

e estudios/Working Papers

(WP-2013-26)

Título

**Microfinanzas y Políticas Públicas en Brasil:
Una Evaluación del Programa CrediAmigo en
la Percepción de los Actores Implicados**

Autor(es):

Capobiango, Ronan Pereira; Suely de Fátima Ramos
Silveira y Marcelo José Braga

Cargo/Adscripción:

Universidad Federal de Viçosa



Recibido: 20/07/2012

Aceptado: 01/01/2013

Publicado: 01/05/2013



Creative Commons License 3.0 (España) Reconocimiento-No Comercial-Sin Obras Derivadas.

Usted es libre de copiar, distribuir y comunicar públicamente la obra bajo las condiciones siguientes: Reconocimiento - Debe reconocer los créditos de la obra de la manera especificada por el autor o el licenciadore (pero no de una manera que sugiera que tiene su apoyo o apoyan el uso que hace de su obra). No comercial - No puede utilizar esta obra para fines comerciales. Sin obras derivadas - No se puede alterar, transformar o generar una obra derivada a partir de esta obra. Más información en <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/es/>



Microfinanzas y Políticas Públicas en Brasil: Una Evaluación del Programa CrediAmigo en la Percepción de los Actores Implicados

Capobiango, Ronan Pereira; Suely de Fátima Ramos Silveira y Marcelo José Braga

Resumen/Abstract:

Entre los ejemplos de microcrédito en Brasil, se destaca el Programa de Microcrédito Productivo Orientado del Banco del Nordeste, el Programa CrediAmigo. La presente propuesta busca evaluar los impactos del Programa CrediAmigo en la percepción de los gestores, asesores de crédito y/o coordinadores y beneficiarios, en municipios del norte de Minas Gerais. Esta propuesta se destaca por estudiar una de las regiones pobres de Brasil, que necesita estímulos externos para desenvolverse, además de la investigación de campo con diferentes actores sociales del CrediAmigo. Por medio del análisis de contenido, este estudio identificó los efectos positivos del microcrédito, coherentes con la teoría, considerándolo un instrumento capaz de fortalecer los emprendimientos y elevar la renta de las familias beneficiarias, inclusive, identificando una mejora en la calidad de vida.

Palabras clave/Keywords:

Microcrédito, CrediAmigo, Análisis de Contenido, Políticas Públicas, Brasil.

Extracto curricular/Author Information:

Ronan Pereira Capobiango es Master en Administración en la Universidade Federal de Viçosa (PPGADM/UFV). Profesor Asistente de la Universidade Federal dos Vales do Jequitinhonha e Mucuri (UFVJM). Email: ronan.capobiango@ufvjm.edu.br

Suely de Fátima Ramos Silveira es Doctora en Economía Aplicada por la Escuela Superior de Agricultura de la Universidade de São Paulo (Esalq/USP). Profesora Asociada de la Universidade Federal de Viçosa (UFV). Email: sramos@ufv.br

Marcelo José Braga es Doctor en Economía Aplicada por la Universidade Federal de Viçosa (UFV) y Post-Doctor en la University Of California At Davis, UCD, Estados Unidos. Profesor Asociado de la Universidade Federal de Viçosa (UFV). Email: mjbraga@ufv.br

Microfinanzas y Políticas Públicas en Brasil: Una Evaluación del Programa CrediAmigo en la Percepción de los Actores Implicados

Capobiango, Ronan Pereira; Suely de Fátima Ramos Silveira y Marcelo José Braga

Documento presentado en el III Congreso Internacional en Gobierno, Administración y Políticas Públicas GIGAPP-IUOG. Madrid, 27 y 28 de septiembre 2012. Los autores agradecen a la Fundação de Amparo a Pesquisa do Estado de Minas Gerais – FAPEMIG Brasil, por el apoyo financiero a este trabajo. El primer autor agradece también la FAPEMIG por la beca.

1. Introducción

En el contexto de la Administración Pública Brasileña, varios son los discursos presentados por los representantes políticos para tomar medidas, proponer acciones, traducidas por las políticas públicas o programas gubernamentales, que resulten en mejoras en el bien estar social, elevando el nivel de calidad de vida de las personas, contribuyendo para su crecimiento y, consecuentemente, para el del país.

Las políticas públicas tienen como objetivo, por lo tanto, la promoción del bien estar social (Cohen; Franco, 2007; Rossi; Lipsey; Freeman, 2004). El microcrédito, en este contexto, se presenta como un importante instrumento de política social y abarca objetivos como la reducción del desempleo y de la pobreza, el desarrollo local y la creación de puestos de trabajo, con el autoempleo, por los emprendedores.

El microcrédito viene siendo un tema de destacado en los medios académicos y en el debate sobre las políticas públicas. En el 2005 fue electo por la Organización de las Naciones Unidas (ONU) como el Año Internacional del Microcrédito, marcado, todavía, por la concesión a Muhammad Yunus del Premio Nobel de la Paz de 2006.

La primera experiencia con el microcrédito, considerada por la literatura como un marco que estimuló y diseminó la idea del microcrédito, se dio a través del *Grameen Bank*, en Bangladesh, uno de los países más pobres del mundo (Righetti, 2008; Monzoni Neto; Figueiredo, 2008;

Sela; Sela; Costa, 2006; Hossain, 1988). La idea tuvo inicio en 1976, a partir de la iniciativa de Muhammad Yunus, un profesor de la Universidad en Bangladesh, autor del libro “El Banquero de los Pobres”, que se destacó por prestar dinero a los vecinos pobres de la institución donde enseñaba. La iniciativa se expandió por Asia, África, América Latina y algunos países de Europa.

Entre los ejemplos de microcrédito en Brasil, se destaca el Programa de Microcrédito Productivo Orientado del Banco del Nordeste, el Programa *CrediAmigo*, que tiene por objetivo ofrecer crédito a las personas que trabajan por cuenta propia, emprendedores individuales o reunidos en grupos solidarios que actúan en los sectores formales o informales de la economía. El *CrediAmigo* está presente en más de 1800 municipios del área de actuación del Banco del Nordeste (región Nordeste, Minas Gerais, Espírito Santo, además de las ciudades de Brasilia y Rio de Janeiro), atendiendo más de un millón de beneficiarios activos, los cuales cuentan con una estructura de aproximadamente 400 unidades de atención (Banco Do Nordeste, 2012).

En regiones marcadas por los bajos niveles de desarrollo, el efecto restrictivo del crédito puede implicar en consecuencias más agravantes para el desarrollo de estas localidades. Son regiones que necesitan de mecanismos que provean condiciones para que puedan desarrollarse a lo largo del tiempo. La región norte de Minas Gerais, debido a sus principales indicadores económicos y sociales, es un ejemplo que refleja las necesidades de estos mecanismos, como el microcrédito productivo orientado.

La región Norte de Minas Gerais, a pesar de no presentar el menor Producto Bruto Interno (PBI) del Estado, es responsable de la segunda menor renta *per cápita* del Estado, quedándose arriba apenas del Jequitinhonha/Mucuri (Cordeiro *et al.*, 2006). Esa región fue, por lo tanto, el área de interés seleccionada en la ejecución del estudio acá propuesto.

A partir de esta contextualización, esta investigación busca evaluar los impactos del Programa *CrediAmigo* en la percepción de los gestores, asesores de crédito y/o coordinadores y beneficiarios, en municipios del norte de Minas Gerais. Esta propuesta se destaca por estudiar una de las regiones pobres de Brasil, que necesita de estímulos externos para desarrollarse, además de considerar tres diferentes actores sociales del *CrediAmigo*, entre ellos, sus beneficiarios (clientes). La investigación del impacto del programa, del punto de vista del beneficiario, fue sugerida por otros investigadores del área.

Las políticas públicas buscan (en cuanto intervenciones del gobierno) el desarrollo de las áreas para las cuales fueron elaboradas. En el contexto de las políticas de microcrédito, la necesidad de evaluar los impactos del Programa *CrediAmigo* surge en el sentido de verificar el proceso de cambios ocasionados por el mismo.

2. Microcrédito

2.1 Microcrédito y desarrollo económico

De acuerdo con Prado (2002), el banco comercial es, como principal agente de crédito, el responsable por captar recursos excedentes y transferirlos a los agentes deficitarios. Este

mecanismo de transferencia hace del crédito un importante canal para el desarrollo de una economía.

De acuerdo con Maes (2006), el acceso a los servicios de crédito y de depósito es una forma de proveer a los pequeños emprendedores, medios para ejecutar un papel activo en la economía. En la perspectiva de Cruz (2006), las iniciativas de crédito destinadas a los pequeños tomadores se han incrementado en los países con el objetivo de ampliar la accesibilidad para personas que están fuera del sistema financiero tradicional.

En este contexto se inserta, específicamente, el microcrédito. Se trata de la concesión de préstamos de bajo valor a pequeños emprendedores informales y microempresas, que normalmente no poseen acceso formal al sistema financiero tradicional, principalmente por no tener cómo ofrecer garantías reales. Es un crédito específico vuelto para la producción (capital circulante e inversiones), y es concedido con el uso de metodología específica (Barone *et al.*, 2002).

Silva (2007) llama la atención en la distinción entre el microcrédito, el microcrédito productivo y el microcrédito productivo orientado. Según el autor, el microcrédito es el servicio de crédito para la población de baja renta; el microcrédito productivo, a su vez, se trata del servicio de crédito de pequeño valor para las actividades productivas; por fin, el microcrédito productivo orientado se relaciona al servicio de crédito para las actividades productivas, basado en la relación personalizada entre la institución de microcrédito y el emprendedor, por medio de agentes de crédito.

Según Barone *et al.* (2002), es fundamental que el microcrédito sea concedido de forma asistida, teniendo en cuenta que el tomador ni siempre vislumbra el crédito como inversión en su negocio y, por eso, el papel de los agentes de crédito que, además de llevar las informaciones y orientaciones esenciales para el éxito del negocio, dimensionan la viabilidad del crédito a ser concedido, participando, de esta forma, de todo el proceso de liberación y recibimiento del crédito.

Según Neri y Medrado (2005), el microcrédito, además de su aspecto de política social, donde su gran ventaja es generar incentivos para que su beneficiario se envuelva en actividades productivas para poder pagar su deuda, de modo que él tenga capacidad de aumentar su renta, es, también, y principalmente, una política de desarrollo económico, de la cual se espera generar aumentos en la productividad, lucro y estabilidad en el sector de las microempresas.

Según Sela, Sela y Costa (2006), el microcrédito se tornó una alternativa para la promoción del desarrollo socioeconómico y un importante instrumento en el auxilio a las políticas de combate al desempleo. No siendo posible ubicar toda la mano de obra disponible en ocupaciones llamadas formales, se busca por alternativas que vengán, al menos, a minimizar el problema. Iniciativas gubernamentales y de otros órganos surgen para contribuir con la disminución del desempleo.

La disponibilidad de crédito para emprendedores de baja renta, capaces de transformarlo en riquezas para ellos mismos y para el país, hace del microcrédito, según Barone *et al.* (2002),

parte importante de las políticas de desarrollo. En la visión de estos autores, el impacto social del microcrédito, aunque de difícil medida, ha sido positivo, resultando en mejores condiciones habitacionales, de salud y alimentarias para las familias usuarias, contribuyendo, también, para el rescate de la ciudadanía de los tomadores de crédito, con el respectivo fortalecimiento de la dignidad, la elevación de la autoestima y la inclusión en niveles de educación y consumo superiores.

Las políticas públicas vueltas a la inclusión social y al combate de la pobreza necesitan comprender a los destinatarios, o sea, a un público con las siguientes características: baja renta, informal, con baja escolaridad y que sobrevive, en gran parte, por medio de actividades de subsistencia. Surge, de esta forma, la necesidad de retomar el concepto de economía familiar (forma de producción cuya base es deducida de la mano de obra en el propio contexto familiar) y, a través de acciones integradas de acceso al crédito, promover su inclusión y desarrollo (Barone; Sader, 2008).

2.2 Microcrédito en Brasil

En Brasil, la idea del microcrédito llegó con gran especificidad, después de la llegada del plan de estabilización económica en 1994, el Plan Real. De acuerdo con Sanchez, Sirtaine y Valente (2002), hasta 1997 el desarrollo de los servicios de microcrédito en Brasil quedó considerablemente detrás de otros países latinoamericanos por los siguientes motivos: largo período de alta inflación, que prevaleció antes que el Plan Real fijase el real al dólar; restricciones sobre la capacidad de las ONGs de actuar como intermediarios financieros y agilizar el financiamiento externo; y, una rígida ley de usura que limitaba las tasas de interés cobradas por las ONGs a niveles insosteniblemente bajos.

En el año de 1999, la aprobación de la Ley n° 9.790/1999, conocida como Ley de las Oscips (Organizaciones de Sociedad Civil de Interés Público), amplió la forma de actuación del Tercer Sector, compuesto por agentes privados con fines públicos, permitiendo la formación de vínculos entre entidades públicas y privadas con transferencia de fondos destinados a la operación de microcrédito. Posteriormente, en el año 2001, la Ley n° 10.194/2001 establece la creación de entidades especializadas en microcrédito, denominadas Sociedades de Crédito al Micro emprendedor (SCM). Todas estas medidas representan avances en el marco regulatorio que impulsan el desarrollo de las acciones vueltas para el campo de las Microfinanzas.

En 2003, la Medida Provisoria 122 del 25 de junio atribuyó al Consejo Monetario Nacional competencia para reglamentar las aplicaciones de los bancos convencionales, de los bancos múltiples con cartera comercial, de la Caja Económica Federal, además de las cooperativas de crédito y de pequeños empresarios, microempresarios o micro emprendedores. El sistema de Microcrédito en Brasil se consolidó por medio de la Resolución 3106 del 25 de junio de 2003 del Banco Central de Brasil que, por intermedio del Consejo Monetario Nacional, aprobó el funcionamiento del microcrédito en Brasil. Posteriormente, la ley n° 10.735/2003 estableció que los bancos múltiples con cartera comercial, la Caja Económica Federal y cooperativas de crédito, mantuvieran aplicado en operaciones de crédito la fracción de recursos oriundos del 2% de los depósitos en efectivo por ellos captados, bajo pena de apercibimiento del Banco

Central, para la población de baja renta con actividad productiva informal. Estas medidas fomentaron las inversiones destinadas a las Microfinanzas.

En 2005, la ley n° 11.110/2005 instituyó el microcrédito productivo orientado con el objetivo de incentivarla generación de trabajo y renta entre microemprendedores populares, formales e informales, cuyas actividades productivas presentan una facturación anual bruta de hasta R\$120 mil. Fue, entonces, viabilizada una nueva fuente de recursos proveniente del Fondo de Amparo al Trabajador (FAT). Por medio del referido instrumento, Ley n°11.110/2005, el Ministerio de Trabajo y Empleo definió el microcrédito productivo orientado como el crédito concedido para atender a las necesidades financieras productivas de pequeño porte, utilizando metodología basada en el relacionamiento directo con los emprendedores en el local donde es ejecutada la actividad económica.

Existen hoy en Brasil ONGs, OSCIPs (Organizaciones de Sociedad Civil de Interés Público), SCMs (Sociedades de Crédito al Microemprendedor), cooperativas de crédito, financieras y bancos comerciales que realizan operaciones semejantes, es decir, operaciones de crédito para personas de baja renta, sin embargo, presentan marcos institucionales distintos (Alves; Soares, 2003).

En la Tabla 1 se presenta, sintéticamente, un relevamiento de la oferta de microcrédito en Brasil, en diciembre de 2006 y diciembre de 2007.

Tabla 1. Oferta de Microcrédito en Brasil, en diciembre 2006 y diciembre 2007

Tipo	Dic/06		Dic/07			
	Entidades	Clientes	Entidades	Clientes	Valor medio Préstamos (RS)	Valor prestado (RS millones)
SCMs	56	21.286	53	20.145	2.531,92	51,01
ONGs, OSCipc y fondos públicos	136	89.997	143	94.856	724,47	68,72
CrediAmigo	1	235.729	1	299.975	782,07	234,60
Cooperativas de microempresarios	23	33.672	27	64.637	3.921,06	253,45
Bancos privados	4	42.083	4	65.587	1.680,00	78,70
Recursos direccionados*	-	267.512	-	518.182	970,74	503,02
Total	220	690.278	228	1.063.383	1.768,38	1.189,49

Fuente: Soares; Melo Sobrinho, 2008. * Aplicación del 2% de los depósitos captados por varias instituciones financieras, excto cooperativas de crédito, en los términos de las Ley n. 10.735/2003

Como lo expuso Darcy y Soares (2004), a pesar del crecimiento notable del número de entidades oferentes de microcrédito en el post-Real, las mismas atienden, todavía, a una pequeña fracción de demanda estimada por la Organización Internacional del Trabajo. Barone y Sader (2008) afirman que el Programa *CrediAmigo* del Banco del Nordeste, considerado el programa de microcrédito productivo orientado más grande del país, es responsable de gran parte de la oferta de microcrédito.

3. El *CrediAmigo*

El *CrediAmigo* es el Programa de Microcrédito Productivo Orientado del Banco del Nordeste, que desde 2011 forma parte del Programa Nacional de Microcrédito del Gobierno Federal; el *Creceer*, insertado en las estrategias del Plan Brasil Sin Miseria para estimular la inclusión productiva de la población extremadamente pobre.

Los destinatarios del programa son personas que trabajan por cuenta propia, emprendedores individuales o reunidos en grupos solidarios que actúan en los sectores informales o formales de la economía. Como ha clasificado el Banco del Nordeste, los clientes del *CrediAmigo* son agrupados en tres niveles de estructuración: subsistencia (ventas mensuales iguales o inferiores a R\$1.000,00), acumulación simple (ventas mensuales entre R\$1.000,00 y R\$5.000,00) y acumulación ampliada (ventas mensuales superiores a R\$5.000,00).

En lo que se refiere a los productos ofrecidos por el programa *CrediAmigo*, son presentados: a) el *CrediAmigoCRESCER* – Solidario, que ofrece recursos destinados a la adquisición de materia prima/mercaderías y pequeños equipamientos, con préstamos de R\$100,00 a R\$1.100,00 para bancos comunitarios de 15 a 30 personas y préstamos de R\$100,00 a R\$2.000,00 para grupos solidarios de 3 a 10 personas; b) *CrediAmigoCRESCER* Individual, ofrece recursos para adquisición de máquinas, equipamientos y reformas, con préstamos de R\$300,00 hasta R\$8.000,00; c) *CrediAmigoGiro* Complementario, que ofrece recursos para la adquisición de materia prima/mercaderías, con préstamos de R\$2.100,00 hasta R\$15.000,00 para grupos de 3 a 10 personas o, en el caso de los bancos de comunidades, grupos de 15 a 30 personas. Además de estos productos, el *CrediAmigo* ofrece el Seguro de Vida *CrediAmigo*, el Seguro Prestamista, una cuenta corriente con movimiento por medio de la tarjeta magnética y el servicio de Orientación Empresarial y Ambiental (Banco do Nordeste, 2012).

En cuanto a la forma de actuación del *CrediAmigo*, el Banco del Nordeste, además de la asociación con el INEC, una Organización de la Sociedad Civil de Interés Público (Oscip), pasó también a operativizar el programa, en Rio de Janeiro, en asociación con el VivaCred. Ambas las Oscip's, INEC y VivaCred, son responsables de la ejecución del *CrediAmigo*, de acuerdo con el plan de trabajo aprobado por el Banco del Nordeste. En la operativización del programa, es adoptada la metodología del microcrédito productivo orientado, que consiste en: el atendimento a los emprendedores formales o informales con finalidad de efectuar el relevamiento socioeconómico para la definición de las necesidades de crédito; en la relación directa de los asesores con los emprendedores, en el propio local de trabajo; y en la prestación de servicios de orientación sobre el planeamiento del negocio.

El Programa *CrediAmigo* es considerado el mayor programa de microcrédito productivo orientado del país. Éste tuvo éxito en función de algunos pilares de sustentación, siendo ellos, como ha verificado Souza (2010): a) *Instituição Banco do Nordeste do Brasil S.A.* (equipo de técnicos, modelo de *downscaling*, credibilidad, capilaridad, operatividad el microcrédito productivo orientado en primer piso, decisión de vincular el éxito a las personas, fuente de recursos permanente); b) Asociaciones (Banco Mundial – BIRD, principalmente); c) Modelo

sustentable (metodología específica de microcrédito urbano, bajo riesgo de las operaciones, unidades de negocio independientes); d) Grupo solidario (grupo de 3 o más personas conocidas entre ellas, que residan o trabajen próximas una de otras, entre las cuales eligen un coordinador como líder del grupo); e) Atención personalizada (presencia del asesor de crédito adecuado al ciclo de negocios, creación de productos de acuerdo con el perfil de los beneficiarios).

De acuerdo con Neri (2008), todas las características de los programas de microcrédito bien sucedidos, apuntadas por Rhyne y Holt (1994), integran el dibujo del *CrediAmigo*, a saber: creación de grupos de personas que juntas realizan los préstamos y se responsabilizan por el pago de las deudas; contacto directo de los agentes del banco con la realidad y el ambiente de los beneficiarios; préstamos de bajos valores y progresivos; flexibilidad de las formas y de las fechas de los pagos; sin interés y sin préstamos subsidiados, y, además, sin propensión al perdón de deudas.

4. Metodología

4.1 Recolección de datos

Fue realizado un relevamiento de datos primarios, recolectados por medio de entrevistas semiestructuradas con actores estratégicos del Banco do Nordeste, envueltos en el programa *CrediAmigo*.

Fueron entrevistados cinco gestores centrales del programa CrediAmigo, siendo uno de ellos gerente de Ambiente de Microfinanza Urbana del Banco do Nordeste, participante del programa desde su proceso de formulación e implementación, que indicó a los otros gestores. Más allá de los gestores centrales, fue, también, entrevistado el gestor regional, responsable de la región norte de Minas Gerais. Por lo tanto, fueron entrevistados, en total, seis gestores, que, para fines de análisis, fueron identificados por códigos, como lo presentado en el Cuadro 1.

Cuadro 1. Caracterización de los Gestores Centrales y del Gestor Regional

Gestores	Cargos Ocupados
G1	
G2	
G3	Gerência de Ambiente de Microfinanza Urbana; Gerencia de la Célula de Evaluación de Políticas y Programas; Superintendencia de Microfinanzas y MPE;
G4	Gerencia Ejecutiva del Ambiente de Microfinanza Urbana; Gerencia de
G5	Microfinanzas de MG/ES
G6	

Fuente: Elaborado por los autores

Respecto al cargo ocupado, se optó por presentarlos de forma aleatoria, sin correspondencia con sus ocupantes, para preservar la identificación de los entrevistados. Las entrevistas fueron

realizadas en el mes de marzo de 2012, en la ciudad de Fortaleza (CE), con los gestores centrales y en la ciudad de Montes Claros (MG), con el gestor regional.

Otra fuente de datos primarios fueron las entrevistas semiestructuradas con los asesores de crédito y/o coordinadores y con los beneficiarios¹ del *CrediAmigo* de la región norte de Minas Gerais. Entre nueve agencias del *CrediAmigo* en la región norte de Minas Gerais, fueron visitadas siete, seleccionadas en función de la accesibilidad respecto a la localización geográfica, siendo, por lo tanto, visitadas las agencias de los siguientes municipios: Monte Azul, Porteirinha, Janaúba, Januária, Brasília de Minas, Montes Claros y Pirapora. El número de entrevistados en cada una de las agencias visitadas puede ser observado en la Tabla 2. Obsérvese que, para los análisis, los asesores de crédito entrevistados fueron codificados con la letra A, seguido del número de la entrevista (A1, A2,..., A5). Los coordinadores, a su vez, fueron codificados con la letra C, siguiendo de la misma forma (C1, C2 y C3). Y los beneficiarios fueron codificados con la letra B (B1, B2,..., B26).

Tabla 2. Municipios visitados y número de entrevistados

Municipios visitados	Número de entrevistados	
	Asesores/Coordinadores	Clientes
Brasília de Minas	1	2
Januária	1	3
Montes Claros	2	5
Monte Azul	1	4
Porteirinha	1	4
Janaúba	1	4
Pirapora	1	4
TOTAL	8	26

Fuente: Elaborado por los autores.

Las entrevistas fueron realizadas en marzo de 2012. La selección de los entrevistados se hizo de modo aleatorio, pero, considerando la accesibilidad. Siempre que era posible, las entrevistas fueron realizadas en el propio local de trabajo del beneficiario y otras fueron realizadas en la agencia del *CrediAmigo*. Las entrevistas en la agencia permitieron el contacto con beneficiarios de otros municipios que se trasladan hasta la agencia de atención responsable del municipio al que pertenecen.

4.2 Técnica de análisis

Los datos obtenidos en las entrevistas fueron tratados por medio de técnica de análisis de contenido, definida por Bardin (2004:42) como:

“un conjunto de técnicas de análisis de las comunicaciones buscando obtener, por procedimientos sistemáticos y objetivos de descripción del contenido de los mensajes, indicadores (cuantitativos o no) que permitan inferencia de conocimientos relativos a las condiciones de producción/recepción (variables inferidas) de estos mensajes (Bardin 2004:42, traducción propia)”.

¹Se destaca que para los fines de este estudio, los clientes, en la designación del Banco do Nordeste, serán llamados beneficiarios, en función de su participación en el programa *CrediAmigo*.

En el desarrollo de esta búsqueda se siguieron las tres etapas básicas definidas por Bardin (2004) para el análisis de contenido. Son ellas: el pre análisis, en que son definidos los materiales y los procedimientos a ser seguidos, incluyendo la transcripción de las entrevistas; la explotación del material, que corresponde a la implementación de estos procedimientos, envolviendo la lectura del material (transcripciones) y la selección de las categorías de los análisis (entendidas como las rúbricas o clases que reúnen un grupo de elementos, en función de sus caracteres comunes, bajo un título genérico); y el tratamiento e interpretación de los resultados obtenidos, generando inferencias responsables para la construcción de los resultados de la investigación.

Respecto al momento de la formulación de las categorías, Laville y Dione (1999), explican que el investigador puede recurrir a la bibliografía antes de ir al campo para formular las categorías (son las categorías definidas *a priori*), o durante la realización de la búsqueda, presentando una flexibilidad para los cambios hasta que se determinen las categorías finales (son las categorías *a posteriori*).

En este estudio, las categorías fueron formuladas al evaluar los impactos del programa *CrediAmigo* de acuerdo con las percepciones de los actores implicados, siendo las categorías definidas *a posteriori*: **crecimiento del negocio, independencia financiera, calidad de vida, inclusión social, fortalezas y debilidades.**

Se resalta que todas las entrevistas fueron grabadas y que todos los entrevistados firmaron un consentimiento.

5. Resultados y Discusión

En esta sección son presentadas las evaluaciones de los impactos del programa *CrediAmigo* de acuerdo con las percepciones de los gestores, beneficiarios y asesores de crédito y/o asesores coordinadores, siendo descritas separadamente, comenzando por la percepción de los gestores.

En la percepción de los gestores

Entre los impactos del programa *CrediAmigo*, apuntados por sus gestores, sobre sus participantes, se destaca la **independencia financiera** de los mismos, como visualizado por G5: "(...) las personas lograron salir de esa dependencia financiera, de esos proveedores... De esos prestamistas". A partir de esta independencia, son perceptibles, para los gestores, los cambios en los emprendimientos de los beneficiarios del programa, que pueden ser evidenciados por medio de los diversos casos exitosos registrados por las agencias del *CrediAmigo*. Existen relatos de casos en que el participante del *CrediAmigo*, dado al crecimiento de su emprendimiento, lo formalizó y a partir de ahí pasa a demandar otras líneas de crédito, buscando otras opciones tanto en el Banco do Nordeste como en otras instituciones.

Simultáneamente a estos cambios, se van evidenciando, también, según los gestores, mejoras en la calidad de vida de los participantes, que pasan a invertir en la educación de los hijos, en

la propia formación profesional, en mejoras en la residencia, en la alimentación, en la salud, y en el ambiente familiar de modo general.

En una visión global, los gestores evalúan que el *CrediAmigo* obtuvo éxito al lograr agregar valor al emprendimiento y al núcleo familiar, por medio del dibujo del programa. Los gestores asignan los impactos positivos del programa a algunos de sus puntos fuertes como: los servicios prestados por los asesores de crédito, de acompañante y de orientación, proveyendo, así, a los beneficiarios del programa, no solamente el crédito, sino una orientación para un crecimiento sólido del negocio, siendo estos servicios un beneficio más del programa; la adopción de la metodología del aval solidario, donde el emprendedor integra un grupo formado por otros emprendedores, siendo que, cada integrante del grupo es el “evaluador” uno del otro, lo que posibilitó la oferta de crédito al público atendido; las condiciones de financiamiento coherentes al público del programa, con tasas de interés diferenciadas; y la adecuación del programa a las necesidades evidenciadas por los beneficiarios, de acuerdo con la explicación de G5:

“(…) todas las adecuaciones a lo largo de estos años fueron realizadas a partir de las necesidades del cliente, o sea, cosas que los asesores percibieron allá en la punta y trajeron para la institución, trajeron para la gerencia y la gerencia lleva para un ambiente (Ambiente de Microfinanzas del PNB) y el ambiente discute con el directorio del banco (G5)”.

Los efectos del programa *CrediAmigo* a nivel institucional se asemeja al papel del Banco do Nordeste en cuanto inductor del desarrollo. Para G5 “gran parte de esa figura está vinculada al *CrediAmigo*”. Más allá de los resultados financieros, los gestores destacaron, también, como efectos del programa para el Banco del Nordeste, el fortalecimiento de la imagen institucional, tanto en el escenario nacional como en el internacional, en cuanto promotor del desarrollo.

Los gestores reconocen, por otro lado, algunas debilidades del programa que pueden comprometer o inhibir sus impactos, entre ellas: la capilaridad de las agencias del banco, en el sentido que hay pocas agencias para el número de municipios atendidos; las limitaciones tecnológicas, envolviendo el sistema operacional del Banco y el número de formularios llenados manualmente por los asesores de crédito; y la inexistencia de un banco postal, a pesar de las asociaciones con otras instituciones financieras.

En la percepción de los asesores de crédito/coordinadores

Cuando fueron cuestionados sobre los impactos del *CrediAmigo* en la vida de los beneficiarios, son varios los casos exitosos relatados por los asesores/coordinadores, demostrando la diferencia percibida por ellos en las vidas de estos beneficiarios, después de la participación en el programa. Son historias de beneficiarios que lograron, a partir de los resultados de sus emprendimientos, adquirir bienes como heladera, sofá, incluso auto y casa propia. Ellos atribuyen al *CrediAmigo*, el crecimiento del negocio y, consecuentemente, todo lo que lograron adquirir. Se puede también percibir, según los asesores, mejoras en la calidad de vida, siendo el programa un gran socio de los emprendedores, así como, uno de los principales responsables por la independencia financiera de los mismos.

Entre una visita y otra es posible percibir, según los asesores de crédito, el crecimiento del emprendimiento y con él los efectos decurrentes, como lo presentado por A3:

“(…)cuando llegamos en sus casas (beneficiarios) y observamos la computadora que el papá compró para que los hijos estudien, una internet para acceder... Veo las personas dando una calidad de vida mejor... Lleva al hijo al dentista, se pone aparatos, pone al hijo en la escuela particular... A partir del momento que el negocio creció, fluyó, ahí sobró, dio más renta, y eso lo aplicó en mejoras en la casa de la familia (A3)”.

En los relatos de estos profesionales, la primera vez que el participante del programa hace su primer préstamo, observase también una inseguridad, dudas en cuanto al negocio, sin embargo, cuando renueva el préstamo, la perspectiva ya es de emprendedor, de querer invertir para el negocio, crecer más, y a partir de la tercera contratación, la mudanza, el crecimiento del negocio ya es algo perceptible, en la mayoría de los casos.

Como puntos fuertes del programa, los asesores destacaron: la facilidad en el acceso al crédito; la metodología del aval solidario que es una forma de facilitar el acceso al crédito para aquellos que no tienen qué ofrecer como garantías y, también, una manera de controlar los impagos, una vez que, los propios beneficiarios se fiscalizan unos a otros; los asesores de crédito que, al orientar para una contratación en el valor coherente con las condiciones de pago de los emprendedores y para la aplicación correcta de los recursos, contribuyen para que el crédito cumpla su papel de auxilio en el desarrollo de los emprendimientos, evitando el endeudamiento de los emprendedores; las cartillas distribuidas a los beneficiarios abordando temáticas como, planeo financiero, control de *stocks*, medio ambiente, entre otras. En cuanto a los servicios de asesoría, C3 resalta que: “(…) de inicio la persona ingresa por lo de los intereses que son muy atractivos, pero lo que la hace permanecer es la atención”. De hecho esto se puede observar por los discursos de los beneficiarios, como será presentado en el punto siguiente.

En lo que se refiere a las debilidades del programa *CrediAmigo*, los asesores presentan: la necesidad de la liberación de una tarjeta de crédito que permita a los emprendedores adquirir sus productos/mercaderías teniendo esta opción de compra, lo que debe ser realizado de manera cautelosa; las fallas en el sistema operacional, lo que ha retrasado la concesión de crédito, comprometiendo uno de los atributos del programa, independiente de la atención rápida; el cuadro de funcionarios reducido, sobrecargando a los asesores administrativos y a los asesores de crédito, principalmente; la estructura física de algunas agencias de atención del *CrediAmigo*, dado el crecimiento del programa, no es coherente con el número de clientes atendidos; la cantidad excesiva de formularios llenados manualmente, en las visitas de campo de los asesores a los emprendedores; y, también, en relación a la propia condición de trabajo, así como la distribución de protectores solar, dada las condiciones ambientales a las cuales están expuestos.

En la percepción de los beneficiarios

En las percepciones de la gran mayoría de los entrevistados, los recursos disponibles por el programa *CrediAmigo* son los responsable por viabilizar la inversión en *stocks*, permitiendo la atención a las clientelas, y, al mismo tiempo, un poder mayor de negociación con los

proveedores, al proporcionar recursos financieros para la adquisición en efectivo de los productos, posibilitando una reducción en los costos de estos productos que serán vendidos. Esto tiende a elevar la facturación del negocio. Además, la disponibilidad de recursos por medio del *CrediAmigo* contribuye para una mayor independencia financiera, que ha permitido a los emprendedores aprovechar de las buenas oportunidades que el mercado ofrece, como lo evidenciado en los discursos de los beneficiarios B8 y B20:

“Yo soy vendedora de Avon y Natura... Toda revendedora, para iniciar, ella tiene que pagar un kit... yo ya trabajaba, yo vendía para los otros... Ganas menos... Y, con el *CrediAmigo*... Compré mi kit y estoy ahí en esa rama (B8). Independiente de lo que me van a pagar o no, yo tomo el *CrediAmigo* y hago la inversión. Porque hay mucha promoción en Natura... Yo tomo en la promoción y revendo por el precio de la revista (B20)”.

Todos los entrevistados relacionan al *CrediAmigo* con el aumento de la facturación del negocio y, consecuentemente, su permanencia en el mercado. Según ellos, son los recursos de este programa los que posibilitan la formación de los *stocks* y viabiliza, también, dependiendo del negocio, la adquisición de equipamientos, empujando la actividad y aumentando la producción. Con este crecimiento, el emprendimiento, más allá de la fuente de renta, pasa a ser también generador de empleo, de acuerdo con los testimonios de B6 y B21:

“(...) cuando conocí al *CrediAmigo*, no tenía nadie para ayudarme, era solamente yo, después que conocí y empecé a comprar la maquinaria, ya puse personas para trabajar conmigo (B6). Yo era mesero... Hice el *CrediAmigo*... Empecé comprando unas ollas... Hoy tengo mi restaurant... Hoy hay cuatro funcionarios que trabajan en la cocina, dos en el salón... Y un chico que hace las entregas... Y sigo renovando (B21)”.

Algunos autores, entre ellos Barone *et al.* (2002), llaman la atención sobre el impacto social del microcrédito, pudiendo éste contribuir con mejores condiciones habitacionales, de salud y alimentación, para el rescate de la ciudadanía al fortalecer la dignidad, la elevación de autoestima y la inclusión de sus beneficiarios en niveles superiores de educación y consumo. En estos aspectos, los discursos de los beneficiarios de los recursos evidencian los impactos del *CrediAmigo* más allá de los percibidos en la facturación del emprendimiento, contribuyendo con mejoras en la calidad de vida.

“(...) si has montado un comercio, si el comercio no va bien, su interior tampoco esta, porque dependes de esto, aquello que te trae alegría, que te trae cosas buenas para dentro de casa (B1). La calidad de vida ha mejorado... Nos quedamos más felices, de tener, mirar el material, ver que las cosas están saliendo (B6)”.

Además de estas mejoras, el hecho de participar del programa *CrediAmigo*, tiene un significado aun más grande para aquellos que nunca tuvieron acceso a ningún tipo de actividad bancaria, como el observado por los relatos de B7 y B14:

“Nunca había tocado nada en el banco. Hoy tengo mi tarjeta. Tener una cuenta en el banco, me pareció muy importante... A través del *CrediAmigo*, yo tengo cuenta, tengo

tarjeta... Sentíamos algo como... Diferentes, excluida, hoy nos sentimos... Una persona igual a muchos... No sé explicarlo... Hago parte de un grupo, tengo una tarjeta y puedo usarlo como muchos lo usan (B7). Solamente la confianza que el Banco deposita en nosotros, no?... Me siento muy orgullosa... Nosotros que “era” personas de baja renta, no teníamos ni posibilidad de crédito. Y el Banco do Nordeste nos dio esta posibilidad... Para desarrollarnos... (B14)”.

En localidades marcadas por los bajos indicios de desarrollo socioeconómicos, como la región norte de Minas Gerais, las personas se sienten todavía excluidas de un sistema que las ve como marginadas, incapaces de ejercer una actividad y de pertenecer a un grupo de personas activas en sus actividades. El programa *CrediAmigo* al llegar hasta estas personas, está contribuyendo para la inclusión de las mismas en nuevos grupos sociales, sea en el sector productivo, bancario, como, en la propia comunidad, en la convivencia con las personas que pertenecen al grupo.

La renta familiar de la gran parte de los entrevistados viene de los resultados obtenidos de sus emprendimientos, y, por lo tanto, una elevación de los mismos implica el aumento de la renta familiar, contribuyendo con las inversiones, por ejemplo, en la salud y educación de los hijos, como se observa en los discursos de B2 y B6.

“El *CrediAmigo* contribuyó para la renta que ayudó para formar mis hijos, formó a todos... Ellos trabajaban también, pero contó con la ayuda mía (B2). Ha mejorado mucho la calidad de vida, mis hijos, hoy, estudian en colegio privado. Todo con la facturación de mi negocio... Ya tengo mi auto propio... Ya logré comprar una chacra, todo eso de acá con mi propio negocio (B6)”.

Las percepciones del programa *CrediAmigo*, de modo general, evidenciadas en este trabajo están de acuerdo con las referencias bibliográficas: el acceso a los servicios de crédito como medios para que los pequeños emprendedores ejecuten un papel activo en la economía, como lo verificado por Maes (2006); el aval solidario como reductor del riesgo moral, discutido por Ribeiro y Botelho (2005); el microcrédito como alternativa de la política pública de generación de empleo y renta, visto por Cavalcante (2003) y Mozoni (2006), y como alternativa para la promoción del desarrollo socioeconómico, según Sela, Sela y Costa (2006); el papel de los agentes de crédito como fundamentales en la concesión del microcrédito, de acuerdo con Barone *et al.* (2002); entre otros puntos.

Entre los puntos fuertes del *CrediAmigo* en la percepción de los beneficiarios se destacan: las condiciones de financiamiento, principalmente, en lo que se refiere a las tasas de interés; la facilidad al acceso al crédito, dificultado por el sistema tradicional como explica B4: “(...) trabajamos de manera informal todavía. Entonces existe esa facilidad de conseguir esa renta, sin burocracia y sin dar mucha explicación, esas cosas que el banco pide mucho”; y la presencia de los asesores de crédito que van más allá de los profesionales del *CrediAmigo*, como expone B18: “ellos no son solamente los chicos del *CrediAmigo*, son amigos, se torna amigo, es tan así que se torna nuestro amigo”.

Además de estos puntos, cabe resaltar algunas debilidades del programa *CrediAmigo*, según los beneficiarios, entre ellas: el número reducido de agencias del *CrediAmigo* que obliga los traslados de los emprendedores de los municipios donde residen, hasta una agencia del *CrediAmigo*, para la realización del movimiento financiero. Dependiendo de la actividad ejercida por el emprendedor, se verificó la necesidad de un plazo mayor entre la liberación del recurso y el pago de la primera cuota, es decir, una adecuación de la carencia con el perfil de la actividad emprendedora; y la cuestión de la reducción de los plazos en la contratación de los préstamos, para aquellos que ya están acostumbrados con plazos más largos, como apuntado por B13: “Para mí, me parece más fácil si dejasen los nueve meses, porque sería más fácil para que paguemos.”

A partir de esa evaluación, en el contexto general, el programa *CrediAmigo* ha señalado y generado indicios de impactos positivos resultantes del mismo, de acuerdo con las pretensiones del programa, y ha presentado, también, algunos puntos que deben ser observados para que él se fortalezca y siga desempeñando su papel en el mercado.

6. Conclusiones

El microcrédito en cuanto instrumento de política pública en la concesión de crédito a la población de baja renta fue destacándose, a medida que las acciones tomadas en este sentido presentaban resultados satisfactorios que lo insertaba como una alternativa viable de políticas públicas de generación de ingresos.

De modo general, el programa *CrediAmigo*, en la percepción de los gestores, asesores de crédito/coordinadores y beneficiarios, es un programa que demostró el papel del microcrédito. En este caso es importante resaltar que, el microcrédito productivo orientado en el fomento de las actividades productivas, evidencia impactos positivos sobre la facturación de los emprendimientos de municipios del norte de Minas Gerais, y aumentos en los ingresos de los beneficiarios del programa, y generó, en sus percepciones, una mejoría en la calidad de vida. Además, el microcrédito contribuyó para la independencia financiera de sus beneficiarios en relación a sus proveedores y a los préstamos que eran antes realizados con entes familiares o con usureros, y también contribuyó con la inclusión social, al insertar a las personas marginadas por el sistema tradicional, en el sistema financiero, proporcionando a estas, una oportunidad para actuar activamente en la economía, además de insertarlas en grupos de personas, con la formación de los grupos solidarios.

Entre los puntos fuertes del *CrediAmigo* que contribuyeron con las evidencias de los impactos positivos del programa, se destacan los servicios prestados por los asesores de crédito, que fueron identificados, tanto por estos profesionales como por los gestores del programa *CrediAmigo*, como lo destacado del programa. En este aspecto, es importante destacar que para que haya crecimiento del negocio, no depende solamente del recurso, sino de cómo los mismos serán aplicados. En este sentido, el programa *CrediAmigo*, en cuanto programa de microcrédito productivo orientado, concede el microcrédito de forma asistida, por medio de los agentes de crédito. Estos agentes son responsables por transmitir a los emprendedores las informaciones y orientaciones esenciales para el éxito del negocio. La “medida” del recurso

liberado es realizada por estos agentes que evalúan la capacidad de pago de cada tomador de crédito, evitando su endeudamiento.

Es en este contexto que se verifica el impacto positivo del microcrédito, coherente con la teoría que lo aborda en cuanto un instrumento capaz de fortalecer el emprendimiento y elevar la renta de las familias. Sin embargo, el microcrédito, en cuanto instrumento de desarrollo económico y social, debe ser comprendido junto a las demás políticas públicas.

Considerando la expansión del programa a lo largo de sus 14 años, fue posible identificar algunos puntos, que exijan atención de los gestores para que el mismo atienda, satisfactoriamente, a sus beneficiarios y siga creciendo de manera sólida. Entre estos puntos, se destaca la cuestión de la capilaridad, donde se percibe la necesidad de aumentar los puestos y las agencias de atendimento en el área de actuación del programa, contribuyendo para que los beneficiarios no tengan la necesidad de trasladarse de sus localidades para hacer los movimientos financieros, además, fueron identificados problemas en el sistema operacional del banco, en algunas agencias visitadas, que han generado demora en las atenciones y en la liberación de los recursos a los beneficiarios. En algunas agencias, la estructura física, en relación al número de equipamientos, mesas y el propio espacio físico no están siendo suficientes para atender el aumento en la demanda por el crédito, inclusive, el cuadro de funcionarios reducido sobrecargó a algunos asesores de crédito en la prestación de sus servicios.

Dada la evaluación positiva de los impactos del microcrédito productivo orientado, son recomendables medidas gubernamentales incentivando esta política. A partir de casos exitosos, como el del programa *CrediAmigo*, evaluado en esta investigación, las iniciativas deben ser tomadas para posibilitar un ambiente favorable a la implementación de estas medidas. Para las investigaciones futuras, se sugiere la evaluación comparativa de los impactos del programa. Se sugiere también un estudio cuantitativo teniendo en cuenta la medida del impacto, evidenciado en esta investigación por medio de las percepciones de los autores envueltos en el *CrediAmigo*, sobre la facturación de sus beneficiarios, dada la participación en el programa. 

Referencias y fuentes/References

- Alves, S. D. S.; Soares, M. M., 2003. Democratização do crédito no Brasil: principais desafios: atuação do Banco Central. Brasília: BCB.
- Banco Do Nordeste Do Brasil, 2010. "Relatório Anual Crediamigo 2010". Disponible en: <http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/produtos_e_servicos/crediamigo/docs/relatorio_2011_portugues.pdf>. Acceso: 21 ene. 2012.
- _____. Crediamigo. Disponible en: <http://www.bnb.gov.br/content/aplicacao/Produtos_e_Servicos/Crediamigo/gerados/O_que_e_objetivos.asp>. Acceso: 05 feb. 2012.
- Bardin, L., 2004. Análise de Conteúdo. 3. ed. Lisboa: Edição 70.
- Barone, F. M. et al., 2002. Introdução ao microcrédito. Brasília: Conselho da Comunidade Solidária.
- Barone, F.M.B.; Sader, E., 2008. "Acesso ao crédito no Brasil: evolução e perspectivas". Revista de Administração Pública Rev. 42:1249-67.
- Cohen, Ernesto; Franco, Rolando, 2007. Avaliação de Projetos Sociais. 7 ed. Petrópolis, RJ: Vozes.
- Cordeiro, L. M. C. et al., 2006. Os impactos do microcrédito sobre a geração de emprego e renda na região norte de Minas Gerais. en: XII Seminário sobre economia Mineira. Diamantina, Disponible en: <http://www.cedeplar.ufmg.br/seminarios/seminario_diamantina/2006/D06A040.pdf>
- Cruz. A. M. da., 2006. A diferença da igualdade: a dinâmica da economia solidária em quatro cidades do Mercosul. Campinas, SP: [s.n.].
- Darcy, S.; Soares, M., 2004. Democratização do crédito no Brasil: atuação do Banco Central. Brasília: BCB.
- Hossain, M., 1988. Credit for the alleviation of rural poverty: the Grameen Bank in Bangladesh. Research Report of IFPRI, n. 65.
- Laville, C.; Dionne, J., 1999. A construção do saber – Manual de metodologia da pesquisa em ciências humanas. Belo Horizonte: Editora UFMG.
- Maes, J., 2006. Microfinance service for very poor people: promising approaches from the Field.
- Monzoni Neto, M. P., 2006. Impacto em renda do microcrédito: uma investigação empírica sobre geração de renda do crédito popular solidário (São Paulo Confia), no município de São Paulo. Tese (Doctorado) — Fundação Getulio Vargas. Escola de Administração de Empresas de São Paulo, São Paulo.
- Monzoni Neto, M. P.; Figueiredo, J. de C., 2008. Avaliação do Microcrédito Produtivo Orientado na Renda dos Microempreendedores. en: Encontro Da Associação Nacional Dos

Programas De Pós-Graduação Em Administração, 32, 2008, Rio de Janeiro RJ. Anais...Rio de Janeiro RJ: ANPAD.

- Neri, M.; Medrado, A. L., 2005. Experimentando Microcrédito: uma análise do impacto do CrediAmigo sobre acesso a crédito. Rio de Janeiro: Escola de Pós-graduação em Economia da Fundação Getúlio Vargas.
- Neri, Marcelo (Org.), 2008. Microcrédito, o mistério nordestino e o Grameen brasileiro: perfil e Performance dos beneficiários do CrediAmigo. Rio de Janeiro: FGV.
- Prado, M. , 2002. El reto de las Microfinanzas en América Latina: La visión actual. Caracas: Corporación Andina de Fomento.
- Ribeiro, R. G. C.; Botelho, M. Dos R. A., 2005. A oferta de microcrédito: distanciamento do objetivo de contribuição no combate à pobreza a partir da atuação segundo a lógica do sistema bancário. Uberlândia. Disponible en:
<http://www.sep.org.br/artigo/_44_62b17a503267869e64bb53d5562ff579.pdf>. Acceso: 03 jun. 2010.
- Righetti, C. C. B., 2008. Efeitos do microcrédito na geração de renda em microempreendimentos: avaliação de impacto do programa Real Microcrédito. Tese (Doctorado) — Fundação Getúlio Vargas. Escola de Administração de Empresas de São Paulo, São Paulo.
- Rossi, P. H.; Lipsey, M. W.; Freeman, H. E., 2004. Evaluation: a systematic approach. California: Sage Publications.
- Sánchez, S.M.; Sirtaine, S.; Valente, R., 2002. “Levando os serviços de microcrédito às pessoas de baixa renda: O CrediAmigo no Brasil”. Disponible en:
<<http://siteresources.worldbank.org/INTENBREVE/Newsletters/22465960/EnBreve007PR.pdf>>. Acceso: 02 jun. 2010.
- Sela, V. M.; Sela, F. E.; Costa, S. C. da., 2006. A Importância do Microcrédito para o Desenvolvimento Econômico e Social: um estudo sobre as contribuições proporcionadas pelo Banco do Povo de Maringá aos tomadores de microcrédito. en: Encontro Da Associação Nacional Dos Programas De Pós-Graduação Em Administração. Anais...Salvador BA: ANPAD.
- Silva, R. V. De M., 2007. Disseminação de programas públicos de microcrédito: o caso da região metropolitana de São Paulo. FGV. Disponible en:
<<http://virtualbib.fgv.br/dspace/bitstream/handle/10438/2408/164883.pdf?sequence=2>>. Acceso: 10 jun. 2010.
- Soares, M. M.; Melo Sobrinho, A. D.de., 2008. Microfinanças: o papel do Banco Central do Brasil e a importância do cooperativismo de crédito. Brasília: BACEN.
- Souza, M. C. G. F. de., 2010. O desenho do Programa CrediAmigo do Banco do Nordeste: inclusão social e mercado. Fortaleza: BNB.

Citación recomendada/Recommended citation

Capobiango, Ronan Pereira; Suely de Fátima Ramos Silveira y Marcelo José Braga (2013):
Microfinanzas y Políticas Públicas en Brasil: Una Evaluación del Programa CrediAmigo en la Percepción de los Actores Implicados. GIGAPP Estudios/Working Papers. Grupo de Investigación en Gobierno, Administración y Políticas Públicas. Instituto Universitario de Investigación Ortega y Gasset. Madrid. No. WP-2013-26. 18 pp.



Grupo de Investigación en
Gobierno, Administración
y Políticas Públicas

Fundación José Ortega y Gasset-Gregorio Marañón
Instituto Universitario de Investigación Ortega y Gasset

Sobre el GIGAPP

El Grupo de Investigación en Gobierno, Administración y Políticas Públicas (GIGAPP) es una iniciativa académica impulsada por un equipo de doctorandos y profesores del Programa de Gobierno y Administración Pública (GAP) del Instituto Universitario de Investigación Ortega y Gasset (IUIOG), Fundación Ortega – Marañón, cuyo principal propósito es contribuir al debate y la generación de nuevos conceptos, enfoques y marcos de análisis en las áreas de gobierno, gestión y políticas públicas, fomentando la creación de espacio de intercambio y colaboración permanente, y facilitando la construcción de redes y proyectos conjuntos sobre la base de actividades de docencia, investigación, asistencia técnica y extensión.

Las áreas de trabajo que constituyen los ejes principales del GIGAPP son:

1. Gobierno, instituciones y comportamiento político
2. Administración Pública
3. Políticas Públicas

Información de Contacto

Grupo de Investigación en Gobierno, Administración y Políticas Públicas (GIGAPP)
Programa de Doctorado en Gobierno y Administración Pública (GAP)
Instituto Universitario de Investigación Ortega y Gasset (IUIOG), Fundación Ortega – Marañón
C/ Fortuny, 53
28010 Madrid – España
ewp@gigapp.org

**Microfinanzas y Políticas Públicas en Brasil: Una Evaluación del Programa CrediAmigo en la Percepción de los Actores
Implicados**

Capobianco, Ronan Pereira; Suely de Fátima Ramos Silveira y Marcelo José Braga