



**MICROCRÉDITOS: UNA ALTERNATIVA DE APALANCAMIENTO EN EL
SECTOR CACAOTERO**

AUTORES

Jorge Luis Picón Muñoz – 1.098.645.980
María Alejandra Cortés Rojas- 1.098.737.128

**UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIOECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
BANCA Y FINANZAS
BUCARAMANGA
15-11-2017**



**MICROCRÉDITOS: UNA ALTERNATIVA DE APALANCAMIENTO EN EL
SECTOR CACAOTERO**

AUTORES

Jorge Luis Picón Muñoz – 1.098.736.578
María Alejandra Cortés Rojas- 1.098.737.128

**Trabajo de Grado para optar al título de
Tecnólogo en Banca y Finanzas**

DIRECTOR

Juan Carlos Ruiz Sarmiento

Innovación y desarrollo de soluciones financieras
I&D Financiero

**UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIOECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
BANCA Y FINANZAS
BUCARAMANGA
15-11-2017**

Nota de Aceptación

Firma del jurado

Firma del Jurado

DEDICATORIA

De manera conjunta dedicamos esta monografía primero que todo a Dios por habernos permitido llegar hasta este punto para lograr nuestros objetivos, a nuestros padres que han sido el pilar fundamental en todo lo que somos, su incondicional apoyo fue indispensable para ser las personas que ahora somos. También dedicamos esta tesis a toda nuestra familia por todo el cariño y apoyo que nos han brindado, principalmente a nuestra hija Danna Sofia ya que ha sido el motor para alcanzar nuestros sueños que en parte nos ha permitido a través del esfuerzo y dedicación llegar a la culminación de este proyecto de grado. Por último, le agradecemos a las Unidades Tecnológicas de Santander y a toda su planta de docentes por brindarnos todo el conocimiento necesario para culminar nuestros estudios en la Tecnología en Banca y Finanzas.

AGRADECIMIENTOS

A las Unidades Tecnológicas de Santander le agradecemos por habernos brindado la oportunidad de estudiar dentro de esta institución, al proyecto curricular en Tecnología en Banca y Finanzas por habernos proporcionado los conocimientos necesarios para formarnos como Tecnólogos en Banca y Finanzas, a la planta de docentes que nos acompañaron en nuestra formación en estos años, especialmente a nuestra director Juan Carlos Ruiz Sarmiento por su gran conocimiento y colaboración en la realización del proyecto. Igualmente agradecemos a la Economista investigadora de la Universidad Industrial de Santander Karen Pérez por el acompañamiento y apoyo constante en el transcurso de la investigación para el sector Cacaotero.

TABLA DE CONTENIDO

<u>RESUMEN EJECUTIVO</u>	<u>9</u>
<u>INTRODUCCIÓN.....</u>	<u>10</u>
<u>1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....</u>	<u>11</u>
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	11
1.2. JUSTIFICACIÓN	12
1.3. OBJETIVOS	13
1.3.1 OBJETIVO GENERAL.....	13
1.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	13
<u>2. MARCO REFERENCIAL.....</u>	<u>14</u>
<u>3. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO.....</u>	<u>16</u>
3.1. PASOS PARA EL DESARROLLO DEL PROYECTO BAJO LA METODOLOGÍA DEL MARCO LÓGICO.....	16
3.1.1 MATRIZ DE INVOLUCRADOS.	16
3.1.2 ÁRBOL DE PROBLEMAS.	21
3.1.3 ÁRBOL DE OBJETIVOS.	23
3.1.4 ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN.....	24
3.1.5 MATRIZ DE MARCO LÓGICO.....	25
3.1.6 DOCUMENTO TÉCNICO.	26
3.1.7 HILO CONDUCTOR.	31
<u>4. CONCLUSIONES.....</u>	<u>33</u>
<u>5. RECOMENDACIONES.....</u>	<u>34</u>
<u>6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</u>	<u>35</u>

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Participación acumulada en área cosechada	27
Figura 2. Producción y rendimiento de cultivo de cacao en Colombia - 2016.	28
Figura 3. Producción y rendimiento de cultivo de cacao en Santander	28

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Cobertura de microcréditos por tipo de productor	20
Tabla 2. Matriz de Marco Lógico	25

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo analizó la incidencia del microcrédito en el área rural específicamente en el sector del cacao, que ha presentado un significativo avance, que si bien, aunque ha elevado el entusiasmo por parte de productores y comercializadores en general, también ha dejado entrever la necesidad de nuevas formas de apalancamiento que le permitan aportar al crecimiento económico del sector agroindustrial.

Para ello, inicialmente se define el microcrédito y su evolución en la historia, donde se puede observar que esta alternativa de financiamiento ha logrado apalancar sectores constituidos principalmente por pequeños productores, además se realiza un análisis del sector cacaotero desde su evolución en los últimos años, hasta la identificación de problemas que ha presentado sistemáticamente en el país, que le han impedido aumentar su producción y posterior comercialización. De esta forma entendiendo la dinámica del microcrédito y el sector rural, se realiza un diagnóstico a través de la metodología Marco Metodológico, permitiendo evidenciar la necesidad de una nueva forma de apoyo desde las micro financieras hacia los diferentes productores en el sector.

PALABRAS CLAVE. Microcrédito, Rural, Cacao, Apalancamiento

INTRODUCCIÓN

La federación Nacional del Cacao ha anunciado una gran victoria para el sector, presentado su máximo histórico de producción en el primer semestre del año 2017, resaltando así el buen momento por el que atraviesa el sector, respaldados en gran parte por las inversiones realizadas para saneamiento y producción. Sin embargo, una vez se analiza el sector a profundidad se puede percibir que este aún convive con los problemas que históricamente ha sufrido el sector agrario, especialmente los pequeños y medianos productores quien parecen no ver reflejado en su producción el auge en el que está viviendo el sector.

En este sentido, lo que se evidencia en un repunte del sector por parte de los grandes productores quienes cuentan con la capacidad financiera y los medios para producir de manera más fácil, sacando de competencia aquellos medianos o pequeños productores que no cuentan con las garantías para acceder a la financiación que les permita apalancarse.

En este escenario surgen las micro finanzas, cuya principal función es permitirles el acceso a créditos de bajo monto a los pequeños y medianos productores. En Colombia este sistema ha intervenido especialmente en las zonas rurales buscando afianzar el crecimiento económico en el área. No obstante, este acceso ha sido permeado por diversos factores que no han permitido el acceso total de esta población focal y el sector cacaotero del país no ha sido la excepción.

Por tanto, en el presente trabajo se pretende realizar un análisis del panorama de las micro finanzas en el sector agrario y específicamente el cacao para posteriormente proponer unas alternativas de solución representadas en una línea de crédito que permitan insertar esta población que aún no ha podido ser beneficiada.

El trabajo se desarrolla de la siguiente manera: en primer lugar, se realiza una descripción del trabajo de investigación, que cubre el planteamiento del problema, la justificación del trabajo y los objetivos propuestos y el marco referencial aborda literatura relevante para el estudio. Posteriormente se realiza la Metodología de Marco Lógico, donde se describen los involucrados del sector, los problemas evidenciados y los objetivos a los que se quieren llegar con la superación del problema, así como las diferentes alternativas de solución, el documento técnico y la matriz de planificación. Finalmente se muestran las principales conclusiones y recomendaciones en torno al trabajo realizado.

1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel mundial se ha reconocido el microcrédito como una de las herramientas más populares en la lucha contra la pobreza (Roberts, 2003), ya que ha permitido que personas con pequeñas o medianas empresas puedan acceder a financiación con requerimientos más accesibles. En Colombia este sistema ha intervenido especialmente en las zonas rurales buscando afianzar el crecimiento económico en el área, beneficiando a los pequeños productores del país.

El sector del cacao, por su parte, ha tenido un gran auge en los últimos años, presentando en el primer semestre del 2017 un máximo histórico de producción (Fedecacao, 2017), esto ha llevado a resaltar el buen momento por el que está pasando el sector cacaotero debido en gran parte a las inversiones que se han realizado en materia de saneamiento y producción. Sin embargo, dado el proceso histórico de conflicto que se ha vivido en las zonas cacaoteras, para los pequeños y medianos productores el reto de aumentar la producción y lograr un posicionamiento en el mercado nacional e internacional aún está vigente.

Entendiendo la necesidad de crecer en producción y rendimiento, los productores y en especial los pequeños productores han accedido a las diferentes líneas de financiación ofrecidas como el microcrédito, que surge como una herramienta que permite el acceso a la capitalización de las micro, medianas y pequeñas empresas. En este sentido el microcrédito se convierte en una vía posible para que en el sector cacaotero, no solo aquellas empresas con grandes capitales puedan mejorar su producción, sino que también los pequeños productores puedan a través de la financiación mejorar las herramientas, acceder a los insumos y poder hacer su producción más competitiva.

Por esto el presente trabajo aborda la pregunta ¿es relevante la creación y utilización de una línea de microcrédito especial para el sector cacaotero? Entendiendo que esta se convertiría en una posibilidad real de mejoramiento en las condiciones de producción y cultivo del cacao.

1.2. JUSTIFICACIÓN

Analizar la incidencia del microcrédito en el sector del cacao, además de mostrar cómo ha sido el proceso y producción del cultivo del cacao, también permite desarrollar y llevar a la práctica otras habilidades y conocimientos de carácter financiero, evidenciando las competencias adquiridas en la formación como tecnólogos de banca y Finanzas. Esto se evidencia en el análisis y propuesta del microcrédito en favor de un sector específico, permitiendo esto analizar las posibilidades de mejora para esta población e impactando de manera indirecta en el crecimiento económico del departamento.

Así mismo se busca que al presentar los hallazgos encontrados, sean tenidos en cuenta como estudio base para la posibilidad de organizar, crear e implementar un sistema de financiación que apalanque este sector. De esta manera se busca evitar que el beneficiario del crédito caiga en endeudamientos innecesarios, entendiendo que el microcrédito no es solo entregar recursos si no acompañarlos inclusive con educación financiera a aquellos que se vean beneficiados, permitiendo así que a través del análisis del sector cacaotero, se consulte y se de una lectura de la situación de la zona rural y sus necesidades de financiamiento.

Finalmente, como parte de nuestro proceso de formación se busca que los resultados obtenidos sirvan como base y apoyo para presentes y futuros estudios dentro de la investigación del programa Banca y Finanzas al grupo de Investigación I&D FINANCIERO y específicamente a la línea de investigación en portafolios financieros en las Unidades Tecnológicas de Santander.

1.3. OBJETIVOS

Entendiendo como propósito de la presente investigación, el análisis de la evolución del microcrédito en Colombia y específicamente su incursión en el sector rural- cacaotero, los objetivos de esta investigación son:

1.3.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar la incidencia de los microcréditos como apalancamiento del sector cacaotero en Colombia a través de proponer una modalidad que favorezca de manera real el crecimiento económico del sector.

1.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Comparar la evolución del microcrédito, las diferentes entidades y el impacto en los diferentes sectores económicos con el sector cacaotero y su responsabilidad con el crecimiento económico del sector.
- Analizar el flujo de producción en el sector del cacao en los últimos cinco años en el departamento de Santander.
- Diseñar una alternativa financiera a través de una modalidad de microcrédito como motor para impulsar el sector cacaotero en el departamento de Santander.

2. MARCO REFERENCIAL

El microcrédito se ha convertido en una de las herramientas más populares en la lucha contra la pobreza (Roberts, 2003) pues ha permitido que personas con pequeñas empresas, tengan la oportunidad de acceder a financiación, que antes se les negaba por no cumplir con los requisitos establecidos en las grandes instituciones financieras. Este sistema tiene sus inicios en Bangladesh hace más de 25 años revolucionando el mundo financiero, ya que se basa en la confianza, donde las personas desean acceder al crédito como un medio de progreso.

En Colombia legalmente el microcrédito es definido como *“el sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de veinticinco (25) salarios mínimos mensuales legales vigentes sin que, en ningún tiempo, el saldo para un solo deudor pueda pasar dicha cuantía...”*, entendiéndose por *“... micro, pequeña y mediana empresa, toda unidad de explotación económica realizada por persona natural o jurídica, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana...”* (Ley 590 de 2000)

Con la implementación de la Ley anteriormente mencionada. se promovió el desarrollo integral de las micro, pequeñas y medianas empresas, en busca de estimular la formación de mercados competitivos mediante el fomento a la permanente creación y funcionamiento de la mayor cantidad de micro, pequeñas y medianas empresas, Mipymes.

No obstante, aunque se tenía claro que los microcréditos estaban destinados para este tipo de empresas, para el año 2001, solo el 3.37% de las microempresas había recibido un crédito de una Institución Financiera formal, evidenciando la falta de cobertura y la necesidad de una adecuada oferta de recursos que alimenten el sistema de microcrédito (Salazar Ocampo, Martínez López, & Giraldo Suárez, 2015). A raíz de esto, el Consejo Nacional de Política Económica y Social (CONPES, 2006) autorizó la puesta en marcha de la política de Banca de las Oportunidades, iniciativa que buscaba facilitar el acceso a microcréditos para microempresarios, pequeños y medianos industriales, así como personas de escasos recursos.

Es ahí cuando surgen en el país los principales operadores del Microcrédito en la banca tradicional, entre ellos el Banco Agrario siendo el líder nacional con una cartera de \$1.729 millones con cobertura en 28 de los 33 departamentos, el Banco Caja Social Colmena

siendo el principal colocador en Bogotá con un desembolso de \$682.734 millones para el 2009, el banco de Bogotá por su parte en este mismo año contaba con recursos para microcréditos con un valor de \$ 210.823 millones, en tanto que el Banco Bancolombia alcanzó los \$154.644 millones direccionados a microcrédito. Estos operadores aún se encuentran vigentes.

Existen otras entidades Microfinancieras que aunque cuentan con líneas de créditos o servicios financieros a personas de bajos recursos, esta no es su dedicación principal, en Colombia estas se encuentran direccionadas en parte por la RED EMPRENDER, cooperativa sin ánimo de lucro que integra en la actualidad 34 organizaciones No Gubernamentales (ONG's) que desarrollan programas para microempresas en los estratos 1, 2 y 3. Sus fondos provienen de la banca local, Bancoldex, Comunidad Económica Europea, Ecopetrol, Fundación Ford, BID, entre otros. Algunos de los asociados a la Red son el World Woman Banking (WWB), Fundación Mundo Mujer (FMM) y Banca Mía (Rodríguez Martínez, 2010)

Cualquiera de estas organizaciones podrá otorgar microcréditos por un monto superior 25 Salario Mínimo Mensual Legal Vigente (SMMLV), según lo expuesto por la superintendencia Financiera en Colombia, en tanto que la capacidad financiera del deudor no tenga deudas que excedan los cientos veinte (120) SMMLV cuando se apruebe la operación, por otra parte, para los honorarios y el monto máximo, entre otras regulaciones, la superintendencia recomienda que: (Financiera, 2009)

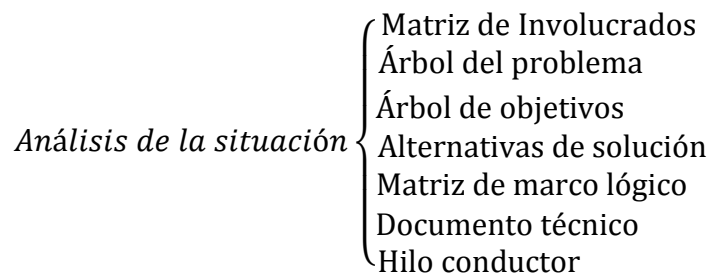
- Para efectos del cobro de las comisiones y honorarios de que trata la Ley 590 de 2000, el monto máximo por operación de microcrédito es de veinticinco (25) SMMLV siempre y cuando cumplan las actividades definidas por ley.
- Los establecimientos de crédito pueden otorgar microcréditos (uno o varios) por un monto superior al antes mencionado (25 SMMLV) siempre y cuando el saldo de endeudamiento del deudor con el sector financiero y otros sectores, excluyendo créditos hipotecarios para vivienda, no exceda de ciento veinte (120) SMMLV al momento de aprobación de la respectiva operación. No obstante, en estos créditos no podrán cobrarse las comisiones y honorarios autorizados en la Ley 590 de 2000.
- En materia de límites de intereses y de gestión de riesgo crediticio, los establecimientos de crédito otorgantes deberán observar, en cualquiera de los eventos antes mencionados, las tasas certificadas para dicha modalidad de crédito y las reglas fijadas por la SFC para la adecuada administración del citado riesgo.

- Las instituciones financieras no pueden otorgar microcréditos (uno o varios) que configuren un endeudamiento del deudor con el sector financiero y otros sectores, excluyendo créditos hipotecarios para vivienda, superior a ciento veinte (120) SMLV al momento de aprobación de la respectiva operación. En caso de que así suceda, deberán reclasificar la(s) operación(es) de acuerdo con las reglas establecidas, según el caso, para las demás modalidades de crédito previstas en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, sin perjuicio de las acciones de supervisión que por dicha conducta pueda adelantar este Organismo y otras consecuencias legales por posible violación a los límites de tasas de interés.

3. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO

Entendiendo la amplitud del tema que se pretende abordar en este trabajo, se propone como desarrollo del mismo la Metodología Marco Lógico (MML), que busca en primer lugar mostrar los actores involucrados en el proceso de financiamiento al sector del cacao, posteriormente el árbol de problemas, donde se identifican los principales problemas que afectan la producción de cacao. Allí se da una mirada general a los diversos problemas que pueden ser incidentes, sin embargo, se hace especial énfasis en los concernientes al microcrédito. Posteriormente, el árbol de objetivos presenta la conversión de estos problemas en oportunidades para mejorar la producción de Cacao en el país. Así mismo se presentan las alternativas de solución y el documento técnico a desarrollar.

3.1. Pasos para el desarrollo del proyecto bajo la Metodología del Marco lógico.



3.1.1 *Matriz de Involucrados.*

En Colombia, la agricultura es uno de los sectores pilares de la economía, no obstante, es un sector que ha tenido que enfrentar diferentes retos entre ellos la falta de recursos (Espectador, 2017) para ello una de las soluciones que han paleado esta problemática es la

financiación de la producción a través de los microcréditos, focalizados en aquella población en la que pequeños productores no pueden acceder en el sistema financiero tradicional.

No obstante, para el entendimiento de esta problemática, es importante conocer los diversos actores que convergen en este sector y hacen parte activa del proceso de producción y comercialización. A continuación, se describirán los diversos involucrados pasando por productores, entidades financieras y dependencias gubernamentales.

En el ámbito internacional, algunas de las organizaciones que representaron a los productores de Cacao y todo lo concerniente a este sector, son: la Organización Internacional del Cacao (ICCO) que surge en el año 1973, a la cual perteneció Colombia como importador (1973-1980) y como exportador de 1980 a 1986.

Así mismo se encuentra la Alianza de Países Productores de Cacao (COPAL) que se creó en 1962 y tenía como objetivos el intercambio de información técnica y científica, mejorar las relaciones económicas y sociales entre los productores de Cacao, asegurar el suministro de Cacao al mercado internacional a precios remunerativos y, propiciar incremento del consumo de productos a base de Cacao (Arboleda Echavarría & Gonzáles Vásquez, 2010).

Desde el Gobierno Nacional, el principal actor visible es el Ministerio de Agricultura, que tiene como misión “Formular, Coordinar y Evaluar las políticas que promuevan el desarrollo competitivo, equitativo y sostenible de los procesos agropecuarios forestales, pesqueros y de desarrollo rural, con criterios de descentralización, concertación y participación, que contribuyan a mejorar el nivel y la calidad de vida de la población colombiana”. En esta medida el ministerio es el máximo encargado de las políticas, proyectos y estrategias que conciernen al sector agropecuario, pesquero y de desarrollo rural (MinAgricultura, Agricultura Familiar y Economía Campesina, 2017)

El ministerio actualmente cuenta con cuatro programas principales enfocados en el sector rural, el primero de ellos es el Programa Desarrollo Rural con Equidad – DRE (Minagricultura, 2017) que busca mejores condiciones de financiamiento a proyectos agrícolas asociados a la siembra y mantenimiento de cultivos como: Achira, arroz secano, arroz riego, tabaco negro, tabaco rubio, soya, avena, frijol entre otros que sean de ciclo corto y de interés a la exportación o importación.

El segundo programa es el programa de Formalización de la propiedad Rural, que busca promover la mejora en el acceso de tierra y condiciones de vida (MinAgricultura, 2017).

Así mismo el tercero es el proyecto Construyendo Capacidades Empresariales que busca

beneficiar en la mejora de la calidad de vida a 50 mil familias ubicadas en 100 municipios, que se encuentran en 17 departamentos, y que se han identificado en pobreza extrema.

Finalmente el cuarto programa presentado por el ministerio de Agricultura es el denominado Agricultura Familiar y Economía campesina, que busca informar a toda la población rural acerca de los temas concertados en la Mesa técnica de Agricultura familiar y economía Campesina, esta mesa se encuentra compuesta por el equipo de la FAO Colombia, y cuenta además con la participación de otras 30 entidades y organizaciones del gobierno Nacional así como la Sociedad Civil, la academia representada por las universidades y los organismos de carácter internacional (MinAgricultura, Agricultura Familiar y Economía Campesina, 2017)¹.

El segundo actor importante para el sector cacaotero es la Federación Nacional del Cacao, que fue creada en 1960 como respuesta a la necesidad de un organismo que representara los intereses de los cacaocultores a nivel nacional. En 1965 se pidió al Congreso de la Republica la creación de la cuota de fomento cacaotero, que representa un valor del 2% sobre el valor de las ventas del cacao, con destino específico para esta federación. Esta cuota logra formalizarse a través de la Ley 31 de 1965, fortaleciendo con ello los programas de asistencia técnica del sector.

Para el año 1967 el sector logra acordar con la Caja de crédito Agrario el acceso a créditos de fomento de cultivo, bajos intereses y sin necesidad de una hipoteca como garantía, además se logró que desde el Ministerio de Agricultura se trasladaran un 9% sobre las importaciones para la federación (FEDECACAO, 2017).

En cuanto a los actores involucrados en la financiación de recursos para el sector rural se encuentra el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -FINAGRO- que busca proveer de capital, garantías y herramientas con miras a la inclusión socioeconómica. Para ello FINAGRO cuenta con el Fondo de Micro finanzas Rural, creado por la ley 1731 de Julio de 2014, que destina recursos a instituciones financieras, cooperativas y asociaciones que operen en zonas rurales del país y que no cuenten con acceso a financiamiento de otra manera, el máximo monto que se destina a las entidades es de veinticinco (25) SMMLV (FINAGRO, 2017)

Dentro de las entidades financieras que son participes en el Fondo de Microfinanzas Rural, a través de FINAGRO son:

Crezcamos

En esta entidad el financiamiento se da a través de la línea de crédito Credi.Agro que capitaliza la producción agrícola, pecuaria, sostenimiento, plantación y mantenimiento, adecuación de tierras, refinanciación de productos, etc, el monto a prestar es desde 20% SMMLV hasta 120 SMMLV, con pagos mínimos de tres meses y máximo de acuerdo con lo concertado en la línea de financiamiento (CREZCAMOS, 2017)

Contactar

Esta entidad cuenta con dos líneas de crédito, por un lado, una a nivel individual que busca satisfacer las necesidades de capital, inversión y sustitución de activos en las micro y pequeñas empresas de sectores tanto rural como urbanos. Para acceder a esta línea es indispensable que el microempresario cuente con un buen historial crediticio, que este desarrollando la actividad por alrededor de un año (CONTACTAR, 2017)

Por otra parte, la línea de crédito grupal busca otorgar créditos a microempresarios que se encuentren agrupados asociativo o solidariamente, estos últimos cuentan con un mínimo de 3 y máximo 12 personas que tienen actividades independientes y pertenecen a familias distintas; por otra parte, el primer grupo el asociativo, está conformado por mínimo 5 personas con una actividad en común y que se encuentran trabajando juntos desde hace más de un año. Dentro de los principales requisitos que se exigen es tener un buen historial crediticio, capacidad y voluntad de pago, cada integrante debe tener una empresa o actividad productiva con experiencia mínima de un año.

El Fondo Agropecuario de Garantías FAG, al igual que el Fondo de Microfinanzas Rural, busca garantizar los créditos y microcréditos con las condiciones interpuestas por FINAGRO y dirigidos al sector agropecuario y Rural. Dentro de las líneas de crédito que abarca se encuentra el crédito individual o crédito con responsabilidad social donde se le ofrece a los productores un porcentaje de la garantía según el tipo de productor (Ver tabla 1). Así mismo se encuentra el microcrédito agropecuario y Rural destinado a este tipo de operaciones con tecnología micro-financiera donde puedan acceder a garantías institucionales complementarias con una cobertura de hasta el 50%.

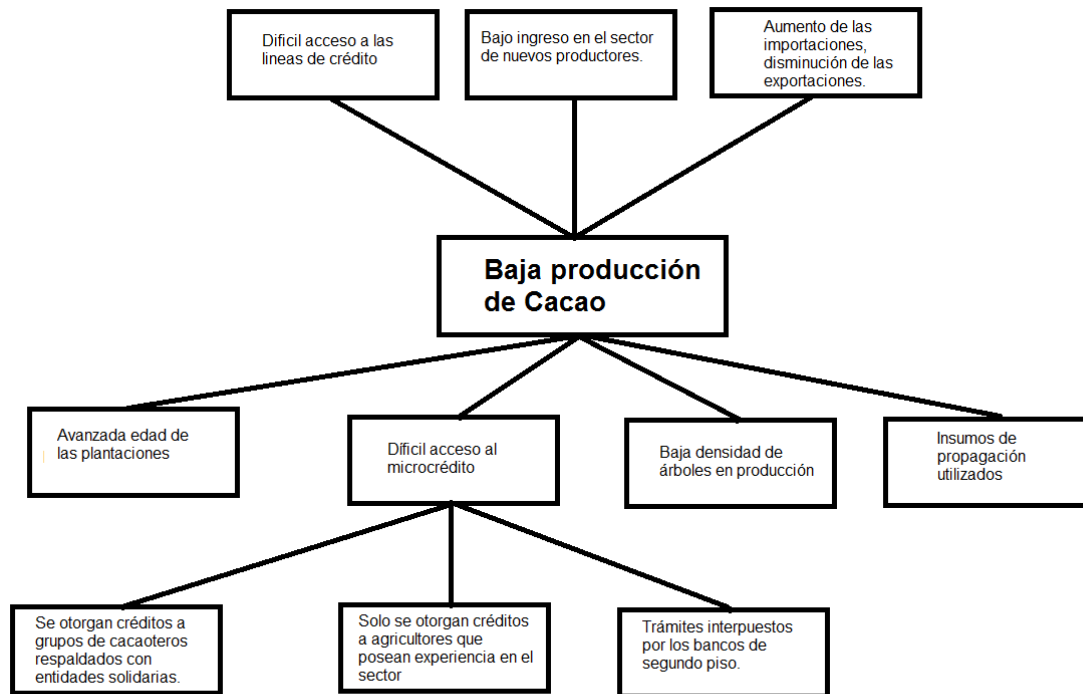
Tabla 1. Cobertura de microcréditos por tipo de productor

Tipo de productor	Cobertura hasta
Desplazados Pequeño productor y mujer rural	100%
Víctimas, reinsertados y desarrollo alternativo ordinario y Plan Colombia Siembra	100%
Embarcaciones pesqueras y de cabotaje - Buenaventura	80%
Pasivos no financieros vencidos a 31 de Diciembre de 2013	80%
	50%
Mediano Productor	
Víctimas, reinsertados y desarrollo alternativo	80%
Ordinario	60%
Embarcaciones pesqueras y de cabotaje - Buenaventura	75%
Pasivos no financieros vencidos a 31 de diciembre de 2013	50%
Plan Colombia Siembra	70%
Gran Productor	
Víctimas, reinsertados y desarrollo alternativo	80%
Ordinario	50%
Embarcaciones pesqueras y de cabotaje - Buenaventura	75%
Plan Colombia Siembra	60%

Fuente: Tomado y adaptado a partir de datos del Fondo Agropecuario de Garantías.

Como se evidencia, si bien estos actores cuentan con líneas de créditos y programas especiales para la zona rural, no se evidencia un recurso propio del sector cacaoero que le permita apalancar su grado de rendimiento y producción, de ahí que surge la necesidad de una nueva estrategia de financiación accesible para este sector en el área micro financiera.

3.1.2 *Árbol de problemas.*



Fuente: Tomado y adaptado a partir de Espinal et al, 2017

En el sector del cacao, aunque se han presentado significativos avances en los últimos años, este aún presenta problemas para satisfacer la demanda interna del país, esto en parte se

debe a razones propias del cultivo de del cacao y otras se deben a la falta de una clara línea de financiación que permita subsanar carencias que se han presentado en el sector. Dentro de las razones expuestas por (Arboleda Echavarría & Gonzáles Vásquez, 2010) se encuentran:

1. La avanzada edad que poseen las plantaciones de cacao, pues esta planta tiene un ciclo en promedio de 40 años y su producción inicia entre los 3 y 5 años con un máximo de producción entre los 7 y 11 años hasta los 25 años. En Colombia según el censo realizado en 1998 el 30% de las plantaciones tienen más de 20 años, y el 56% se encuentra entre los 7 y los 20 años.
2. Baja densidad de árboles en producción por hectárea: En Colombia según el censo realizado en 1998 la densidad de árboles en el país era de 719 por hectárea para cacaos comunes y 823 para cacaos híbridos. No obstante, la densidad ideal para la siembra de cacao es de 1.111 por hectárea.
3. Las dificultades en los diferentes insumos con que se cuentan para mejorar las prácticas y técnicas de cultivo, esto se debe principalmente a la baja formación de los cultivadores quienes desconocen adecuadas técnicas para una mejor producción de cacao.

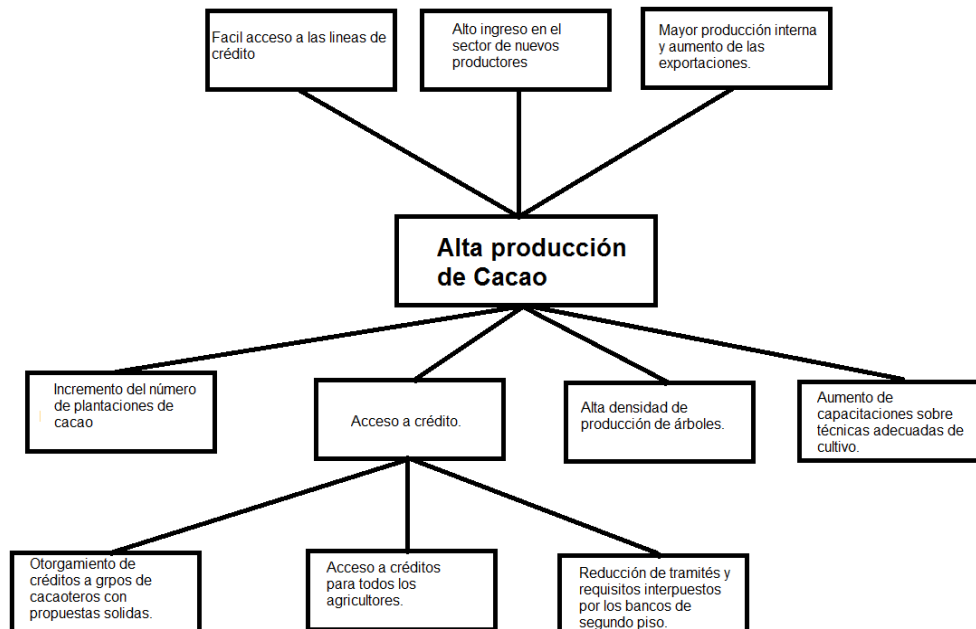
Si bien estas razones son de suma importancia, el presente proyecto ahondara en una cuarta razón que se ha identificado como transversal siendo este el difícil acceso al crédito, pues los agricultores no poseen el suficiente respaldo para obtener una línea de crédito. Actualmente los préstamos son otorgados a agricultores que posean alta experiencia en el manejo de cultivos o a grupo de cacaoteros que cuenten con el apoyo de una entidad solidaria (Arboleda Echavarría & Gonzáles Vásquez, 2010).

Expandir los servicios de microcrédito en los sectores rurales se ha convertido en una tarea a realzar bajo condiciones adversas, pues no se cuenta con información completa de las condiciones en las que se encuentra el sector, la informalidad en la tenencia de la tierra, la baja capacidad para acceder a garantías, los costos administrativos y de transacción que en general dificultan tanto la demanda como la oferta de créditos (BanRep, 2017).

Otros factores incidentes son la baja disposición por parte de la banca para desarrollar líneas de créditos en el área rural y en sectores específicos, así como el crecimiento de la participación de recursos propios, de familiares o amigos que restringen la oferta de crédito formal y de bajo costo en los sectores rurales (BanRep, 2017).

Sumado a ello los altos costos que derivan las operaciones crediticias en las zonas rurales, teniendo costos fijos de evaluación, aprobación, formalización, desembolso y seguimiento y unos costos variables correspondientes al fondeo, al costo del capital y al riesgo, aumentan en estas zonas pues al ser operaciones de bajo costo, la rentabilidad que estas representan para los intermediarios financieros es muy baja.

3.1.3 *Árbol de objetivos.*



Fuente: Tomado y adaptado a partir de Espinal et al, 2017

Dados los problemas anteriormente mencionados, el presente trabajo pretende abordarlas desde una perspectiva de oportunidades que permitan impulsar el sector cacaotero, entre ellas se destaca el acceso al crédito mediado pro el otorgamiento de créditos para todos los agricultores a través de la reducción de costos de transacción tales como trámites y requisitos interpuestos por los bancos de segundo piso, así mismo se busca el otorgamiento de créditos a grupos de cacaoteros que cuenten con propuestas de proyectos solidos que busquen el desarrollo del sector.

3.1.4 Alternativas de solución.

Dados los problemas observados y los objetivos propuestos para el apalancamiento del sector se puede evidenciar que, aunque si bien el sector ha ido incrementando su producción y rendimiento con el pasar de los años, el impacto no ha sido el esperado a causa de diversos factores, entre ellos el difícil acceso de muchos productores a las diversas líneas de microcrédito.

Este trabajo así mismo presenta, con base en los problemas presentados, alternativas de solución que puedan servir de insumo para el surgimiento de nuevas líneas de crédito en el sector cacaotero.

Pues, se observó que si bien existen una cantidad de créditos a los que se pueden acceder, estos no cuentan con exclusividad hacia el sector del cacao lo que hace que no se identifiquen los verdaderos requerimientos del sector. Por esto es indispensable la creación de una línea de crédito especial para el sector que conozca y atienda las diversas falencias que se presentan.

Entendiendo que son múltiples los factores que no han permitido el fácil acceso de los pequeños productores a las líneas de microcréditos, este trabajo propone como primera solución realizar un diagnóstico exhaustivo de las condiciones de proceso, producción, comercialización, financiación y todos aquellos elementos que intervienen en el sector del Cacao.

En segunda medida, la creación de un subsidio a los intermediarios financieros, desde el Gobierno Nacional a través del Fondo Microempresario Rural, esto con el fin de aumentar los incentivos de estas entidades en la oferta de créditos de bajo monto.

Otro gran problema que se mencionaba era el exceso de trámites y requisitos interpuestos por las entidades financieras, que entorpecían o no permitían el acceso al crédito. Se conoce que muchos de los costos en estos trámites se incrementan cuando se aplican en la zona rural pues estas zonas no cuentan con zonas bancarias cercanas, dado el difícil acceso impedido inclusive por falta de infraestructura vial y conectividad digital.

Por esto se propone en primer lugar la disminución por parte de las entidades financieras, de los trámites requeridos para la aprobación de un crédito, como por ejemplo la facilitación en el diligenciamiento de formularios de esta manera se reducen los costos de

terceras personas como tramitadores. Así mismo se debe evaluar que documentación de la exigida aplica para las zonas rurales, ya que estas poseen características socioeconómicas diferentes a las presentadas en las zonas urbanas.

Esto permitiría disminuir el tiempo entre la solicitud del crédito y el desembolso, permitiendo una oportuna entrega del dinero, solucionando así cualquier retraso que pueda tener la producción que estén ligados a su financiamiento.

3.1.5 Matriz de marco lógico.

Tabla 2. Matriz de Marco Lógico

Nivel	Resumen Narrativo de Objetivos	Indicadores	Medios de Verificación	Supuestos
Fin	Acceso de Créditos para todos los pequeños productores de cacao.	Proporción de créditos otorgados al sector.	Verificación de subsidios otorgados frente a resultados entregados por las instituciones financieras.	Se considera que al tener un mayor acceso a los créditos, el rendimiento del sector será mayor.
Propósito	Mejorar el sistema de financiación de los pequeños productores de cacao.	Rendimiento en la producción del sector.	Estadísticas generadas por el sector	Al existir mejores condiciones de financiamiento la producción del sector se elevará.
Componentes	Subsidios a los intermediarios financieros que incentiven la	Número de subsidios dados a las entidades	Número de créditos otorgados a los pequeños	Los subsidios servirán como incentivo para aquellas

	oferta de créditos.	financieras.	productores.	instituciones financieras cuyos costos de financiamiento para créditos son elevados en créditos de monto bajo.
Actividades	Crear una línea de descuentos especiales para aquellos intermediarios financieros que otorguen créditos a pequeños productores de cacao.	Activación de los descuentos especiales para el otorgamiento de crédito en pequeños productores del sector.	Desde las entidades gubernamentales se deberá hacer seguimiento de cada una de las actividades necesarias para la implementación de esta alternativa.	La creación de este descuento hará que se oferten más créditos que permitan el financiamiento del sector.

Fuente: (Ortegón, Pacheco, & Prieto, 2005)

3.1.6 Documento Técnico.

El sector de cacao en Colombia ha presentado una serie de cambios a lo largo de los últimos años pues, aun cuando su demanda ha venido en aumento, el proceso de producción y las condiciones en las cuales se cultiva han presentado problemas que no han permitido cubrir la demanda a nivel nacional. Esto debido en parte a los diversos actores que se ven involucrados en el proceso desde la recolección hasta su (Roberts, 2003).

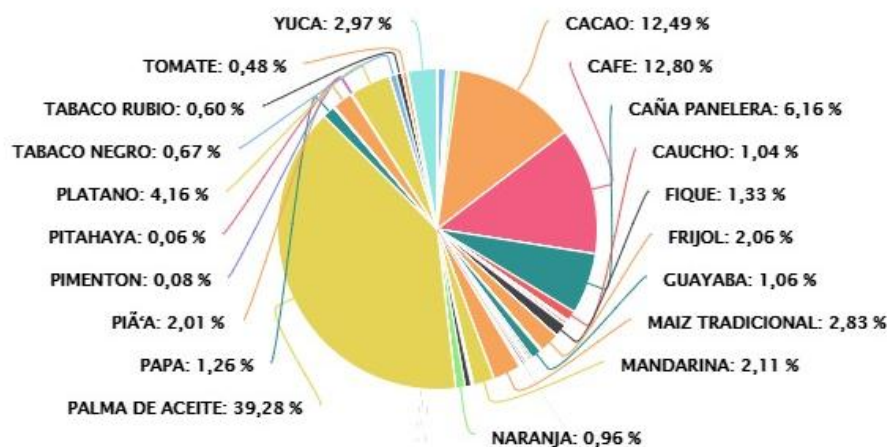
Este sector no ha sido ajeno a las diversas problemáticas que presenta el sector agrícola en Colombia, como lo son el desvío de recursos hacia otros bienes que suelen tener menos productividad. Pues parte de la problemática que aqueja al sector agrícola en general es el abandono que ha sufrido por parte de los diversos actores que convergen en ella, inclusive

en aquellos quienes la trabajan pues se han volcado a otras actividades, dejando de lado el potencial que representa el campo.

En este sentido el campo se ha visto relegado por debajo de otros sectores que se han sido favorecidos legal y financieramente, permitiéndoles prosperar en el mercado nacional e internacional. Con respecto a esto Colmenares (1987) considera que la agricultura colombiana en general se ha visto afectada por dos fenómenos, por un lado, la desviación del comercio luego de las leyes proteccionistas implementadas en la década de los 60's y 70's que favorecieron la industria textil, haciendo que gran parte del sector agrícola se moviera hacia esa industria. Por otra parte, el conflicto armado ha sido un gran obstáculo para toda la agricultura, pues ha llevado al abandono de las tierras y al desplazamiento forzoso de aquellos quienes quedan en la labor de la agricultura.

No obstante, el sector ha logrado destacarse dentro de la agricultura nacional, para el 2012 el cacao representaba el 12,49% de participación en área cosechada, siendo el tercer producto con más área luego de la palma de aceite (32,98%) y el café (12,80%) (FEDECACAO, 2017).

Figura 1. Participación acumulada en área cosechada



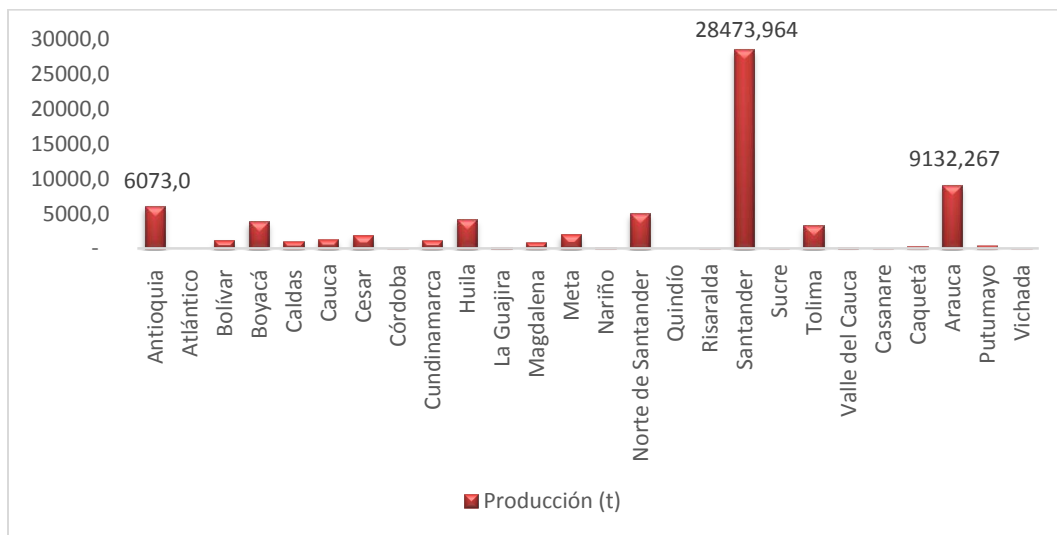
Fuente: Federación Nacional de Cacaoteros (FEDECACAO, 2015)

Es importante resaltar las ventajas que posee el país en cuanto a producción de cacao, debido su ubicación geográfica entre otros factores que han incidido de manera eficaz, reflejado esto en el aumento registrado desde el 2010 en la producción y el área cosechada

según la Federación Nacional del Cacao, y más explícitamente visible en el incremento de la producción presentada en los últimos 5 años.

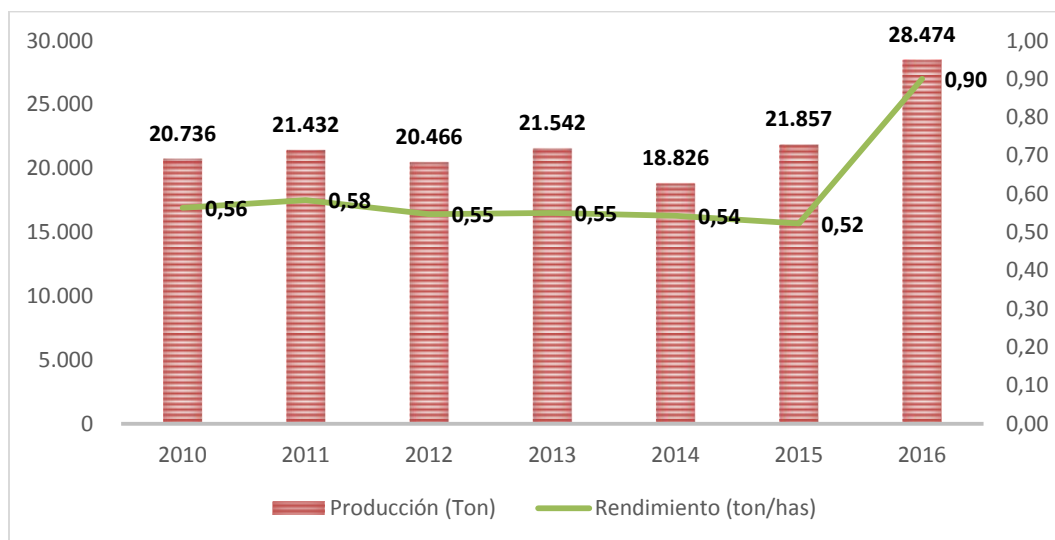
En cuanto a este incremento a nivel nacional los municipios que mejores resultados han mostrado son los departamentos de Santander, Antioquia y Arauca, de los cuales en el 2016, el primero de ellos conto con producción de 28.474 toneladas y 0.9 de rendimiento de tonelada por hectárea, Arauca por su parte tuvo una producción de 12.267 hectáreas con 0.7 toneladas por hectárea de rendimiento y Antioquia en tercer lugar tuvo una producción de 6.073 toneladas con un rendimiento de 0.6 (DANE, 2017). En este sentido Santander se posiciona como el principal departamento con el más alto porcentaje producción de cacao a nivel nacional.

Figura 2. Producción de cultivo de cacao en Colombia - 2016.



Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (2017)

Figura 3. Producción y rendimiento de cultivo de cacao en Santander



Fuente: Tomado y adaptado a partir de datos del DANE (2017)

Entonces, lo que se percibe a nivel nacional es que el sector del cacao se encuentra en un momento importante de desarrollo, que puede ser empañado por los problemas que se han identificado no solo de tipo externos como el clima o las condiciones naturales, sino también por factores internos como la falta de financiación que no ha permitido impulsar el sector de una manera más escalada. Pues, aunque el sector agrícola en general cuenta con líneas de créditos disponibles para su obtención, los requisitos necesarios para acceder a ellos no permiten que muchos pequeños productores puedan beneficiarse, lo que hace que parte del sector este siendo relegado.

Por esto, el microcrédito como una opción de apalancamiento al sector que le permita llegar a su máximo rendimiento y producción, además de mejorar las condiciones de vida de las personas que se ven beneficiadas de estos créditos. Para ello es importante entender, la naturaleza, definición y evolución del microcrédito.

La idea del microcrédito surge en la década de los setenta cuando Muhamed Yunus fundó el banco Grameen bank GB en Bangladesh cuyo principal objetivo ayudar a reducir los niveles de pobreza a través del acceso al crédito a personas que no podían acceder a las líneas de créditos ofrecidas por el sistema de crédito tradicional (López Cerón & Peña Hidalgo, 2005).

Este sistema de financiamiento basado en la garantía solidaria logró demostrar que a través de la disminución de costos de transacción más personas pueden acceder a crédito lo que

incide positivamente en el desarrollo de una población y la reducción de sus niveles de pobreza.

A partir de esta nueva forma de financiamiento, se empezó a definir el concepto de microcrédito desde diferentes enfoques teóricos, entre ellos el enfoque restringido y el enfoque amplio. El primero se refiere los créditos de baja cuantía ofrecidas a microempresas, buscando fortalecer esas organizaciones productivas (Clark & Kays, 1995). Por su parte, el enfoque amplio engloba a todo crédito de pequeña cuantía destinado a todos aquellos agentes que no han podido obtener financiamiento desde los créditos tradicionales, donde la actividad productiva no es una condición para acceder al crédito.

Otra definición dada al microcrédito surgió a partir de La Cumbre de Microcrédito de 1997, donde se le definió como un programa que proporciona préstamos a personas de bajos ingresos, con el fin de apalancar sus proyectos generadores de renta.

Colombia mediante la Ley 590 de 2000 por su parte, definió el microcrédito como el conjunto de operaciones activas de crédito otorgadas a microempresas cuyo saldo de endeudamiento con la respectiva entidad que no supere los 25 SMMLV. De esta manera el microcrédito fue consolidándose a nivel internacional especialmente en los países en vía de desarrollo, como una herramienta para luchar contra las desigualdades sociales y estimular el crecimiento económico.

Actualmente el microcrédito no es ofrecido solo por las entidades sin ánimo de lucro, como era en sus inicios, sino que muchas de las entidades financieras tradicionales han adicionado a su portafolio productos y servicios de microcrédito como alternativa de financiamiento “En sus orígenes el microcrédito fue una actividad liderada por la ONG y fundaciones sin ánimo de lucro que conocían ampliamente las necesidades de los sectores de escasos recursos. Con el tiempo ha ido transformándose y muchos de estos sectores se convirtieron en entidades crediticias formales vigiladas por las autoridades financieras” (BanRep, Notas Economicas Regionales , 2005)

En este sentido el microcrédito se ha consolidado como una fuerte herramienta de incidencia en diversos aspectos, a este respecto Del Pozo González y Arteaga Aguirre (2003) consideran que las microfinanzas pueden tener tres tipos de impactos: económico, social y de empoderamiento.

El impacto económico hace referencia al efecto que los créditos tienen sobre el capital y los recursos monetarios y financieros. Así mismo, aborda la incidencia del microcrédito en los ingresos de los hogares y la transferencia de las ganancias en otros aspectos como la

educación, la alimentación, la vivienda, entre otros que ayudan al mejoramiento de la calidad del nivel de vida. (Del Pozo Gonzales & Arteaga Aguirre, 2003).

Por su parte el impacto social implica analizar los cambios que pueden darse cuando se accede a un crédito, pues este puede incidir en la generación de empleo así como en el desarrollo del capital humano evidenciado en la mejora de habilidades y destrezas en temas como el ahorro, inversión, manejo y control de los recursos por parte de la población beneficiada.

Finalmente, el rol del empoderamiento trae consigo una premisa de cambio cultural importante dentro de una sociedad, pues el acceso al microcrédito ha permitido que las mujeres generen sus propios ingresos y tengan independencia financiera, participando activamente en la generación de ingresos del hogar. Esto tiene como trasfondo no solo la autonomía financiera, sino que también implica el desarrollo de su propia autoestima, la asunción de responsabilidades y la concepción de derechos entre otros.²

Estos hechos permiten mostrar que el microcrédito es una opción viable para afectar positivamente el desarrollo de una comunidad productiva en la que no se podía acceder a las líneas de crédito tradicionales. En este sentido, proponer una línea de microcrédito especial para el sector cacaotero es viable, en la medida en que esto permitirá financiar aquellos proyectos que contribuyan al desarrollo del sector y al mejoramiento de la calidad de vida de las personas beneficiadas. No obstante, es importante resaltar la necesidad de un acompañamiento financiero donde se les eduque las ventajas de acceder a estos créditos y las oportunidades de inversión que con ellos obtienen.

3.1.7 Hilo Conductor.

DIAGRAMA DE ACTIVIDADES	semana inicia	semana termina	semanas																
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
Revisión literatura																			
Microcrédito en Colombia	1	3																	

² El microcrédito como herramienta para disminuir la pobreza

Búsqueda datos y Estadísticas	4	8																
Análisis del sector cacaoero	9	11																
Diseñar alternativa de microcrédito en el sector cacaoero para el departamento.	11	14																
Resultados y conclusiones	14	16																

4. CONCLUSIONES

El presente trabajo buscaba analizar la incidencia del microcrédito como un factor de apalancamiento en el sector del cacao, a través del análisis del sector y las diferentes alternativas de acceso a financiamiento que existen en el país para los pequeños productores en este sector.

Se pudo evidenciar la imperante necesidad de realizar un análisis exhaustivo de las condiciones en las que se desarrolla el sector, pues si bien el sector ha reflejado un importante avance en materia de producción, aún existen pequeños sectores que no han surgido totalmente por factores importantes como la falta de recursos para establecerse.

En esa medida, surgen las micro financieras como una herramienta para solventar las problemáticas de recursos e indirectamente el mejoramiento de las condiciones de vida de los pequeños productores. No obstante, estas micro finanzas no poseen unas reglas genéricas para su aplicación, por lo que pensar en implementar requisitos de acceso iguales entre sectores, deja en desventaja algunos sectores con unas mejores condiciones ya sea de clima, tiempo o producción, frente a otros sectores de menor capacidad.

Por esto el presente trabajo concluye que es indispensable crear una línea de crédito propia del sector, donde se reconozca la dinámica que este posee frente a los ciclos de plantación, recolección y comercialización. Y que de acuerdo a estos tiempos puedan acceder a diferentes beneficios de financiamiento. Además, se requiere la eliminación de trámites que no van acorde a las realidades de la zona, y que por el contrario solo aumentan los costos que puede traer consigo el trámite para la obtención del crédito.

Estos créditos así mismo deben ir acompañados de una política de educación financiera, que les permita a los pequeños cacaoteros, entender la dinámica del crédito, los tiempos y como estos deben ir acorde a los tiempos en que se trabaja en el cultivo, producción y comercialización. Esto permitiría a los cacaoteros impulsar aún más su sector en el largo plazo

5. RECOMENDACIONES.

Dentro de las principales recomendaciones que surgen a lo largo del trabajo, se encuentra:

Realizar una investigación que permita conocer las necesidades y fortalezas del sector del cacao con el fin de identificar aquello que sea necesario solucionar o apalancar para su máximo desarrollo, entendiendo que el proceso de plantación y cultivo en el cacao tiene unas condiciones especiales que deben ser tenidas en cuenta en el diseño de cualquier propuesta para beneficio del sector.

Crear desde el Ministerio de Agricultura, una línea de crédito especial para el sector que contemple aquellas divergencias especialmente en tiempo de cosecha y producción, así para el otorgamiento y financiación del crédito deben ser tenido en cuenta las condiciones y plazos de recolección de la producción en el sector. Esto con el fin de no sobre endeudar a los productores con cuotas que no estén acordes a los periodos de recolección y comercialización.

Fomentar una política de educación financiera donde se les enseñe a los productores como acceder a recursos financieros y como pueden estos recursos ser utilizados para el desarrollo propio del sector, esto a través de un programa donde se busque que todas las grandes empresas asuman posturas de responsabilidad social frente al entorno y a las condiciones en las que laboran las pequeñas empresas.

6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arboleda Echavarría , R., & Gonzáles Vásquez, A. (2010). Análisis socioeconómico del sector cacaoero colombiano. Envigado: Escuela de Ingeniería de Antioquia .
- BanRep. (Mayo de 2005). *Notas Economicas Regionales* . Obtenido de http://www.banrep.gov.co/docum/Lectura_finanzas/pdf/rcc_4.pdf
- BanRep. (2017). *El desarrollo equitativo, competitivo y sostenible del sector agropecuario en Colombia*. Bogotá: Banco de la República, CAF.
- Clark, P., & Kays, A. (Noviembre de 1995). *Enabling Entrepreneurship: Microenterprise Development in the United States*. New York: Aspen Institute.
- Colmenares, G. (1987). *Historia económica de Colombia*. Banco de la Republica.
- Colombia, C. d. (10 de Julio de 2000). Ley 590. "*Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa*".
- CONPES. (16 de Mayo de 2006). La banca de las oportunidades unba política para promover el acceso al crédito y a los demás servicios financieros buscando equidad social. Bogotá, Colombia.
- CONTACTAR. (11 de Noviembre de 2017). *Microcrédito en su campo*. Obtenido de <https://www.contactar-pasto.org/index.php/microcredito-con-su-campo>.
- CREZCAMOS. (13 de Noviembre de 2017). *Crediagro*. Obtenido de <http://www.crezcamos.com/secciones-81-s/crediagro.htm>
- DANE. (10 de Octubre de 2017). *Estadísticas por tema agropecuario*. Obtenido de <http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/agropecuario>
- Del Pozo Gonzales, B. E., & Arteaga Aguirre, C. (2003). *Informe sobre la evaluación del microcrédito en Mexico*. Finafim y fommur.
- Espectador. (20 de Septiembre de 2017). *Cómo impulsar agricultura sostenible desde la banca*. Obtenido de <https://www.elespectador.com/economia/como-impulsar-agricultura-sostenible-desde-la-banca-articulo-714129>
- FEDECACAO. (10 de Julio de 2017). *Federación Nacional de Cacaoteros*. Obtenido de <http://www.fedecacao.com.co/portal/index.php/es/institucional/historia>
- FINAGRO. (11 de Noviembre de 2017). *Microcrédito Rural*. Obtenido de <http://www.finagro.com.co/productos-y-servicios/microcr%C3%A9dito-rural>

- Financiera, S. (MARzo- Abril de 2009). *Superintendencia Financiera de Colombia*.
Obtenido de [https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=p
ublicaciones&IFuncion=loadContenidoPublicacion&id=16057](https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/loader.jsf?IServicio=Publicaciones&ITipo=publicaciones&IFuncion=loadContenidoPublicacion&id=16057)
- López Cerón, S. C., & Peña Hidalgo, E. X. (Agosto de 2005). El mercado de microcrédito productivo rural: comprobación empírica en el sur de Santander. Bogotá, Colombia: Pontificia Universidad Javeriana.
- MinAgricultura. (31 de Julio de 2017). *Agricultura Familiar y Economía Campesina*.
Obtenido de <https://www.minagricultura.gov.co/noticias/Paginas/Agricultura-Familiar-y-Econom%C3%ADa-Campesina.aspx>
- MinAgricultura. (10 de Noviembre de 2017). *Programa de Desarrollo Rural con Equidad - DRE*. Obtenido de <http://formalizacion.minagricultura.gov.co/ministerio/programas-y-proyectos/Paginas/Programa-Desarrollo-Rural-con-Equidad-DRE.aspx>
- Roberts, A. (Octubre de 2003). El microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico . Buenos Aires, Argentina: Pontificia Universidad Católica Argentina.
- Rodríguez Martínez, M. D. (2010). "El microcrédito, una mirada hacia el concepto y su desarrollo en Colombia". Bogotá: Universidad de Nacional.
- Salazar Ocampo, A., Martínez López, D. M., & Giraldo Suárez, M. (2015). Crecimiento del microcrédito en Colombia en los años 2010-2014. Medellín, Colombia: Universidad de Medellín.