	Porcentaje de operaciones
Autónomos y microempresas	960 millones	22183	62%
Pequeñas empresas	831 millones	9151	26%
Medianas empresas	666 millones	3245	9%
Resto de empresas	471 millones	711	3%
<b>Total</b>	<b>2928 millones</b>	<b>35290</b>	<b>100%</b>

*Tabla 3. Mediación de líneas ICO en 2020. Fuente: ICO (2020). Elaboración propia*

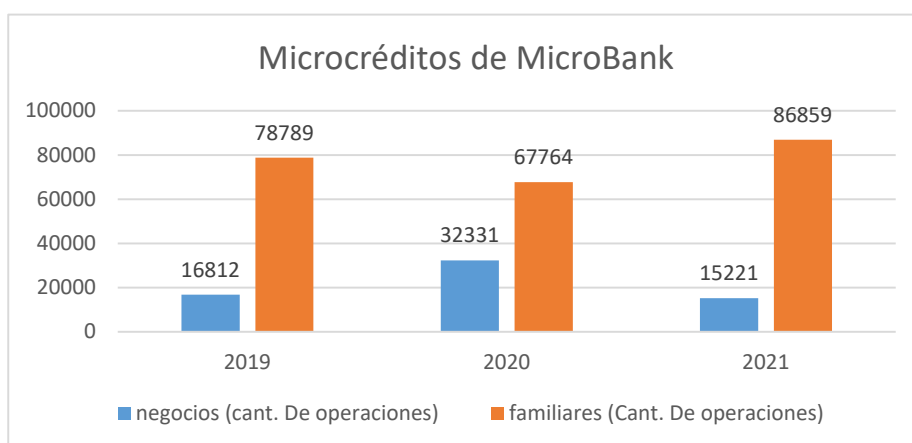
### **6.3. El MicroBank**

El MicroBank es una entidad bancaria de la Caixa, que se constituyó en el año 2007 y está dedicada a otorgar servicios de microcréditos desde la Obra Social de la Caixa. Esta entidad se especializa en microfinanzas en España y tiene la aspiración de que se consolide como el modelo de la banca social referente de Europa, con la finalidad de que se satisfagan los requerimientos financieros de las personas excluidas financieramente de los sistemas tradicionales españoles, donde en la crisis económica de esos años contribuyó al favorecimiento de igualdades en las oportunidades para acceder a servicios de entidades bancarias disponibles solo para algunas profesionales y empresas pequeñas (MicroBank, 2010).

Este ente bancario ofrece servicios desde las oficinas de la Caixa, contando con las mayores redes de distribuciones con más de 5.000 oficinas. Ha firmado contratos de colaboraciones con 417 entes para que se promueva el autoempleo y se facilite acceder a las financiaciones mediante estos préstamos, destacándose organizaciones no lucrativas, CCAA, ayuntamientos, entidades públicas, universidades, entre otros (Torre et al., 2012).

Desde que inició hasta el año 2010 se concedieron más de 93.000 préstamos desembolsando más de 500 millones de euros, contribuyendo a la generación de más de 42.000 trabajos a través de las concesiones de microcréditos (Torre et al., 2012). Entre el año 2014 y el 2018 se financiaron más de 773 millones de euros. Así como la cantidad de personas beneficiadas y la cantidad de operaciones.

De este modo, otorga microcréditos de hasta 25.000 euros sin garantías reales y que se dirigen a personas que tienen bajas condiciones económicas con dificultades para acceder a financiamientos bancarios tradicionales. Así como a emprendedores y microempresas con menos de 10 empleados y facturaciones menores a 2 millones de euros anuales y de igual manera otorga microcréditos familiares a personas que tienen ingresos de hasta 19.000 euros anuales que deseen adquirir financiamiento de



proyectos que se vinculen al desarrollo personal-familiar y las situaciones imprevistas (MicroBank, 2021).

*Ilustración 3. Cantidad de concesiones de microcréditos por MicroBank 2019-2021.  
Fuente: MicroBank (2021). Elaboración propia*

#### 6.4. Prospectiva a futuro de los microcréditos

En la actualidad existe el proceso de concentración bancaria y reducciones de las oficinas generando dificultad en los accesos a las formas físicas de entidades crediticias exponiendo a segmentos poblacionales con bajos recursos o pocos conocimientos para acceder a los servicios de manera telemática. Las poblaciones rurales, adultos mayores, personas con bajas cualificaciones, migrantes y personas con mayores riesgos de exclusiones sociales, pueden estar perjudicados por estos hechos. En el tercer trimestre del 2020 ya había 228 entidades con 23.100 oficinas (Fundación Finanzas Éticas Activismo y Economía Crítica, 2021).

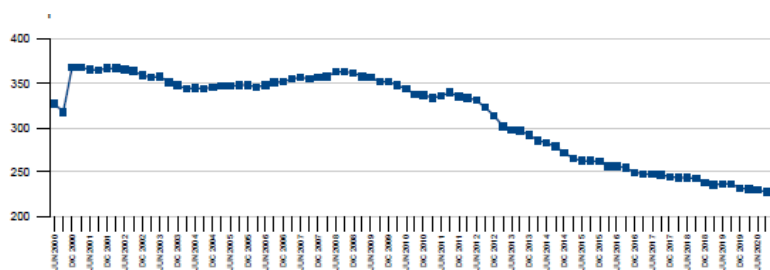


Ilustración 4. Entidades de crédito en España 2020. Fuente: Banco de España

El Banco de España en el 2021 decidió tomar medidas para que se mitigaran los efectos de la crisis por la pandemia, evitando el repunte significativo de costes de financiamiento en los entes bancarios y en el mercado, manteniéndose un nivel reducido. La línea de avales de entidades públicas favoreció descensos en segmentos poblacionales y ofertas de crédito a las microempresas en el contexto de los incrementos de petición de demandas de microcréditos y asociándose a los requerimientos de liquidez, a su vez las compensaciones de microcréditos a hogares han decaído al igual que ha bajado las demandas del sector (Fundación Finanzas Éticas Activismo y Economía Crítica, 2021).

A partir del 2021, las recuperaciones económicas han aumentado los ingresos en las microempresas españolas, que también han sufrido incremento de costes y declarando los descensos en los resultados económicos de ese año, a pesar de que los principales problemas son las dificultades para la obtención de créditos bancarios. El 23% de las microempresas señalaron aumentos en las tasas de

interés y endurecimiento en garantías (Fundación Finanzas Éticas Activismo y Economía Crítica, 2021).

En este sentido, la pandemia generó dificultades para que se asumiera el riesgo en los emprendimientos o que crecieran pequeñas iniciativas y tuvieran el acceso al financiamiento. Sin embargo, los microemprendimientos se apoyan en el Plan de recuperación, transformación y resiliencia para superar las dificultades por la pandemia, resaltado en el Plan para la Nación Emprendedora del Gobierno de España.

Dicho plan de acción tiene el potencial para que se reconfigure la economía después de la pandemia en microempresas de manera inclusiva, ejerciendo liderazgo para transformar la ecología, la sociedad y la economía de una forma más justa, siendo un reto para que se configure la economía superando dificultades para acceder a la financiación por parte de las microempresas (Fundación Finanzas Éticas Activismo y Economía Crítica, 2021).

## **7. CONCLUSIONES**

Como se ha podido observar, en los últimos años se han multiplicado la cantidad de instituciones microfinancieras en España, que otorgan servicios de microcréditos y a su vez se ha aumentado la cantidad de las operaciones de estos servicios. Años atrás, en España no se escuchaba hablar de este instrumento de financiamiento, pero en la actualidad se utiliza como la herramienta de políticas económicas para la lucha contra el desempleo, la exclusión financiera y mejorar la condición de vida de los grupos marginados en la sociedad.

El tiempo en que se han generado programas de microcréditos y se promueven en las entidades financieras y Administración Pública es corto en España, pudiéndose extraer las recomendaciones siguientes a considerar en los servicios de microcréditos:

- Los servicios de microcréditos se deben ajustar a las realidades culturales y socioeconómicas de la segmentación a la que se dirige, donde la mayoría se

encuentra acentuado por la escasez de recursos. Por ello, los programas se deben adaptar a las dificultades técnicas para poner en marcha los negocios independientemente de su tamaño, contemplando los tiempos prudentes para que se generen beneficios.

- Los entes financieros que apuestan por los microcréditos deben comprometerse en el apoyo a las iniciativas que se encuentran viables y pueden generar rentabilidades en las organizaciones de microcréditos y los beneficiarios, por ende, es importante seleccionar eficientemente los clientes, aumentar la eficiencia administrativa, optimizar las gestiones, adaptar los productos a los beneficiarios y combinarlos con otros servicios financieros, uniendo las actividades del microcrédito con la intermediación financiera para que se elimine la subvención.

En este sentido los microcréditos son la herramienta útil para que se generen empleo e ingresos y mejorar los niveles de bienestar familiares. En España, los programas se consideran recientes, pero han generado impacto económico y social garantizándose el ahorro ético y responsable en la sociedad, además de la evidente lucha contra la exclusión y la pobreza.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Bouman, F., & Hospes, O. (2000). Financial Landscapes Reconstructed. En *The Fine Art of Mapping Development* (págs. 1-7). Westview Press.

Confederación Española de Cajas de Ahorros CECA. (2005). Situación del Microcrédito en las Cajas de Ahorros Españolas. En FUNCAS, *Libro Blanco del Microcrédito* (págs. 39-60).

Díaz, J. (2019). *Microcréditos: España y Bolivia*. Universidad de Valladolid. Trabajo de Fin de Grado.

Foro Nantik Lum de Microfinanzas. (2004). *Los Microcréditos: Alternativa financiera para combatir la exclusión social y financiera en España. Descripción de las principales iniciativas*. Fundación Nantik Lum.

FUNCAS. (2005). *Libro Blanco del Microcrédito*. Fundación de las Cajas de Ahorros.

Fundación Finanzas Éticas Activismo y Economía Crítica. (2021). *Retos de las finanzas éticas y solidarias en el ámbito de las microfinanzas*.

- García, A., & Lens, J. (2007). *Microcréditos. La Revolución Silenciosa*. Debate.
- Gutiérrez, B. (2006). El microcrédito: dos escuelas teóricas y su influencia en las estrategias de lucha contra la pobreza. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 2006(54), 167-186.
- Gutiérrez, B. (s.f.). *Antecedentes del microcrédito. Lecciones del pasado para las experiencias actuales*. Universidad de Zaragoza.
- Hollis, A., & Sweetman, A. (1998). Microcredit in Prefamine Ireland. *Explorations in Economic History*, 35(4), 347-380.
- Instituto de Crédito Oficial ICO. (2008). *Línea ICO de microcréditos para España*.
- Instituto de Crédito Oficial ICO. (2020). *Trabajamos juntos mirando al futuro*. ICO.
- Johnson, S., & Rogaly, B. (1997). *Microfinance and Poverty Reduction*. Oxfam.
- Lacalle, M., Rico, S., Márquez, J., Jayo, B., Durán, J., Jiménez, I., de la Orden, M., Rodríguez, P., Moreno, J., Fisac, R., & González, A. (2010). *Glosario Básico sobre Microfinanzas. Reedición Ampliada*. Foro Nantik Lum de MicroFinanzas.
- Ledgerwood, J. (1999). *Manual de microfinanzas. Una perspectiva institucional y financiera*. Banco Mundial.
- MicroBank. (2010). *Informe Anual Corporativo 2010*. MicroBank.
- MicroBank. (2021). *Informe Anual MicroBank 2021*. MicroBank.
- Microfinance Information Exchange, Inc. (2008). *Annual Report*. MIX.
- Morduch, J. (1999). The microfinance promise. *Journal of Economic Literature*, 37, 1569-1614.
- Naciones Unidas. (1998). *First United Nations Decade for the Eradication of Poverty*. United Nations.
- Palomo, R. (2000). Pasado, presente y futuro de la banca cooperativa en España. En *Centro Internacional de Investigación e Información sobre la Economía Pública, Social y Cooperativa*.
- Prahalad, C. (2004). *The Fortune at the Bottom of the Pyramid: Eradicating Poverty through Profits*. Wharton School Publishing.
- Rhyne, E., & Otero, M. (1998). Servicios financieros para microempresas: Principios e instituciones. En M. Otero, & E. Rhyne, *El nuevo mundo de las finanzas empresariales*. Plaza y Valdés Editores.
- Seibel, H. (2000). Financial Landscapes Reconstructed. En *The Fine Art of Mapping Development* (págs. 2-7). Westview Press.

Torre, B., Sainz, I., Sanfilippo, S., & López, C. (2012). *Guía sobre Microcréditos*. Universidad de Cantabria.

Von Pischke, J. (2002). Microfinance in Developing Countries. En *Replicating Microfinance in the United States* (págs. 65-96). Woodrow Wilson Center Press.