

Análisis de los servicios microfinancieros en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras

Bessie Doris Díaz Noroña

Zamorano, Honduras

Noviembre, 2012

ZAMORANO
DEPARTAMENTO DE AMBIENTE Y DESARROLLO

Análisis de los servicios microfinancieros en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras

Proyecto especial de graduación presentado como requisito parcial para optar
al título de Ingeniería en Desarrollo Socioeconómico y Ambiente en el Grado
Académico de Licenciatura

Presentado por:

Bessie Doris Díaz Noroña

Zamorano, Honduras

Noviembre, 2012

Análisis de los servicios microfinancieros en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras

Presentado por:

Bessie Doris Díaz Noroña

Aprobado:

Martha Cálix, M.Sc.
Asesora principal

Arie Sanders, M.Sc.
Director
Departamento de Ambiente y Desarrollo

Arie Sanders, M.Sc.
Asesor

Raúl Zelaya, Ph.D.
Decano Académico

RESUMEN

Díaz Noroña, B.D. 2012. Análisis de los servicios microfinancieros en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras. Proyecto especial de graduación del programa de Ingeniería en Desarrollo Socioeconómico y Ambiente. Escuela Agrícola Panamericana, Zamorano, Honduras. 20 p.

Las instituciones microfinancieras (IMF) juegan un papel muy importante en los países en desarrollo, puesto que son ellas las que brindan servicios a personas de bajos ingresos que en muchas ocasiones están excluidas de la banca comercial. Además es un error señalar que las personas de pocos ingresos no tienen la capacidad de administrar sus recursos financieros, por el contrario incluirlos ayudaría a romper el círculo de la pobreza porque les permite generar activos y reducir su vulnerabilidad. Este estudio evaluó los servicios de las instituciones microfinancieras en el corredor Zamorano – Güinope, definido como la porción de territorio comprendida entre las instalaciones de la Escuela Agrícola Panamericana Zamorano y el casco urbano del municipio de Güinope. La información fue recabada mediante visitas a la zona de estudio y la realización de encuestas a 34 propietarios de pequeños negocios, de las cuales 22 tenían créditos financieros. Para analizar los datos obtenidos se inició con la comparación de medias. Posteriormente se realizó un análisis discriminador, el cual estaba constituido por los datos generales de los emprendedores, características de la administración del negocio y cambios acontecidos en el último año, con la finalidad de determinar las variables independientes que diferencian a los emprendedores que tienen microcréditos y emprendedores que no lo tienen. Se concluye que principalmente son las mujeres quienes accedieron a los servicios de las instituciones microfinancieras. También se obtuvo que a mayor nivel de educación del emprendedor existe menor propensión a la obtención de créditos para gestionar su negocio. En este corredor las pulperías y negocios de venta de alimentos son las fuentes principales de trabajo. Finalmente se recomienda que las instituciones microfinancieras realicen eventos de capacitación sobre la buena administración de empresas, se debe de generar iniciativas focalizadas en la mujer considerándose el trabajo productivo y doméstico que ellas realizan.

Palabras clave: Emprendimiento, exclusión financiera, microfinanciamiento.

CONTENIDO

	Portadilla	i
	Página de firmas	ii
	Resumen	iii
	Contenido	iv
	Índice de cuadros, figuras y anexos	v
1	INTRODUCCIÓN.....	1
2	MATERIALES Y MÉTODOS.....	3
3	RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	5
4	CONCLUSIONES.....	13
5	RECOMENDACIONES.....	14
6	LITERATURA CITADA	15
7	ANEXOS	17

ÍNDICE DE CUADROS, FIGURAS Y ANEXOS

Cuadros		Página
1.	Tipo de negocio del emprendedor con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.....	5
2.	Características generales de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras..	6
3.	Características relacionadas a la buena administración de un negocio entre los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras	7
4.	Cambios de la empresa en los últimos 12 meses surgidos en los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras	8
5.	Cambios de los activos en la empresa en los últimos 12 meses surgidos en los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.....	9
6.	Instituciones que prestan servicios financieros en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.	9
7.	Características de créditos individuales de las Instituciones financieras que prestan servicios en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.....	10
8.	Coefficientes estandarizados de las funciones discriminantes canónicas de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras	11
9.	Coefficientes estandarizados de las funciones discriminantes canónicas de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.....	12
10.	Clasificación correcta de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.	12

Figuras	Página
11. Ubicación del área de estudio que incluyó las comunidades de San Francisco, Lizapa, Galeras y Güinope..	4

Anexos	Página
1. Encuesta semiestructurada dirigida a emprendedores en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras	17

1. INTRODUCCIÓN

La microfinanza como disciplina surgió cuando la evidencia demostró que las personas de bajos ingresos pueden ser dignas de crédito y pueden ahorrar dinero, siempre y cuando sean capaces de acceder a servicios financieros adaptados (Murray y Boros 2003). El hecho que las personas tengan pocos ingresos no significa que ellos no tengan la capacidad de administrar sus recursos financieros. Por el contrario los estudios de Miller (2005) revelaron que los microempresarios producen elevadas tasas de ingresos sobre el capital que invierten. La limitante es que carecen de acceso a suficientes fondos, lo que se traduce en un escaso conjunto de ganancias y en la perpetuación de la pobreza.

No necesariamente todos los programas de microfinanzas van a tener resultados positivos. Murray y Boros (2003) dan a conocer que para que sean eficaces y eficientes deben ser personalizados de forma explícita, considerándose las necesidades de dichos clientes. Es decir que se deben adaptar las alternativas de microfinanciamiento acorde al perfil del emprendedor, debido a que su clientela es heterogénea. El acceso a los servicios de las instituciones microfinancieras pueden permitir la inclusión de personas de bajos ingresos y consecuentemente ayudaría a romper los círculos de pobreza. La FAO (2007) en su publicación de las microfinanzas y pequeñas empresas forestales menciona que el suministro de servicios financieros a las pequeñas empresas puede ser una poderosa herramienta para la reducción de la pobreza que permite que las familias más pobres formen activos, aumenten el ingreso y reduzcan su vulnerabilidad a las tensiones económicas y a las adversidades externas. De esta manera se logra que se rompa el círculo de la pobreza.

En la literatura revisada se encontró que en las zonas rurales de los países pobres los hombres tienen mayor oportunidad para acceder a préstamos porque ellos están a cargo de las fuentes productivas. Miller (2005) señaló que en los países donde predomina la agricultura de subsistencia, al dar a las mujeres mayor acceso a las finanzas rurales se ha favorecido su emancipación, la igualdad y una vida mejor para ellas y sus familias. Algunas de las razones por las que los servicios microfinancieros dados a las mujeres, en las zonas pobres tienen mejores resultados, se deben a su capacidad administrativa y la preocupación por el bienestar de su familia.

Según la CEPAL (2010), Honduras tiene 7.6 millones de habitantes, 49.5% se encuentra en el área rural y de los cuales 51.6% son varones y el otro 48.4% mujeres. En el país la REDMICROH (Red de Instituciones de Microfinanzas de Honduras) se compone por 26 instituciones asociadas que prestan servicios de microfinanzas en comercio, artesanía, agricultura, vivienda, consumo y otros rubros. Esta red cuenta con una cartera de crédito activa de al menos USD 186.4 millones.

Las empresas de microfinanzas constituyen el sector que se orienta a prestar servicios financieros a las micro y pequeñas empresas (MYPE) así como a las personas de bajos ingresos que no son atendidos por el sistema bancario tradicional. Lo anterior significa proponer a las personas en situación de exclusión financiera o con pocos ingresos, así como a las MYPE incluidos los microemprendedores, los servicios básicos como el crédito, el ahorro o los seguros (Sánchez 2010). Acorde con la premisa de Sánchez (2010) es importante comprobar la calidad de los servicios microfinancieros y el acceso de los mismos, especialmente de los colectivos vulnerables.

De acuerdo al FOMIN (Fondo Multilateral de Inversiones) existen grandes segmentos de la población de bajos ingresos en América Latina, en particular las mujeres, los grupos étnicos, los jóvenes y los que viven en las zonas rurales aún tienen limitado o nulo acceso al crédito, ahorro y otros servicios financieros. Honduras no está exento de esta declaración aunque existan aproximadamente 230 agencias de microfinanciamiento, al sector rural solo se destinan alrededor de USD 66.36 millones (35.6%) de la cartera crediticia, pese que este sector represente 49.5% de población nacional.

Esta investigación permitió documentar el papel que desempeñan las instituciones microfinancieras; específicamente en el corredor sujeto de estudio y como el acceso a los servicios microfinancieros brindados han contribuido con los emprendedores a mejorar la forma en que administran sus negocios. Adicionalmente los resultados de la investigación podrían ser útiles como fuente de información para diseño de nuevos programas de apoyo microfinanciero en este corredor. El corredor de estudio se inició desde las instalaciones de la Escuela Agrícola Panamericana Zamorano hasta Güinope. Específicamente abarcó las comunidades de San Francisco, Lizapa, Galeras y Güinope (Casco Urbano). Para el cumplimiento de este estudio se definieron los siguientes objetivos específicos:

- Analizar el papel que juegan los servicios prestados por las instituciones microfinancieras a los emprendedores en el corredor Zamorano – Güinope.
- Caracterizar a los emprendedores del corredor Zamorano – Güinope.
- Caracterizar a las instituciones microfinancieras presentes en el corredor Zamorano – Güinope.
- Realizar un análisis del impacto de las microfinancieras a nivel de la microempresa.

2. MATERIALES Y MÉTODOS

Metodología aplicada. La investigación empezó con un proceso documental, el cual permitió reconocer el estado del área sujeto de estudio. Luego se procedió a hacer uso de una metodología mixta (cualitativa y cuantitativa); puesto que la investigación cualitativa permitió estudiar la realidad en su contexto natural e intento interpretar el cómo las personas reaccionan a ciertos fenómenos, en este caso el acceso a fuentes de microfinanciamiento. Por esta razón se realizó encuestas semiestructuradas a los emprendedores. Ver el formato de la encuesta en el Anexo 1.

En lo que respecta a la porción cuantitativa del estudio, se inició con la comparación de medias (Prueba t para muestras independientes), con el objetivo de comparar los dos grupos de estudio (con y sin microfinanciamiento). Con la finalidad de determinar las variables independientes que caracterizan y diferencian a las personas que han tenido crédito y las que no han tenido, se aplicó un análisis discriminante el cual está representado por la siguiente función:

$Y_{(0,1)} = f$ (género, nivel de estudios, uso de libros contables, asignación de sueldo mensual, capacidad de ahorro, mejoras de calidad de producto, inversión en mejoras del local).

Las variables género y nivel de estudios representaron los datos generales de los emprendedores; el uso de libros contables, la asignación de sueldo mensual y la capacidad de ahorro representaron a las características de la administración del negocio. Finalmente las mejoras de calidad de producto e inversión en mejoras del local representaron a los cambios acontecidos en el último año. El análisis discriminante incluyó medidas como: estadístico de Lambda de Wilks, correlación canónica, valores de los centroides, coeficientes estandarizados y coeficiente de la función. El estadístico de Lambda de Wilks indicó la importancia de la función discriminante porque da a conocer la proporción que la función no pudo explicar. Este indicador fue contrario a la correlación canónica al cuadrado, ya que el resultado de este representó el porcentaje que la función discriminante explicó la variación en la variable de agrupación (Burns y Burns 2008). Los valores de los centroides permitieron interpretar los resultados del análisis discriminante porque los casos con puntuaciones cercanas a un centroide se predijeron como pertenecientes a determinado grupo de investigación. Los coeficientes estandarizados de las funciones discriminantes canónicas permitieron asignar un índice de cada una de las variables independientes de acuerdo a su contribución en la función discriminante, el signo indica la dirección de la relación. Por último se tiene que los coeficientes de la función se utilizaron para crear la función discriminante (ecuación para cada caso).

Área de estudio. El estudio se inició desde las instalaciones de la Escuela Agrícola Panamericana Zamorano (Departamento de Francisco Morazán) hasta Güinope (Departamento de El Paraíso), específicamente incluyó las comunidades de San Francisco, Lizapa, Galeras y Güinope (Casco urbano) (Figura 1).

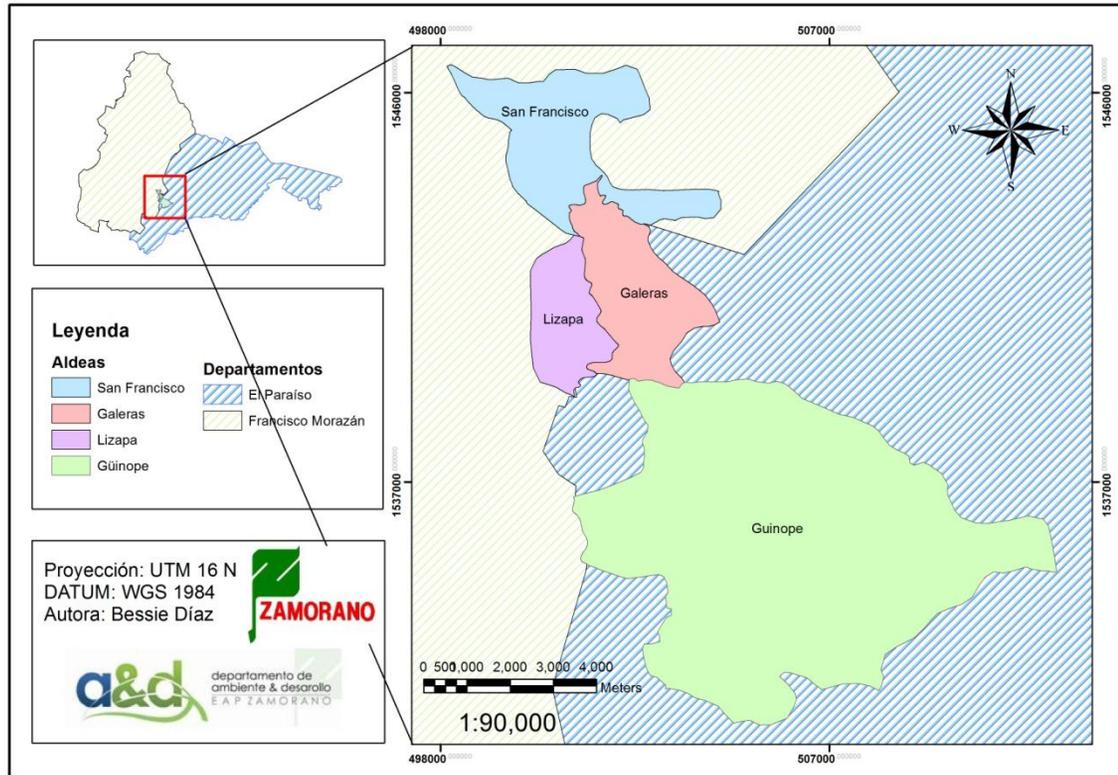


Figura 1. Ubicación del área de estudio que incluyó las comunidades de San Francisco, Lizapa, Galeras y Güinope.

3. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Caracterización de los emprendedores en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras. Para realizar las comparaciones se encuestaron 34 personas, de las cuales 22 contaban con créditos financieros y los otros 12 se autofinanciaban. Las entrevistas se les realizaron a propietarios de negocios de diferentes rubros. Las pulperías y negocios de la venta de alimentos son las fuentes de trabajo que prevalece en el corredor bajo estudio (Cuadro 1).

Cuadro 1. Tipo de negocio del emprendedor con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Tipo de negocio	Acceso a crédito	
	Sí (%)	No (%)
Venta de comida	11.8	2.9
Pulpería	20.6	20.6
Ferretería	2.9	2.9
Venta de ropa	5.9	2.9
Repostería / Dulcería	5.9	2.9
Otros	17.7	2.9
TOTAL	64.7	35.3

No existió diferencia significativa entre las edades de las personas de los grupos de investigación. El promedio en las personas con acceso a crédito se encontró cercana a los 48 años mientras que en los que no tienen acceso a crédito estuvo alrededor de 37 años (Cuadro 2).

Al desagregar por género a la población sujeta de estudio 72.7% que ha tenido acceso al microfinanciamiento pertenece al sexo femenino, 27.3% son hombres (Cuadro 2). Estos resultados fueron similares a los encontrados por Banegas *et al.* (2002), los cuales afirmaron que en los dos países de estudio existió una alta participación de la mujer dentro de los programas de crédito.

Otra variable altamente vinculada con el uso de los servicios microfinancieros fue el nivel de escolaridad de los emprendedores. En el corredor se observó que a mayor grado de escolaridad menor uso del microfinanciamiento, 91.7% de las personas que no poseen crédito tienen educación secundaria y superior, 50% representan a los que tienen baja

escolaridad y acceden al crédito (Cuadro 2). Este resultado fue contrario a los de Sanders y Deugd (2002), quienes afirmaron que las personas con más años de educación fueron los que accedieron a los servicios microfinancieros.

En el ámbito intrafamiliar se da la distinción de cabeza de familia entre varones y mujeres para indicar cuál de ellos asume la responsabilidad socioeconómica en el hogar. Del total de entrevistados hombres cabeza de familia, 75.0% no han accedido a microfinanciamiento y 59.1% si lo han hecho. La razón de dependencia permite conocer aproximadamente cuantas personas son las que dependen económicamente de los ingresos generados por los padres. En el caso de tener un número alto de hijos es mayor la cantidad de dinero que se destinan para ellos. De acuerdo a los resultados se observó que el grado de dependencia de ambos grupos fueron parecidos, puesto que en el que poseen créditos fue 33.5% los integrantes de la familia son niños o adolescentes quienes dependen económicamente de otras personas y los que no acceden con crédito fue 39.1%.

Cuadro 2. Características generales de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Variable	Acceso a crédito	
	Sí	No
Edad del emprendedor (años)	48.09 ± 10.95	37.42 ± 10.64
Género (1 = Masculino; 0 = Femenino)	0.273* ± 0.456	0.500* ± 0.456
Nivel de estudios (1 = Secundaria y superior; 0 = Primaria)	0.500*** ± 0.512	0.917*** ± 0.288
Cabeza de familia (1 = Masculino; 0 = Femenino)	0.591* ± 0.503	0.750* ± 0.452
Razón de dependencia	0.3351 ± 0.242	0.395 ± 0.191
Pertenece a alguna asociación local (1=sí; 0=no)	0.409 ± 0.503	0.500 ± 0.522

Niveles de significancia: *(p < 0.10); **(p < 0.05); ***(p < 0.01)

Caracterización de la administración de la empresa. Para lograr el éxito y la sostenibilidad en las pequeñas empresas se requiere una serie de factores. Entre ellos el más reconocido como factor clave es el control apropiado de los recursos financieros. De esa manera le permite al empresario tomar decisiones vinculadas con el crecimiento o estabilización de sus emprendimientos. Para analizar la forma que los emprendedores manejan sus recursos fue necesario caracterizar ciertas variables que de alguna manera ayudaron a conocer más de cerca la situación de la administración de las empresas.

Las instituciones financieras emplean protocolos especiales para el otorgamiento de financiamiento a sus clientes. Una de las exigencias requeridas por estas instituciones son las evidencias sobre la gestión de las empresas. Por esta razón en ocasiones se asume que las empresas que tienen un mejor manejo de sus recursos son aquellas que han tenido acceso a crédito y que están más capacitadas de tener una administración más elaborada.

El manejo adecuado del flujo de efectivo se cuenta como otro de los requisitos, puesto que un préstamo es un capital financiero adicional que posteriormente se tiene que reembolsar.

En la comparación de los dos grupos, el número de mujeres encargadas del negocio fue mayor, esto se debió a que realizar un negocio en sus propios hogares facilita la combinación de actividades empresariales con las responsabilidades reproductivas, en cambio los varones realizan una actividad diferente y fuera del hogar (agricultura, ganadería). Otras variables que reflejan el estilo de administración del negocio son el uso de libros contables, asignación de sueldo y separación de ingresos, donde resultó que no existen diferencias significativas entre los grupos de investigación y en ciertos casos se observó que existe una ausencia relativa de ciertas acciones administrativas como la asignación de sueldo y separación de ingresos. Esta situación se podría asociar a que la mayoría de las microempresas se encuentran ubicadas en el mismo espacio físico de su residencia habitual, donde la división de espacio y de tiempo no es dimensionada en forma separada por el emprendedor (Cuadro 3).

En la única variable que se encontró diferencia significativa fue la de capacidad de ahorro. Esto podría deberse a que las instituciones microfinancieras paralelamente a ofrecer sus servicios de créditos estimulan la generación de pequeños fondos periódicos de ahorro. Dada esa situación se puede inferir que uno de los efectos colaterales y positivos del acceso al microfinanciamiento es el fomento a la cultura del ahorro.

Cuadro 3. Características relacionadas a la buena administración de un negocio entre los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Variable	Acceso a crédito	
	Sí	No
Administración de la empresa (1= Masculino; 0 = Femenino)	0.367 ± 0.492	0.417 ± 0.515
Antigüedad del negocio (años)	7.850 ± 7.750	8.680 ± 8.060
Uso de libros contables (1 = Si; 0 = No)	0.682 ± 0.476	0.416 ± 0.515
Asignación de sueldo (1 = Si; 0 = No)	0.409 ± 0.503	0.333 ± 0.492
Separación de ingresos (1 = Si; 0 = No)	0.546 ± 0.509	0.417 ± 0.152
Ahorro (1 = Si; 0 = No)	0.773* ± 0.429	0.583* ± 0.515

Niveles de significancia: *(p < 0.10); **(p < 0.05); ***(p < 0.01)

Cambios surgidos dentro de la empresa. Lograr que las empresas experimenten cambios positivos es uno de los objetivos de las instituciones microfinancieras, lo cual se evidencia en su misión y visión. Por ejemplo la Financiera Finsol se declara una institución comprometida con el desarrollo de la micro y pequeña empresa, la cual quiere ser reconocida por su calidad de cartera y su positivo ambiente laboral logrando altos niveles de rentabilidad y eficiencia. También la Cooperativa Sagrada Familia, afirma que

es una institución que contribuye al desarrollo social, económico y cultural de sus clientes y de la comunidad, con un total de 290 mil afiliados en 14 departamentos de Honduras.

Para conocer los cambios ocurridos dentro de la empresa en los últimos 12 meses se analizaron cinco variables, de las cuales la introducción de nuevos productos y el mejoramiento de la calidad del producto presentaron cambios positivos en ambos grupos, aunque los entrevistados declararon que estos cambios tuvieron poca frecuencia.

Las MYPE son fuentes importantes de generación de empleo, primordialmente para la mano de obra no capacitada, que diversos casos no pueden encontrar la oportunidad de laborar en las grandes empresas. En este sentido el corredor Zamorano – Güinope no es la excepción, ya que los resultados de las encuestas indican que 8.3% de emprendedores que no utilizan los servicios microfinancieros han contratado a más empleados. En ambos grupos de estudio ocurrieron mejoras en la calidad del producto, pero se registró mayor cambio en el grupo que no accesa a préstamos (33.3%). En cambio Banegas *et al.* (2002) afirman que al tener un mejor desempeño empresarial puede ser interpretado como un efecto positivo de poseer un crédito y que acceder a crédito hace posible la realización de las inversiones necesarias para el crecimiento de la empresa (Cuadro 4).

Cuadro 4. Cambios de la empresa en los últimos 12 meses surgidos en los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Variable	Acceso a crédito	
	Sí	No
Añadir nuevos productos (1 = Sí; 0 = No)	0.454 ± 0.509	0.500 ± 0.522
Contratar a más empleados (1 = Sí; 0 = No)	0	0.083* ± 0.289
Despedir a algún empleado (1 = Sí; 0 = No)	0	0
Mejorar la calidad del producto (1 = Sí; 0 = No)	0.091** ± 0.294	0.333** ± 0.492
Reducir las ventas (1 = Sí; 0 = No)	0.091 ± 0.294	0.083 ± 0.289

Niveles de significancia: *(p < 0.10); **(p < 0.05); ***(p < 0.01)

Cambios de activos surgidos dentro de la empresa. Los negocios requieren utilizar activos para su funcionamiento y generar ingresos. Además en ocasiones depende de estos para generar mayores ganancias, aunque la importancia de los activos está relacionada con la actividad que realice la empresa. Una de las formas de conocer los cambios efectuados en los ingresos es a través del análisis de los gastos de inversión de activos.

La única variable que posee diferencia significativa fue la de inversión en mejoras del local. De acuerdo a las encuestas resultó que la gran mayoría la ubicación de sus negocios se encontraba en su propia vivienda. El grupo que ha invertido más es el que no ha accedido a créditos, puesto que 25% invirtió y en cambio en el otro grupo fue solo 4.6%. También se observa que 36.4% de los emprendedores que han accedido a créditos ha comprado maquinaria o equipo y en el otro grupo fue 25.0% de personas (Cuadro 5).

Cuadro5. Cambios de los activos en la empresa en los últimos 12 meses surgidos en los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Variable	Acceso a crédito	
	Sí	No
Comprar maquinaria o equipo (1 = Si; 0 = No)	0.364 ± 0.492	0.250 ± 0.452
Comprar algún medio de transporte (1 = Si; 0 = No)	0.046 ± 0.213	0
Invertir en mejoras del local (1 = Si; 0 = No)	0.046*** ± 0.213	0.250*** ± 0.452
Invertir en publicidad (1 = Si; 0 = No)	0	0

Niveles de significancia: *(p < 0.10); **(p < 0.05); ***(p < 0.01)

Caracterización de las instituciones financieras que prestan sus servicios a los emprendedores. Las instituciones financieras juegan un papel importante en el desarrollo socioeconómico de personas que no cuentan con recursos financieros para emprender sus propios negocios. Además permite el crecimiento económico de los países en desarrollo.

Las instituciones financieras que son frecuentadas para solicitar préstamos y otros servicios financieros por los emprendedores del corredor Zamorano – Güinope fueron: cooperativas, bancos comerciales y OPDF (Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiera). Estos resultados se contraponen a los de Falck (2000), quien en su publicación acerca de los sistemas financieros rurales afirma que las más comunes en Honduras son las cajas rurales y los bancos comunales. Existen otros sistemas que en menor grado ofrecen servicios, tales como: asociaciones, grupos solidarios y grupos de confianza (Cuadro 6).

Cuadro 6. Instituciones que prestan servicios financieros en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Institución Financiera	Participación (%)
Cooperativa	50.0
OPDF [¶]	27.3
Banca comercial	22.7

[¶]Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiera

Falck (2000) asegura que en Honduras existe una amplia gama de entidades que ofrecen servicios microfinancieros, los cuales modelan su tipo de clientela a ciertos estratos económicos de la población, por esa razón surgen sistemas que brindan servicios a pequeña escala. En el corredor Zamorano – Güinope las características varían

principalmente en la tasa de interés anual, debido a que fue las de la cooperativa 10% menos que las de banca comercial y OPDF (Cuadro 7).

Cuadro 7. Características de créditos individuales de las Instituciones financieras que prestan servicios en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Institución Financiera	Tasa de interés anual (%)	Plazo (meses)	Monto Min. (L.)	Monto Max. (L.)
Cooperativa	26	4 - 24	2,000	100,000
Banca comercial	36	2 - 48	2,000	250,000
OPDF	36	1 - 36	5,000	380,000

Fuente: Mapeo Institucional de la Oferta financiera para la Mipyme en Honduras (2007).

Análisis de impacto. El valor del estadístico Lambda de Wilks es 0.511 y un valor crítico (Sig.) de 0.008 lo cual permitió asumir que los grupos comparados poseen una ligera diferencia. Con estos resultados se obtuvo que el modelo de la función no explicó 51.1% de los casos. La correlación canónica fue 0.699. Es decir que solo 48.8% ($0.699^2 = 0.488$) fue explicada por el modelo (Cuadro 8).

De acuerdo a los resultados de los coeficientes estandarizados y a los valores de los centroides de las funciones discriminantes se obtuvo que la variable nivel de estudios fue principalmente la que contribuyó en la diferenciación de los grupos, mientras que utilización de libros contables fue la siguiente variable de importancia. Con esos resultados se pudo inferir que a mayor número de años de estudio, mayor fue la puntuación en la función discriminante. En consecuencia la persona se encontró en el grupo de los que no cuentan con créditos financieros; es decir que las personas con mayor grado de escolaridad siguieron al patrón de las que no tienen créditos.

Las variables de utilización de libros contables y de hábito de ahorro tuvieron coeficientes negativos, lo cual significó que las personas que hicieron mayor uso de libros contables y ahorraron se les clasificaron en el grupo de los que cuentan con créditos financieros. De manera opuesta se encontró que las personas que no tienen créditos no tendieron a usar libros contables ni ahorraron.

En el caso que se mantuvieron constantes las variables que no forman parte del modelo de la función discriminante. Se pudo concluir que las personas que no cuentan con créditos financieros tuvieron mayor nivel de educación, mejoraron la calidad de su producto en el último año, invirtieron más en mejoras de su local y usaron con menos frecuencia o no usan libros contables.

Cuadro 8. Coeficientes estandarizados de las funciones discriminantes canónicas de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Variable	Función
El género del emprendedor	0.132
Nivel de estudios del emprendedor	0.805
Utilización de libros contables	-0.719
Asignación de sueldo mensual	0.398
Capacidad de ahorro del emprendedor	-0.292
Mejorar la calidad del producto	0.534
Inversión en mejoras de su local	0.587
Punto céntrico por grupo	
Tener acceso a microcrédito	-0.701
No tener acceso a microcrédito	1.285
Correlación canonical	0.699
Lambda de Wilks	0.511

Los valores de los coeficientes de la función discriminante permitieron crear la ecuación de la función para cada grupo. El valor de cada variable a usar es la media del grupo. De acuerdo a la matriz de estructura las variables que tienen mayor contribución para la diferenciación de los grupos son: nivel de estudio, mejoras de la calidad de producto e inversión en mejoras del local; puesto que tienen un coeficiente mayor a 0.3 (Cuadro 9).

La ecuación de la función discriminante fue la siguiente:

$$Y_{(0,1)} = f(0.274 \times \beta_1) + (1.799 \times \beta_2) + (-1.466 \times \beta_3) + (0.796 \times \beta_4) + (-0.635 \times \beta_5) + (1.427 \times \beta_6) + (1.854 \times \beta_7) - 0.725$$

Donde β_1 representa al género del emprendedor, β_2 al nivel de estudios, β_3 a la utilización de libros contables, β_4 a la asignación de sueldo mensual, β_5 a la capacidad de ahorro, β_6 a la mejora de la calidad del producto y finalmente β_7 a la inversión en mejoras de su local

Cuadro 9. Coeficientes de la función discriminante de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Variable	Función
El género del emprender	0.274
Nivel de estudio del emprendedor	1.799*
Utilización de libros contables	-1.466
Asignación de sueldo mensual	0.796
Capacidad de ahorro del emprendedor	-0.635
Mejorar la calidad del producto	1.427*
Inversión en mejoras de su local	1.854*
(Constante)	-0.725

* Mayor contribución a la diferenciación de los grupos.

La clasificación en los dos grupos (con y sin crédito) de los emprendedores encuestados se realizó correctamente 85.3%. Las personas que no han tenido préstamos se clasificaron con mejor precisión (91.7%) que los que tienen préstamos (81.8%) (Cuadro 10).

Cuadro 10. Clasificación correcta de los emprendedores con y sin acceso a microcrédito en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

Acceso a microcrédito	Grupo de pertenencia pronosticado (%)	
	No	Si
No	91.7	8.3
Si	18.2	81.8

Clasificados correctamente el 85.3% de los casos originales.

4. CONCLUSIONES

- A mayor educación del emprendedor existe menor propensión a la obtención de créditos para gestionar su negocio.
- En el corredor Zamorano – Güinope se observó que más del 60% de las mujeres emprendedoras cuenta con créditos microfinancieros son responsables social y económicamente de sus hogares.
- A través de las cooperativas 50% de los emprendedores accede a los servicios microfinancieros, el resto de personas optan por los servicios de OPDF y banca comercial.
- Con relación a la comparación de la oferta financiera de instituciones como cooperativa, banca comercial y OPDF, se concluye que OPDF es la que cuenta con montos más altos de créditos individuales. También se tiene que las cooperativas son las que poseen la tasa de interés anual más baja.
- Las mejoras cualitativas en la forma de administración del negocio no se adjudican totalmente al acceso de microfinanciamiento porque las personas con préstamos solamente tienden a utilizar con mayor frecuencia libros contables y tienen mayor potencial de ahorrar.
- Los emprendedores que no han tenido préstamos se asignan un sueldo mensual, mejoraron la calidad de su producto ofertado e invirtieron en mejoras de su local.
- La gran parte de personas entrevistadas que han utilizado los servicios microfinancieros coincidieron que los préstamos fueron una herramienta muy útil para obtener apalancamiento financiero. De esta manera pudieron trabajar y generar utilidades, pero también afirmaron que es fundamental que los emprendedores deben comprometerse a administrar adecuadamente sus recursos financieros.

5. RECOMENDACIONES

- Es recomendable que las instituciones microfinancieras realicen eventos de capacitación sobre la buena administración de empresas, puesto que es mayor el porcentaje de personas que poseen créditos y tienen baja escolaridad.
- Como herramienta de disminución de la pobreza es importante generar iniciativas focalizadas en la mujer, puesto que en ambos grupos (con y sin crédito) principalmente son ellas las encargadas de administrar los negocios. Además para la generación de proyectos se debe considerar el trabajo productivo y doméstico que ellas realizan.
- La asociatividad es recomendada como estrategia para lograr objetivos en común, siempre y cuando se mantengan la independencia de sus integrantes. Por esta razón sería importante que los emprendedores se agremien, se apoyen mutuamente y soliciten servicios como asesorías o capacitaciones a las entidades microfinancieras, presentes en el corredor estudiado.
- Se recomienda replicar la ecuación resultante de la función discriminante o generalizar los resultados en lugares donde los emprendedores que acceden a los servicios microfinancieros tienen un nivel bajo de escolaridad.

6. LITERATURA CITADA

Banegas, O., Jarrín, M., Rojas, B., Escobar, S., Nusselder, H. y Sanders, A .2002. HIVOS: Estudio de Impacto, Banco Solidario y Caja de los Andes. San José, Costa Rica, CDR–ULA. 45p.

Burns, R. y Burns, R. 2008. Discriminant Analysis. Business Research Methods and Statistics Using SPSS (en línea). Consultado 30 mayo 2012. Disponible en <http://www.uk.sagepub.com/burns/website%20material/Chapter%2025%20-%20Discriminant%20Analysis.pdf>

CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe). 2010. Estadísticas e indicadores sociales de Honduras (en línea). Consultado 30 mayo 2012. Disponible en <http://websie.eclac.cl/sisgen/ConsultaIntegrada.asp?idAplicacion=1&idTema=1&idioma=>

CONAMIPYME (Comisión Nacional de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa). 2007. Mapeo institucional de la oferta financiera para la Mipyme en Honduras. Tegucigalpa, Honduras. 86 p.

DSEA (Carrera de Desarrollo Socioeconómico y Ambiente, EAP Zamorano). 2000. Sistemas Financieros Rurales. Tegucigalpa, Honduras. 60 p.

FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y Agricultura). 2007. Las microfinanzas y las pequeñas empresas forestales. Roma, Italia. 104 p.

FOMIN (Fondo Multilateral de Inversiones). 2011. Microfinanzas rurales (en línea). Consultado 28 mayo 2012. Disponible en <http://www5.iadb.org/mif/es-es/portada/proyectos/accesoafinanciamiento/microfinanzasrurales.aspx>

Miller, C. 2005. Finanzas para los pobres rurales (en línea). Enfoques. Consultado 28 mayo 2012. Disponible en <http://www.fao.org/ag/esp/revista/0511sp3.htm>

Murray, U. y Boros, R. 2003. Guía para microfinanzas sensibles a cuestiones de género. Roma, Italia, FAO. 121 p.

REDMICROH (Red de Instituciones de Microfinanzas de Honduras). 2010. Datos generales institucionales (en línea). Tegucigalpa, Honduras. Consultado 25 mayo 2012. Disponible en <http://www.redmicroh.org/images/stories/datos-estadisticos/Datos-Institucionales-de-REDMICROH-31-dic-2010.pdf>

Sánchez, R. 2010. Microfinanzas en Honduras. Santiago de Chile, Chile, Naciones Unidas. 69 p.

Sanders, A. y Deugd, M. 2002. Estudio sobre la sostenibilidad, alcance e impacto del Fondo de Desarrollo Campesino FONDECA – PROSESUR, Nicaragua. San José, Costa Rica, CDR – ULA.

7. ANEXOS

Anexo 1. Encuesta semiestructurada dirigida a emprendedores en el corredor Zamorano – Güinope, Honduras.

DATOS GENERALES

Nombre del o de la propietaria:

Fecha de nacimiento:

Nombre de negocio:

Tipo de negocio:

Dirección:

Esta entrevista se compone de algunas preguntas abiertas y cerradas.

NIVEL DE INDIVIDUO: INFORMACIÓN BÁSICA

1. Género del/la emprendedor (a)

- 1. Femenino
- 2. Masculino

2. ¿En qué comunidad vive?

- 1. San Francisco
- 2. Lizapa.
- 3. Galeras.
- 4. Güinope
- 5. Zamorano

3. ¿En la actualidad usted es?

- 1. Casada (o)
- 2. Unión libre.
- 3. Separado.
- 4. Viuda (o).
- 5. Soltera (o).

4. ¿Qué nivel de estudios tiene?

- 1. Primaria
- 2. Secundaria
- 3. Superior
- 4. Otros

5. ¿Pertenece a alguna asociación local)

- 1. Sí
- 2. No

NIVEL FAMILIA: INFORMACIÓN BÁSICA

6. ¿Cuántas personas viven en su casa?

- 1. Adultos (Igual o más de 21 años)
- 2. Jóvenes (Menor de 21 años)
- 3. Niños (as)

7. ¿Quién es la cabeza de familia?

1. Mujer
2. Varón

NIVEL INDIVIDUAL: DESTINO DE MICROCRÉDITO

8. ¿Hace cuántos años tiene su negocio?

1. Menos de 1 año
2. De 1 a 2 años
3. De 3 – 5 años
4. Más de 6 años

NIVEL DE MICROEMPRESA

9. ¿Tiene permiso de operación?

1. Sí
2. No

10. ¿Tiene registro sanitario?

1. Sí
2. No

11. ¿Utiliza libros contables?

1. Sí
2. No

12. ¿Paga impuestos en la alcaldía municipal?

1. Sí
2. No

13. ¿Su negocio es?

1. Propio.
2. Familiar
3. Compartido

14. ¿El que administra el negocio es?

1. Mujer
2. Varón

15. ¿Se paga usted un sueldo mensual?

1. Sí
2. No

16. ¿Usted separa los ingresos del negocio y los ingresos personales?

1. Sí
2. No

17. ¿En qué prefirió invertir los beneficios de su negocio?

1. Alimentación y ropa
2. Estudios
3. Gastos de enfermedad
4. Mejorar la vivienda
5. Ahorrar
6. Otros

18. ¿Realizó alguno de los siguientes cambios en su negocio en los últimos 12 meses?

1. Añadió nuevos productos
2. Contrató más empleados
3. Despidió a algún trabajador
4. Mejoró la calidad del producto
5. Redujo las ventas
6. No

19. ¿Compró o invirtió en algunos de los siguientes activos en su negocio en los últimos 12 meses?

- 1. Compró maquinaria /equipo
- 2. Compró algún medio de transporte.
- 3. Invirtió en mejoras de local
- 4. Invirtió en publicidad
- 5. No

NIVEL MICROFINANCIERO

20. ¿Ha accedido a microcrédito?

- Sí
- No

21. ¿Cuál fue el destino del microcrédito?

- 1. Utilización en su negocio
- 2. Consumo (comida, ropa, electrodomésticos)
- 3. Dar el dinero a su pareja o a otra persona.
- 4. Guardar el dinero para caso de emergencia.
- 5. Pagar estudios de pariente
- 6. Mejorar infraestructura de casa.
- 7. Cancelar deudas
- 8. Otros

22. ¿Cuántas veces ha accedido a créditos?

23. ¿Dónde adquirió el microcrédito?

- 1. Banco comercial
- 2. Banco comunal
- 3. Cooperativa

- 4. Caja rural
- 5. Institución Microfinanciera
- 6. Otros

24. ¿Conoce usted cuál es la tasa de interés mensual de su préstamo?

- 1. Sí
- 2. No

25. ¿Cuál fue el periodo de financiamiento?

- 1. Menos de un año
- 2. Un año.
- 3. Dos años
- 4. Tres años
- 5. Más de tres años.

26. ¿Paga puntual sus cuotas o se demora? En caso de demora cuánto tiempo después paga?

- 1. Sí
- 2. Menos de una semana.
- 3. Entre una semana y dos semanas.
- 4. Más de 2 semanas.

27. ¿Usted ahorra?

- 1. Sí
- 2. No

28. ¿Dónde ahorra?

- 1. Banco comercial
- 2. Banco comunal
- 3. Cooperativa
- 4. Caja rural
- 5. Lo guarda en su casa

29. ¿Cada cuánto ahorra?

1. Una vez al mes
2. Una vez al trimestre
3. Cada 6 meses.
4. Una vez al año

30. ¿Usted separa los ingresos del negocio y los ingresos personales?

1. Si
2. No

31. ¿Usted va al banco a pagar o van a cobrarle a su casa?

1. Banco
2. Van a su casa

32. ¿Cuál es su edad (fecha de cumpleaños)?

NIVEL INDIVIDUAL:
SATISFACCIÓN

33. ¿Cree que ha mejorado sus condiciones de vida? ¿En qué aspectos?

34. ¿Se siente satisfecho con el servicio de la institución microfinanciera? ¿Por qué?

35. ¿Recomendaría los servicios de las instituciones microfinancieras a otras personas?