

# Los servicios microfinancieros y la inclusión financiera en Oaxaca

Área de investigación: Finanzas

**Rosa María Velázquez Sánchez**

Facultad de Contaduría y Administración  
Universidad Autónoma "Benito Juárez" de Oaxaca  
México

[romavesa205@yahoo.com.mx](mailto:romavesa205@yahoo.com.mx)

**Ana Luz Ramos Soto**

Facultad de Contaduría y Administración  
Universidad Autónoma "Benito Juárez" de Oaxaca  
México

[analuz\\_606@yahoo.com.mx](mailto:analuz_606@yahoo.com.mx)



Octubre 3, 4 y 5 de 2012  
Ciudad Universitaria  
México, D.F.

# XVII CONGRESO INTERNACIONAL DE CONTADURÍA ADMINISTRACIÓN E INFORMÁTICA

División FCA, Benito Juárez, Ana Luisa Ramos Soto, Fotografía: Benito Juárez

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx>

[informacongreso@fca.unam.mx](mailto:informacongreso@fca.unam.mx)

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08



**ANFECA**  
Asociación Nacional de Facultades y  
Escuelas de Contaduría y Administración

División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510

## Los servicios microfinancieros y la inclusión financiera en Oaxaca

### Resumen

En el Estado de Oaxaca, además de los bajos índices de inclusión financiera, existen contextos de débil impacto en la regulación de cajas y organismos de ahorro y crédito popular, a pesar de la aprobación de las Leyes de Ahorro y Crédito Popular (2001) y que Regula las Cooperativas de Ahorro y Crédito (2009). En los últimos años, más de 25,000 ahorradores han sufrido desfalcos o fraudes, debido a que no se contaba con un padrón actualizado de las Instituciones MicroFinancieras. Objetivo general, identificar y ubicar por región las instituciones de ahorro y crédito en actividad y evaluar los servicios microfinancieros que ofrecen. Se diseñó una entrevista semi-estructurada dirigida a los administradores. Se incluyeron las variables: Identificación, localización, administración, perfil del gerente, origen, permanencia, clientes y servicios que ofrece el sector microfinanciero y su participación en los indicadores de inclusión. Se realizó un censo en las ocho regiones de Oaxaca. Se localizaron y entrevistaron gerentes en 325 instituciones. Los datos obtenidos han permitido hacer una primera caracterización y mapeo de la presencia de este tipo de instituciones y su contribución en los indicadores de inclusión financiera.

**Palabras Clave:** Microfinanzas, Inclusión Financiera, Desarrollo Regional.



Octubre 3, 4 y 5 de 2012  
Ciudad Universitaria  
México, D.F.

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx>

[informacongreso@fca.unam.mx](mailto:informacongreso@fca.unam.mx)

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08



**ANFECA**  
Asociación Nacional de Facultades y  
Escuelas de Contaduría y Administración

División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510

## Introducción.

*Planteamiento del problema.* Uno de los indicadores importantes para considerar que un país es económicamente desarrollado es el grado de inclusión financiera de sus habitantes con respecto a las instituciones de productos y servicios financieros. De acuerdo a un artículo publicado en la revista de Ejecutivos de Finanzas del IMEF (2009). La inclusión financiera puede ser definida como el nivel de inclusión o exclusión en la cual todas las personas con edad laboral tienen acceso y gozan de un conjunto de servicios financieros de calidad, que cumplan los servicios de pagos, ahorros, créditos, fondos para el retiro y seguros, regulados a través de un sistema de protección al usuario y fomentados por medio de una educación financiera.

En México todavía son muchas las personas que están alejadas del sistema financiero debido a una falta de cultura financiera debido, a la distancia que tienen de los lugares que ofrecen dichos servicios y productos, o bien a los costos que requieren cubrir para acceder a estas alternativas. Lo destacable es la falta de interés que ha mostrado la banca formal para atender a este sector de la sociedad. Debido a las condiciones de desigualdad en la inclusión financiera, existen instituciones, denominadas instituciones microfinancieras IMF, impulsadas por una gran variedad de actores locales e internacionales, las cuales prestan servicios microfinancieros.

Dichas instituciones se identifican con diversas figuras jurídicas asociativas como asociaciones civiles, instituciones de asistencia privada, uniones de crédito, programas filiales de organizaciones internacionales, instituciones financieras y diversas formas de organizaciones de productores y productoras. Sin embargo, en años recientes se ha observado que las condiciones en las que operan las instituciones microfinancieras, muestran débil supervisión y regulación de sus actividades y servicios.

A pesar de la aprobación de la Ley de Ahorro y Crédito Popular (CNBV, 2011) y de la Ley que Regula las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CNBV, 2009). Se observa como un gran número de las cajas y organismos de ahorro y crédito popular operan sin regulación y sin la vigilancia necesarias por lo que los usuarios se exponen situaciones de inseguridad y a fraudes.

El estado de Oaxaca es considerado como un mercado poco atendido por servicios financieros, porque sólo el 6% de los 570 municipios que lo conforman cuentan con servicios bancarios, en comparación con la media nacional de 64% de los municipios con una sucursal bancaria es mínima la presencia de la banca tradicional.

Sin embargo, de acuerdo a (Consultores, 2011), se localizan aproximadamente 300 instituciones microfinancieras, distribuidas en un territorio con más de 2.4 millones de habitantes adultos (INEGI, 2011). Desafortunadamente en los últimos años más de 25,000 ahorradores han sufrido los efectos de la falta de regulación y supervisión con el daño directo a sus recursos por desfalco o fraude.

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx>

Información: A pesar de las condiciones en las que operan la mayoría de instituciones microfinancieras en el territorio oaxaqueño, todavía representan la única opción de

Teléfono: 52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax: 52 (55) 5616.03.08

inclusión financiera para muchas familias. Por tales razones resultó importante analizar las condiciones de los servicios microfinancieros y su participación en la inclusión financiera en el Estado de Oaxaca. Por lo que se planteo la interrogante a resolver

*¿Cuál es la participación de los servicios microfinancieros en la inclusión financiera del Estado de Oaxaca?*

El **objetivo** general de esta investigación fue analizar la participación de los servicios que ofrecen las instituciones microfinancieras en la inclusión financieras de las regiones del Estado de Oaxaca.

La inclusión financiera debería considerar a todos los habitantes de una región, sin embargo, un gran sector de la población representado por la población con bajos ingresos y con condiciones de pobreza, ha sido marginado por la banca formal y ha permanecido excluido de los esquemas financieros tradicionales, sin embargo, la participación de instituciones dedicadas a desarrollar esquemas de microfinanzas y se han convertido en la alternativa para propiciar la inclusión financiera a través del diseño de metodologías basadas en las características del sector pobre de la población y que incluyen esquemas de crédito y ahorro. Por lo que se planteo revisar la forma en que: Las instituciones microfinancieras participan en la inclusión financiera en las regiones del estado de Oaxaca.

### Marco Teórico

Para la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), inclusión financiera significa tener acceso a un conjunto de productos y servicios financieros, los cuales incluyen crédito, ahorro, seguros, sistemas de pago y pensiones, así como educación financiera y protección al consumidor. De acuerdo a dicha definición lo ideal sería el acceso de la mayoría de personas, sin embargo, existe un sector caracterizado por escasos recursos, habitar en localidades marginadas y a cuyos habitantes no llegan los servicios financieros.

La inclusión financiera fomenta la justicia económica y una sociedad productiva. Por una parte para aquellos quienes generan recursos en exceso y los ahorran en alguna institución financiera para ganar un interés e incrementar su patrimonio. Las instituciones financieras por su parte prestan dichos recursos cobrando una tasa de interés y aumentando sus ganancias. Por último, para las personas que requieren dinero para diversos proyectos, quienes lo piden prestado a las instituciones financieras, pagando un interés para obtener recursos frescos, recursos que de otra manera no pueden tener para realizar actividades que les generen más dinero.

Por lo que una alta inclusión financiera significa que todos los actores que en ella participan ganan. Lo anterior resume la importancia de la inclusión financiera en las actividades económicas de la región, pero también en su desarrollo.

<http://congreso.investigafca.unam.mx>

información El nivel de rezago en México a la accesibilidad a servicios financieros es importante si se compara con la de países desarrollados. Mientras que en México se cuenta con 7.6

Teléfono

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

sucursales financieras por cada cien mil habitantes en España cuentan con 95.9 sucursales. La consecuencia directa de la inclusión financiera se observa en los niveles de ahorro y en el crédito, pues mientras en México el 37% de los hogares registran algún tipo de ahorro y el 26% manejan un crédito, en España el 92% de los hogares ahorran y el 77% cuentan con créditos.

Lo anterior también se compara con la estadística generada por el Grupo Financiero IXE, en la cual se puede observar la diferencia de México y Estados Unidos, mientras en México por cada mil habitantes el 35% tiene alguna inversión en el mercado accionario, en los Estados Unidos por cada 100 habitantes el 60% participa en la bolsa de valores, es decir, una proporción 20 veces mayor a la de los mexicanos.

De acuerdo al informe de inclusión financiera 2012, en México todavía son muchas las personas que están alejadas del sistema financiero debido a la falta de una cultura financiera, a la distancia en la que se encuentran ubicados los bancos, o bien a los costos y requisitos necesarios para acceder a los servicios bancarios. Lo destacable en este caso es la falta de interés que ha mostrado la banca formal para atender a este sector de la sociedad y como a través de las microfinanzas se atiende al sector.

Debido a las condiciones de desigualdad en la inclusión financiera, existen instituciones que son impulsadas por una gran variedad de actores locales e internacionales, las cuales prestan servicios microfinancieros. Dichas instituciones se identifican con diversas figuras jurídicas asociativas como son: las asociaciones civiles, las instituciones de asistencia privada, uniones de crédito, programas filiales de organizaciones internacionales, instituciones financieras y diversas formas de organizaciones de productores y productoras, estas instituciones son las que atienden las microfinanzas.

Octubre 3, 4 y 5 de 2012

Ciudad Universitaria

## Microfinanzas

De acuerdo a (Hernández-Romero, 2006), en términos generales se concibe a las microfinanzas como, un tipo de financiamiento a pequeña escala, pero con la característica de que es para familias pobres, por lo que aludiendo al termino de finanzas son las que tienen que ver, no solo con el acceso u obtención del crédito, sino con el uso y manejo del financiamiento tanto de los que proveen como de los que reciben.

El concepto convencional de microfinanzas es que se trata de un instrumento diseñado para otorgar, a las familias más pobres, pequeños préstamos (microcrédito), para apoyarlos económicamente para realizar actividades productivas (negocios-autoempleo). Esta definición considera solamente la visión de los actores (instituciones), a quienes se dedican exclusivamente a brindar microcréditos y no a los que reciben el servicio. En otras definiciones revisadas se consideran otros servicios (Otero, 1998), como el ahorro que menciona Guilli citado por (Cuesta-Sanz, 1999); seguros y transferencias de remesas en algunos casos (Gentil, 1997).

En su concepción más amplia las microfinanzas deben considerar un enfoque holístico como lo plantean (Weinmann, 1999) y (Valdez, 2004), ellos mencionan que las

http://cc

informa

Teléfono

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

microfinanzas en la actualidad representan diversos servicios ligados a las telecomunicaciones, la educación e incluso la salud, y se presentan como un mecanismo de desarrollo económico regional con la meta de combatir la pobreza y de inducir al desarrollo microempresarial.

Y como sostiene (Otero P. , 2004), las microfinanzas no son finanzas pequeñas, sino otro tipo de proyecto, son finanzas que no pueden ser sometidas a las reglas estandarizadas del sistema bancario. Sin embargo, en la mayoría de las definiciones no se considera la percepción de los actores, es decir los usuarios del financiamiento. Se han desarrollado metodologías como las de las microfinanzas solidarias, para tratar de incluir a los usuarios, pero hay pocos casos que promuevan verdaderos procesos solidarios y de desarrollo del potencial humano a través de microfinanciamiento.

Así las microfinanzas en el desarrollo de las finanzas al servicio de una población excluida del sistema tradicional capitalista, para crear condiciones de garantía para la inclusión financiera y para conformar una ingeniería financiera orientada hacia productos que respondan a la necesidad de la población excluida de la actividad financiera tradicional. De este modo, las microfinanzas se originan en la idea de la democratización del recurso financiero y se caracterizan como toda y cualquier operación financiera destinada a personas y empresas normalmente excluidas del sistema tradicional y a la población de bajos ingresos.

El límite del concepto de microfianzas se da porque las instituciones encargadas de realizar las actividades, se convirtieron sólo en un sistema de pequeños créditos, en una miniaturización de los servicios y porque trabajan con productos compatibles con las posibilidades y límites de los ingresos de la población excluida del sistema tradicional.

### **Clientes de las microfinancieras**

Los clientes de las microfinancieras son personas pobres y vulnerables y que solicitan participar en el programa de una institución de microcrédito. Las microfinancieras tienen diferentes requisitos y distintas formas de participación, porque tratan de adaptarse a las necesidades de los sujetos, a los que les ofrecen el servicio financiero.

Las microfinancieras no prestan grandes cantidades, tienen metodologías muy específicas para colaborar con sus clientes e ir incrementado las sumas de préstamos para evitar el endeudamiento desmedido y la incapacidad de pago. Por lo general, inician con pequeñas cantidades de crédito y en algunas también de ahorro, los cuales se incrementan gradualmente hasta lograr establecer un historial crediticio exitoso y un patrimonio para cada persona o grupo. La idea de cliente muestra de manera clara un enfoque empresarial y trata de justificarlo al destacar una mejor atención y sobre todo eliminar el paternalismo a través del concepto de beneficiario.

### **Los servicios microfinancieros**

En México habitan millones de personas que sufren carencia de empleo, ingreso, vivienda, servicios públicos, alimentación, oportunidades de educación, acceso a servicios médicos y se localizan en áreas marginadas y muchas veces alejadas de los

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax 52 (55) 5616.03.08

centros urbanos. El sector de población con esas características, cada día mayor, parece irrelevante y alejado de las prioridades de la banca tradicional.

Sin embargo, existen instituciones alternativas orientadas a proporcionar financiamiento a personas en situación de pobreza a través de proyectos que han demostrado que la atención al sector marginado de la banca formal, es una tarea prioritaria y posible y que tiene implicaciones económicas, políticas y éticas.

Debido a las condiciones de desigualdad en la inclusión financiera, existen instituciones impulsadas por una gran variedad de actores locales e internacionales, las cuales prestan servicios microfinancieros. Dichas instituciones se identifican con diversas figuras jurídicas asociativas, entre ellas, asociaciones civiles, instituciones de asistencia privada, uniones de crédito, programas filiales de organizaciones internacionales, instituciones financieras y diversas formas de organizaciones de productores y productoras.

Existe una gran diversidad de figuras, pero además sus operaciones dependen de las propias condiciones locales, al respecto (Hernández & Almorín, 2006), mencionan que en los últimos diez años a nivel nacional han mostrado buenos resultados en el funcionamiento del crédito y ahorro, en aspectos económicos como ocupación y nivel de ingreso de sus clientes e incluso en algunos aspectos socio-demográficos como son las tasas de morbilidad y natalidad.

El microfinanciamiento se considera como un financiamiento alternativo a las fuentes tradicionales (comerciales) de crédito y consiste en diversos mecanismos de ahorro y crédito para los estratos sociales más pobres. Excluidos del financiamiento bancario. Las formas de financiamiento institucionalizado, son la banca y algunas iniciativas de ahorro crédito, pero no solo son estos dos tipos básicos de instituciones de financiamiento hacia los diversos estratos sociales, sino también son otras formas de financiamiento como el de los prestamistas, casas de empeño, tiendas comerciales y aquellas de ayuda comunitaria (inter-familiar, amigos, vecinos, etcétera), las cuales también son fuentes importantes de financiamiento (económicas y sociales) de la sociedad, pues de cierta manera el crédito se le concibe como una herramienta básica del desarrollo económico.

### **Las actividades microfinancieras**

Las actividades microfinancieras no son un fin en sí mismas, sino que son un instrumento que apoya otras actividades o metas básicas de las organizaciones, el cual se centra en la mayoría de los casos en fortalecer la economía y oportunidades de desarrollo a las personas que viven en situación de pobreza.

El contexto en el que se pueden desarrollar las instituciones microfinancieras, se observa complicado y puede serlo más con la situación de la economía mundial y de las políticas económicas globales. Sin embargo, todavía se observan áreas de oportunidades para el avance del sector, entre ellas:

<http://ceia.unam.mx>

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

- Fortalecer la capacidad el alcance de las microfinancieras.
- Impulsar el ahorro además del crédito.
- Incrementar el nivel de financiamiento acorde al desarrollo de las instituciones en cada región del país.
- Perfeccionar los instrumentos de política pública.
- Revisar la regulación: tipificar el microcrédito.
- Reducir los costos de transacción para que los usuarios y usuarias obtengan un mayor aprovechamiento de los servicios.
- Diversificar la oferta de productos microfinancieros.
- Incrementar la eficiencia para conseguir financiamiento por parte de organismos nacionales e internacionales.

### Instituciones Microfinancieras

Las instituciones microfinancieras se pueden definir como las encargadas de operar las microfinanzas. De acuerdo a lo especificado en la legislación mexicana (Ley de Ahorro y Crédito Popular (CNBV, 2011) y de la Ley que regula las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CNBV, 2009), dependiendo de sus características, principalmente en cuanto al monto de sus operaciones, las instituciones microfinancieras pueden ofrecer servicios financieros y no financieros.

Dentro de los productos de crédito el más común es el crédito productivo, en el que las IMFs aplican una variedad de metodologías para llevar a la población objetivo de estudio y demás servicios. De acuerdo a (Pro-Crédito, 2009), una misma institución utiliza entre dos y tres metodologías o productos de crédito diferente, entre ellas:

- Metodología de grupos solidarios. (créditos escalonados, de garantía solidaria, con plazo de cuatro a seis meses, los grupos están formados por cuatro a seis personas).
- Metodología de bancos comunales. (créditos escalonados, de garantía solidaria, con plazo de cuatro a seis meses, los grupos están formados por quince a treinta personas).
- Créditos Individuales productivos. (no hay aval solidario, pero se requiere garantía real o líquida, plazo de cuatro a seis meses, forma de pago quincenal, semanal o mensual).
- Otros tipos de crédito. Para la vivienda y para compra de auto.

Otro tipo de servicios financieros que ofrecen las instituciones microfinancieras son: Seguros de vida, seguros de vida opcional, Seguro de auto y remesas.

En su informe (Pro-Crédito, 2009), menciona que con respecto al servicio de captación de ahorro es una actividad poco frecuente debido a la falta de regulación de las instituciones, porque aunque existe en el sector la manifestación de reconocimiento a la importancia del ahorro, la mayoría de las microfinancieras empiezan el proceso de regulación para poder prestar el servicio dicho servicio financiero.

http://cc  
informa

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

**ANFECA**  
Asociación Nacional de Facultades y  
Escuelas de Contaduría y Administración

División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510



En la realidad muchas de las instituciones ubicadas en comunidades alejadas realizan actividades para captar el ahorro de los clientes, principalmente alentando al usuario del servicio de recepción de remesas y sin contar con la regulación correspondiente, lo que más adelante ocasiona una situación de alto riesgo para el ahorrador.

### **Tipos de las instituciones microfinancieras**

De acuerdo a (Pro-Crédito, 2009), las instituciones microfinancieras no constituyen una figura jurídica en sí misma, si no la que agrupan distintas figuras que tienen en común el uso de metodologías diseñadas para ofrecer servicios financieros a la microempresa y menciona que las figuras jurídicas más comunes son: SOFOM (Sociedades Financieras de Objeto Múltiple ), S.A. DE C.V.; A.C. (Asociación Civil); I.A.P. (Instituciones de Ahorro y Préstamo) y SOFIPO (Sociedades Financieras Popular).

De acuerdo a (Esquivel Martínez, 2009), hasta el 2009 a nivel nacional en el sector microfinanciero se observó un crecimiento exponencial de la figura jurídica de la SOFOM (Sociedades Financieras de Objeto Múltiple ), figura jurídica con la cual se apoyó la creación de nuevas empresas y se impulsó la transformación de organizaciones de la sociedad civil. Debido al apoyo hacia el tipo de organización SOFOM algunas de las Asociaciones Civiles e Instituciones de Asistencia Privada se transformaron en SOFOMES.

Debido a que la figura jurídica de Sociedad Financiera de Objeto Múltiple permite, entre otras cosas, un mayor acceso al financiamiento de carácter comercial y el reconocimiento como parte del sistema financiero nacional. En algunos casos y en un periodo de revisión de la regulación, la figura de SOFOM se puede considerar como aquella que se encuentran en un paso intermedio para que como Institución Microfinanciera se pueda regularizar.

A pesar de que (Pro-Crédito, 2009) solo considera las figuras de SOFOM, A.C., I.A.P. Y SOFIPO, en la realidad se encuentran operando otros modelos de instituciones microfinancieras, entre ellas la figura de Sociedad Cooperativa de Ahorro y Préstamo (SOCAP), la cual es la más frecuente en el caso del estado de Oaxaca, lo que denota la falta de información actualizada del sector y las condiciones en las que operan, también la falta de supervisión de sus actividades.

### **Situación de las instituciones microfinancieras**

Como menciona (Hernández-Romero, 2006), históricamente las instituciones microfinancieras han representado una alternativa para que la población excluida por la banca comercial, pueda contar con servicios financieros. Durante mucho tiempo en las comunidades alejadas de los centros urbanos, han representado un lugar seguro para resguardar el ahorro familiar y para contar con créditos.

<http://congreso.investigafca.unam.mx>

información Las IMF representan una alternativa de inclusión financiera, pero para que el sector crezca saludablemente y permanezca es indispensable la transparencia y el monitoreo

Teléfono

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

del desempeño de sus instituciones. En este sentido es evidente la falta de información disponible en el mercado, lo cual representa un gran desafío, ya que las instituciones proveedoras de los servicios y las instituciones de segundo piso del país, necesitan conocimiento de la situación en la que se encuentran operando las IMF.

Entre la información disponible del sector microfinanciero, (Esquivel Martínez, 2009), menciona que en México solo se tiene una estimación del total de personas atendidas por el sector financiero de 15 millones y dentro de ese universo las IMF atienden el 1.6 millones, sin embargo, no se tiene información de estudios que evalúen la contribución de las microfinancieras en la inclusión financiera de la población.

La información necesaria para formar estrategias que permitan un crecimiento sostenible y una supervisión y vigilancia del sector microfinanciero, requiere de consistencia, sistematización y objetividad para que les permita tanto a las instituciones que financian como a los usuarios de los servicios, minimizar riesgos y tomar decisiones de manera fundamentada, pero principalmente como objetivo de esta investigación conocer la contribución en la inclusión financiera.

El conocimiento sobre las condiciones en las que operan las instituciones microfinancieras es importante porque se observa el débil impacto es la regulación de las actividades de las IMF, a pesar de la aprobación de la Ley de Ahorro y Crédito Popular (CNBV, 2011) y de la Ley que regula las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CNBV, 2009).

Al analizar la comparación entre lo que establece la ley y los servicios que ofrecen y la forma en que manejan el crédito, permite observar que un gran número de las cajas y organismos de ahorro y crédito popular operan sin regulación y sin la vigilancia necesarias. Lo anterior ha contribuido para que en algunos casos como en Oaxaca, 25, 000 ahorradores fueran defraudados por IMF con la figura de caja de ahorro, lo anterior dificulta evaluar la participación de las microfinancieras en la inclusión financiera.

Hechos como los sucedidos en los últimos años a los ahorradores oaxaqueños, ha generado desconfianza, a pesar de esto las IMFs continúan siendo la única opción para los habitantes de comunidades alejadas y consideradas pobres. Como menciona, (Hernández-Romero, 2006), el análisis del sector financiero popular en México, resulta complejo dada la escasez de información disponible y la multitud de entidades en funcionamiento. No existe ninguna institución que concentre la información de las distintas entidades.

Como se observa con los estudios revisados, los resultados mostrados por las instituciones alternativas a la banca tradicional, las cuales se han dedicado a la inclusión financiera del sector abandonado y desatendido por los bancos, han contribuido a rebatir las afirmaciones discriminatorias que argumentan que las personas de bajos ingresos no tienen capacidad de ahorro y no son susceptibles de crédito.

<http://informacion.fca.unam.mx>

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

Sin embargo, a pesar de las buenas intenciones políticas y de la marginación por parte de la banca formal, las familias de escasos recursos requieren y necesitan obtener créditos y ahorrar y pueden hacerlo cuando tienen a su alcance instituciones que les proporcionen el servicio. Aunque se trate de montos pequeños, las aportaciones por persona en agregado pueden convertirse en cifras considerables.

Por la importancia que representa conocer y atender las necesidades específicas de servicios financieros para este sector de la población, las instituciones que les proporcionen dichos servicios básicos deberán conocer el contexto, pero además ser confiables, sólidas y accesibles.

Además deberán proporcionar, por lo menos los cuatro servicios financieros básicos: ahorro, crédito (personal, para proyectos productivos y para vivienda), seguros y pago de remesas del exterior. Por lo que resulta importante y se evidencia la falta de conocimiento del sector microfinanciero y su contribución a la inclusión financiera, por lo que se planteó realizar la presente investigación para generar la información básica.

### **El estudio de la inclusión financiera**

En otros países latinoamericanos como Argentina (Bukstein, 2004), se han realizado estudios para analizar la participación de las entidades microfinancieras como factor de inclusión para la población atendida por las mismas. En los resultados de la autora se observa un análisis de los servicios que ofrecen y la importancia que representa para los usuarios. Sin embargo, ese estudio difiere en las condiciones de la población que analizó, solo habitantes de Buenos Aires e incluyó un cuestionario de opinión de los usuarios.

Octubre 3, 4 y 5 de 2012

Ciudad Universitaria  
México, D.F.

En Nicaragua (Bastiaensen & Marchenti, 2010), al analizar la cadena de valor en empresas rurales en el país centroamericano, encontraron que los servicios que prestan contribuyen en la creación e impulso de microempresas, sin embargo, no compararon la contribución de las mismas como parámetro de inclusión financiera.

(Serrano, 2009), analiza al sector microfinanciero colombiano desde la perspectiva del desarrollo, en su estudio compara la participación de las instituciones microfinancieras en relación a la banca tradicional que en Colombia se encuentra incursionando en servicios microfinancieros. En su estudio encuentra que son los microcréditos los que permiten que dichas instituciones participen en la inclusión financiera, principalmente de microempresarios.

En México (Cornejo & Galicia, 2011), presentaron como resultado de su investigación el análisis de los servicios que reciben los microempresarios de las microfinancieras y la impresión que tienen de los mismos y concluyeron que para los entrevistados representó la única forma de acceder al crédito, principalmente por el tipo de metodología empleada por la institución en la que se les facilita con la figura de microcrédito.

<http://informaam.unam.mx>

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

  
Asociación Nacional de Facultades y  
Escuelas de Contaduría y Administración

División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510

Como se puede observar en los estudios revisados y que anteceden a esta investigación, no existe una línea de investigación que aborde desde la perspectiva de la inclusión financiera, el estudio de las instituciones microfinancieras y su contribución.

Debido a la falta de información y de investigación formal en el tema y porque para un Estado como Oaxaca que en su territorio cuenta con más de 2.4 millones de habitantes adultos (INEGI, 2011). Con una población pobre (Cuesta-Sanz, 1999). Y en comparación con la media nacional de 64% sólo el 6% de los 570 municipios cuentan con una sucursal bancaria, resulta la importancia de conocer la participación que los servicios que prestan las instituciones microfinancieras en la inclusión financiera de sus habitantes.

### **Metodología**

Para esta investigación se tomaron en cuenta las condiciones del estado de Oaxaca. En las que se localizaron las instituciones microfinancieras que se incluyeron en este análisis. Con una población pobre (INEGI, Estadísticas Básicas de Economía en el Estado de Oaxaca, 2011), con índices de inclusión financiera por debajo del índice nacional (Pro-Crédito, 2009), con un universo de IMF con diversas figuras jurídicas y distribuidas en el entramado del multicultural y complejo territorio oaxaqueño.

Originalmente se contemplo la realización de un censo para que con los resultados se integrara un sistema de instituciones microfinancieras del Estado de Oaxaca. El censo incluía a un universo de aproximadamente trescientas instituciones microfinancieras, las cuales eran la referencia de (Consultores, 2011), esta primer etapa se encuentra en proceso de georeferenciación.

Durante el recorrido para recolectar la información, se encontró un sector con una rápida dinámica de transformación. Los datos considerados por (Consultores, 2011), no coincidían con la realidad del sector. Situación que obligo a modificar la estrategia de localización original y se reestructuraron las rutas y recorridos para aplicar las entrevistas. El número final de instituciones incluidas en la encuesta fue de 325.

### **Definición operacional de las variables**

- **Servicios microfinancieros**

Esta variable numérica se definió por los tipos de servicios que ofrece la institución microfinanciera. Se identificó con los indicadores incluidos en dos categorías (servicios autorizados y servicios no autorizados). Se midió por el número de servicios prestados. Y se construyó un índice.

- **Inclusión financiera.**

Se consideró como una variable numérica. Se definió por la cobertura de servicios que proporcionan las instituciones microfinancieras en su área de influencia y por el alcance de usuarios atendidos.

http://ce  
informa

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

## Diseño de la entrevista (Encuesta)

Para la colecta de la información, primero se intento con un cuestionario, sin embargo, en la prueba piloto se descartó por la negativa de los gerentes entrevistados para proporcionar la información, principalmente en lo referente a las variables que implicaban datos de recursos económicos de la institución, por lo que se procedió a diseñar una entrevista estructurada.

Las preguntas incluidas en la entrevista se formularon con base en los indicadores desarrollados para las variables *inclusión financiera* y servicios de las instituciones microfinancieras, como se mencionó en el párrafo anterior, se optó por la entrevista debido a que las preguntas cara a cara realizadas a los gerente propicio un mejor ambiente para que proporcionaran la información.

El contenido de la entrevista se dividió en tres apartados. Primero se incluyeron preguntas relacionadas con tipo de figura jurídica de la institución, localización, tipo de regulación y datos relacionados con las características de su organización. En un segundo apartado se incluyeron preguntas relativas a su permanencia, población atendida, número de socios, tipo de gobierno y administración. Y en el *tercer apartado* se refirió a preguntas relacionadas con el tipo de servicios y cobertura de la institución (*inclusión financiera*).

## Aplicación de la encuesta

La entrevista se realizó a gerentes o administradores de la institución microfinanciera. Los participantes fueron 325. Se incluyeron aspectos de localización, figura jurídica, características de organización, número de usuarios atendidos, cobertura de servicio (*inclusión financiera en la región*) y servicios prestados.

La aplicación de la encuesta se realizó en las regiones de Valles Centrales, Istmo, Costa, Cañada, Tuxtepec, Mixteca y Sierra.

**Cuadro No. 1 Entrevistas por región a instituciones microfinancieras.**

Región	Microfinancieras	Porcentaje
Cañada	24	7,38%
Costa	43	13,23%
Istmo	28	8,62%
Mixteca	67	20,62%
Papaloapam	31	9,54%
Sierra	12	3,69%
Valles Centrales	120	36,92%
<b>Total</b>	<b>325</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Elaboración propia con datos de la encuesta.

<http://congreso.investigacion.unam.mx>

[informacongreso@fca.unam.mx](mailto:informacongreso@fca.unam.mx)

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08



**ANFECA**  
Asociación Nacional de Facultades y  
Escuelas de Contaduría y Administración

División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510

## Análisis de los datos

Una vez realizadas las entrevistas, se procedió a integrar una base de datos, primero se codificaron los datos con relación a los indicadores y se capturaron en hoja de cálculo. Se empleó la herramienta de filtros para obtener información referente a tipo de figura jurídica, servicios prestados, número de usuarios y número de socios.

Como se planteó en esta investigación, se analizó el paquete de servicios que ofrecen las instituciones microfinancieras y la *inclusión financiera* en las regiones oaxaqueñas, por lo que se realizó un análisis descriptivo de los datos recabados a través de las entrevistas aplicadas.

Primero se obtuvieron los estadísticos del tipo de servicios que prestan a los usuarios, se clasificaron en el orden del tipo de institución microfinanciera y se relacionaron con los servicios previstos por la Ley de Ahorro y Crédito Popular (CNBV, Ley de ahorro y crédito popular, 2009) y por la Ley que Regula las Actividades de las Sociedades Cooperativas (Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Prestamo, 2009).

Después se analizó la situación de inclusión financiera por región en términos de la observación realizada, pero también comparando con los índices estatal y nacional. En los rubros de cajeros disponibles por cada diez mil habitantes y uso de al menos un tipo de servicios financiero de los adultos de la población.

## Resultados

Los resultados mostraron que las instituciones microfinancieras incluidas en la encuesta, prestan diferentes paquetes de servicios microfinancieros a la población. Entre los servicios que prestan también incluyen servicios no financieros. Sin embargo, lo más sobresaliente es que los servicios que prestan en su mayoría no se encuentran autorizados por la (CNBV, Ley de ahorro y crédito popular, 2009), pero *si contribuyen en la inclusión financiera* de los habitantes de la región porque permite el acceso al por lo menos un servicio financiero para los adultos que las habitan.

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx>

[informacongreso@fca.unam.mx](mailto:informacongreso@fca.unam.mx)

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08



División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510

**Cuadro No. 2 Servicios que prestan las Instituciones Microfinancieras por tipo de figura.**

Tipo de institución	Servicios	Porcentaje
SOCAP	Prestamos, Ahorro, Remesas, Seguros.	77,85%
SOFOM	Prestamos, Ahorro, Divisas, Inversión, Seguros	13,85%
UNIÓN DE CRÉDITO	Crédito y Préstamo	2,77%
BANCO	Crédito y Préstamo, Ahorro, Remesas, Inversión, cambio de divisas, seguros	2,15%
EMPEÑOS	Préstamo	0,92%
SOFIPO	Prestamos, Ahorro, Remesas, Seguros	0,62%
ASOCIACIÓN CIVIL	Prestamos, Ahorro	0,31%
BANCA DE DESARROLLO	Crédito y Préstamo, Ahorro, Remesas, Inversión, cambio de divisas, seguros	0,31%
CREDITO	Prestamos, Ahorro, Remesas, Seguros	0,31%
SOCIEDAD FINANCIERA	Crédito y Préstamo, Ahorro, Remesas, Inversión, cambio de divisas, seguros	0,31%
SOFINCO	Crédito y Préstamo, Ahorro, Remesas, Inversión, cambio de divisas, seguros	0,31%
SOFOL	Crédito y Préstamo, Ahorro, Remesas, Inversión, cambio de divisas, seguros	0,31%
<b>Total</b>		<b>325 100,00%</b>

**Fuente:** Elaboración propia con base en los datos recabados.

Como se puede observar en el cuadro número dos la figura de SOCAP representa un 77.85% de la población distribuida en las siete regiones del Estado. También se encontró las figuras de SOFOM, SOFIPO, SOFINCO Y SOFOL, la cuales en conjunto con las SOCAP representan el 92% de IMFs.

Se localizaron otras figuras como los denominados microbancos, uniones de crédito, asociaciones civiles, sociedades financieras y hasta casas de empeño ofreciendo servicios de préstamo ahorro.

Las SOCAP prestan un menú de servicios (préstamo, ahorro, remesas y microseguros) y son las instituciones microfinancieras con más cobertura de sus servicios a poblaciones alejadas y a pobladores con escasos recursos, principalmente mujeres y personas de la tercera edad.

A pesar de que la SOCAP es la figura más representativa y que se caracteriza por ser la más viable para la regulación, los resultados indican que la mayoría de las instituciones microfinancieras localizadas en las regiones del estado de Oaxaca, ofrecen una variedad de servicios financieros que permiten considerar su participación en la inclusión financiera, pero algunos de los servicios que prestan, no son los permitidos de acuerdo a su figura jurídica.



Una de las causas que ocasiona la prestación de servicios no regulados se debe a la falta de supervisión y a que la mayoría 99% de las instituciones localizadas no son reguladas y solo operan con permisos provisionales de los ayuntamientos. En muchos de los casos en trámite permanente y sin la previsión de las mismas autoridades municipales.

En los resultados cualitativos de la entrevista, se puede identificar que la manifestación de los gerentes entrevistados es que prestan una diversidad de servicios financieros, por considerar que sus microfinancieras son la única opción para los habitantes de las regiones. Sin embargo, además de los servicios autorizados por la (CNBV, Ley de ahorro y crédito popular, 2009), proporcionan por lo menos cuatro servicios no autorizados, entre ellos cambio de moneda, cambio de cheques, inversión.

La falta de regulación y de supervisión de las operaciones de las instituciones microfinancieras pone entre dicho la relevancia de su participación como una alternativa de inclusión financiera porque actúan fuera de la ley y ponen en riesgo el patrimonio de los usuarios de sus servicios, por lo que habría que considerar qué tan importante es que proporcionen un servicio en relación con el riesgo que ocasionan para el usuario del mismo.

En términos de inclusión financiera y con respecto a la forma de operar de las IMF's en las regiones oaxaqueñas, un primer aspecto es el que representan los adultos que como socios participan en las mismas y que por consiguiente son usuarios de por lo menos un servicio microfinanciero.

De acuerdo a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la inclusión financiera puede considerar el acceso de los adultos a por lo menos un servicio microfinanciero. Entre los indicadores establecidos por la misma CNBV se encuentra la presencia de un cajero para cada 10,000 habitantes o el acceso de a por lo menos un servicio de un porcentaje importante de la población.

Los resultados mostraron que los servicios que prestan las instituciones microfinancieras involucran a un porcentaje importante de la población adulta, principalmente mujeres y a pesar de que muchos de los servicios prestados, no se encuentran regulados, son la única alternativa de observar inclusión financiera. Un criterio que no especifica la CNBV es la participación de la población como socios y en este tipo de instituciones es el primer acercamiento a servicio.

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx>  
[informacongreso@fca.unam.mx](mailto:informacongreso@fca.unam.mx)

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90  
52 (55) 5622.84.80

Fax 52 (55) 5616.03.08



División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510



**Cuadro No. 3 Número de Socios de las Instituciones Microfinancieras.**

Región	Tipo de institución	Número de socios	Porcentaje de los socios
Valles centrales	SOCAP	15537	12,70%
	SOFIPO	2000	1,63%
	SOFOM	1490	1,22%
Mixteca	SOCAP	20014	16,35%
	SOFOM	2765	2,26%
Istmo	SOCAP	52044	42,53%
	SOFOM	5900	4,82%
	Unión de crédito	150	0,12%
	Banco	4800	3,92%
Papaloapam	SOCAP	80	0,07%
	SOFOM	3500	2,86%
Cañada	SOCAP	5376	4,39%
	SOFOM	2500	2,04%
Sierra Sur	SOFIPO	2800	2,29%
	SOCAP	3420	2,79%
<b>Total</b>		<b>122376</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Elaboración propia con base a los resultados observados

Como se observa en el cuadro número tres, las IMFs tienen como principales elementos de inclusión financiera a sus socios, pero además proporcionan servicios de préstamo y ahorro a quince mil clientes en promedio por sucursal. También se observó que la cobertura de sus servicios es por lo menos en el área en la que se localiza la sucursal, pero también en la inmediata, la cual cubren a través de promotores, los cuales proporcionan al menos el servicio de crédito a los habitantes, por lo que se propone esta información como indicador de inclusión financiera regional.

### Conclusiones

Los resultados obtenidos en esta investigación permiten responder a la pregunta de investigación. Las instituciones microfinancieras localizadas en las siete regiones del estado de Oaxaca si participan con los servicios que prestan en la inclusión financiera de los habitantes que no cuentan con servicios bancarios.

La inclusión financiera se manifiesta en términos de los servicios que las IMFs ponen al alcance de la población marginada por el sistema bancario tradicional y que permiten el acceso a por lo menos un servicio financiero a la población adulta. Este resultado inicial propone considerar el indicador de acceso a servicios microfinancieros de la IMFS como indicador de inclusión financiera y así valorar con objetividad la participación de este tipo de instituciones en el desarrollo regional.

En lo cualitativo se puede concluir que el sector microfinanciero en el estado de Oaxaca se escapa a una definición general. Se encuentra en una situación de vulnerabilidad por la falta de regulación, solo tres de las 325 instituciones se encuentran reguladas, y por la falta de supervisión, en su caso, por las autoridades municipales. La falta de regulación y supervisión no permite valor la participación de los servicios que prestan en la inclusión financiera.

<http://cei.informacongreso@fca.unam.mx>

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90  
52 (55) 5622.84.80

Fax 52 (55) 5616.03.08

La cobertura de los servicios prestados, incluidos los no regulados, representa el 100% para poblaciones marginadas, en términos de que los habitantes adultos por lo menos tengan acceso a un servicio, sin embargo, en muchas de las poblaciones la población adulta son mujeres. Lo que arroja resultados importantes para los índices de inclusión financiera en la que los informes oficiales sitúan al estado.

Los servicios prestados por las instituciones microfinancieras se dirigen principalmente a proporcionar créditos, pero muchos de las instituciones incluidas en esta investigación no manifiestan una metodología concreta porque consideran que depende de cada usuario, es decir debido a la población, no se pueden agrupar paquetes de servicios, lo que permite visualizar otro tema de investigación.

### **Limitaciones y Alcances**

Los resultados cuantitativos recabados en esta investigación se encuentran en proceso de análisis, en este reporte solo se presentan preliminares, sin embargo, permiten cumplir con el objetivo de la investigación y proporcionar información descriptiva del sector.

Como se observa en este trabajo inicial, el estudio de las microfinanzas a nivel regional, el análisis del sector microfinanciero en general y el oaxaqueño en particular proporciona una vasta área de oportunidades para generar líneas de investigación. El sector pobre de la población representa un potencial para el desarrollo de las microfinanzas pero sigue faltando conocimiento sobre el tema por lo que los alcances en términos de generalización del conocimiento en local hasta el momento, sin embargo, se pretende sistematizar la metodologías empleada y continuar con el trabajo de las propuesta para revisar y modificar los indicadores de inclusión financiera.

Octubre 3, 4 y 5 de 2012  
Ciudad Universitaria  
México, D.F.

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx>  
[informacongreso@fca.unam.mx](mailto:informacongreso@fca.unam.mx)

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90  
52 (55) 5622.84.80

Fax 52 (55) 5616.03.08



División de Investigación, Facultad de Contaduría y Administración, UNAM  
Circuito Exterior s/n, Ciudad Universitaria, México, D.F., C.P. 04510

## Bibliografía

- Anónimo. (2009). PROPUESTA DE UNA NOTA ESTRUCTURADA FIDUCIARIA CONJUNTA.
- CNBV. (2011). *Informe de Inclusión financiera en México*. México: CNBV.
- Consultores, M. (2011). *Estudio Microfinanzas en México*. México: Murulanda.
- Cuesta-Sanz, M. (1999). *Empleo, Desarrollo y Equidad: Experiencias de Mujeres en Microfinanzas*. México: Grupo de Educación Popular de Mujeres.
- Esquivel Martínez, H. (2009). *La importancia de los costos en la industria de las microfinanzas*. México: Pro Desarrollo.
- Evolución del Sistema Financiero. (2011). *Administración y Finanzas*, Capítulo 3.
- Gentil, D. (1997). *Las vicisitudes del modelo Grameen Bank*. México: Cuadernos Agrarios.
- Hernández, R. O., & Almorín, A. R. (2006). *Las Microfinanzas en México. Tendencias y Perspectivas*. México: Fundación UN SOL MÓN.
- INEGI. (enero de 2011). Estadísticas Básicas de Economía en el Estado de Oaxaca. *Anuario*. Oaxaca, Oaxaca, México: INEGI.
- INEGI. (2011). *estadísticas de población*. México: INEGI.
- Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Prestamo. (julio de 2009). *Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Prestamo*. México: Diario Oficial de la Federación.
- Mariana, M., & Sebastian, v. S. (2009). *Impacto de las crisis financiera global sobre el sector de las microfinanzas en México*. México: MicroRAte.
- Otero, M. y. (1998). *El nuevo mundo de las microfinanzas empresariales: estructuración de instituciones financieras sanas para los pobres*. México: Plaza y Valdez.
- Otero, P. (04 de abril de 2004). *Forum Barcelona*. Recuperado el lunes de octubre de 2010, de [http://www.folade.org/perspectiva/rensa\\_mcro.htm#estudios](http://www.folade.org/perspectiva/rensa_mcro.htm#estudios).
- Pro-Crédito. (2009). *Benchmarking de las microfinanzas en México*. México: Pro Crédito.
- Raiffeisen. (18 de octubre de 2010). El hombre que venció a la pobreza. *caja popular mexicana*. México, Ciudad de México, México: Caja Popular Mexicana.
- Romero, D. O. (Diciembre de 2006). *Las Microfinanzas en México, Tendencias y Perspectivas*. México, México.
- Unión, C. d. (21 de agosto de 2009). *Ley para Regular las Actividades de las Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo. DOF*. México, México, México.
- Valdez, P. (2004). Las microfinanzas y la provisión de servicios financieros en México. *Comercio Exterior*, 598-604.
- Villavicencio, R. R. (2001). *"Sustentabilidad y Ahorro en la Economía Oaxaqueña"*. Oaxaca: Colegio de Investigadores en Educación de Oaxaca. S.C.
- Weinmann, W. (1999). *Agricultura Sustentable y sistemas rurales de microcrédito*. México: La Colmena Melenaria.

<http://congreso.investiga.fca.unam.mx>

[informacongreso@fca.unam.mx](mailto:informacongreso@fca.unam.mx)

Teléfonos

52 (55) 5622.84.90

52 (55) 5622.84.80

Fax

52 (55) 5616.03.08

