



Plan de Formación en Educación Financiera y Económica para mujeres cabeza de familia en Colombia

Autor: Ana Lucía Jiménez Gordillo

Tutor: Andrés Ricardo Sánchez de la Rosa

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Economía

Fecha de Entrega: 19 de enero de 2018

Contenido

Justificación.....	4
Antecedentes	10
Objetivo y metas	10
Objetivo general	10
Objetivos específicos	11
Metas	11
Marco Teórico.....	11
Marco Conceptual	16
Metodología	17
El módulo.....	17
Componentes básicos del módulo	18
Conclusiones	18
Anexo No.1: “Conceptos Básicos de Economía”	20
Anexo No. 2: “Consumo y ahorro”	25
Anexo No. 3: “Inversión”	33
Anexo 4: “Crédito”	39
Referencias.....	43

Lista de figuras

<i>Figura 1.</i> Cambio en la percepción de la demanda por nuevos microcréditos	6
<i>Figura 2.</i> Consumo del hogar	26
<i>Figura 3.</i> Acrónimo AHORRAR.....	28
<i>Figura 4.</i> Elementos de un crédito.....	40
<i>Figura 5.</i> Uso del crédito	42

Justificación

La evolución de un país y de su economía genera dinámicas que promueven los movimientos financieros de sus ciudadanos; en Colombia esto no es diferente. De acuerdo con Caballero (2010), la historia colombiana muestra que durante la Colonia se formaron mecanismos de ahorro y crédito para fomentar el progreso económico de la época. La actividad financiera evolucionó con la creación de bancos comerciales cuyas transacciones se realizaban de manera no controlada hasta finales del siglo XIX cuando se crea el Banco Nacional, como agente financiero del gobierno. Luego de la Guerra de los Mil Días el desorden monetario del país hizo necesaria la creación de una entidad financiera para organizar las finanzas públicas, entonces se constituye el Banco de la República y el ente regulador, la Superintendencia Bancaria, para supervisar el sistema bancario. (Caballero, 2010)

Así mismo, el sistema financiero inicia un proceso de crecimiento desbordado hasta finales del siglo XX cuando la crisis financiera del fin del siglo dio lugar al cierre de muchas entidades financieras y a la fusión entre otras; esta crisis transformó el sistema financiero en Colombia y dados los cambios en su regulación, supervisión y vigilancia generaron mayor confianza en su público objetivo, en detrimento de la banca especializada que buscaba apoyar minorías o proyectos específicos, ya que se consideraban de alto riesgo y pocas garantías (Caballero, 2010).

Se inician acciones institucionales, en su mayoría del sector público, que fomentan servicios financieros a las personas que no podían acceder al sector tradicional, el objetivo inicial de estas entidades de fomento se centra en incrementar la productividad de pequeños productores, a través de otorgar crédito sin garantías con tasas de interés subsidiadas. Política que no era sostenible, pues al ser subsidiadas, los operadores no garantizaban el destino de los recursos para generar un real impacto social (Caballero, 2010).

Mientras esto ocurría en Colombia, el mundo se sorprendía con la popularidad que alcanzaba la colocación de créditos a las personas de bajos ingresos en las zonas urbanas y rurales de Bangladesh; estos créditos eran destinados para la acumulación de activos, el manejo de flujos de ingresos irregulares y la superación de la crisis.

Ampliar el acceso al crédito a clientes “no bancables” (Ledgerwood, 1998), generó la “Revolución Microfinanciera” en el mundo (Robinson & Fidler, 2001), esta iniciativa se convirtió en una estrategia importante para crear políticas de desarrollo económico.

En Colombia, la prestación de servicios de microcrédito de manera formal y vigilada es un tema que se ha trabajado desde inicios de este siglo, desde la implementación de la Ley 590 de 2000 que promueve el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas; el Gobierno Nacional determina y enmarca la actividad del microcrédito. Este sistema de financiación está destinado para apoyar microempresas con un máximo de capital por operación, de 25 SMMLV. También en esta ley se autoriza el cobro de honorarios y comisiones para fondar los gastos operativos de las Instituciones de Micro Finanzas (IMF) relacionados con el estudio y acompañamiento a los empresarios y sus unidades productivas.

Según el Reporte de Estabilidad Financiera los principales beneficiarios de los servicios de microcréditos son mujeres cabeza de hogar, pequeños comerciantes, agricultores y campesinos sin tierra, personas involucradas en proyectos de subsistencia, entre otros (Banco de la República, Ministerio de Agricultura y Finagro, 2010).

La oferta en Colombia son todas IMF, desde entidades dedicadas específicamente a las microfinanzas, entidades financieras tradicionales u Organizaciones No Gubernamentales (ONG) con una línea exclusiva para este servicio y el sector cooperativo apoyado por programas específicos de orden nacional.

La demanda, por definición son todas las empresas que no excedan su planta de personas a 10 trabajadores o sus activos no superen los 501 SMMLV; pueden ser unipersonales y su desempeño no debe ser exclusivo para el negocio.

Según el reporte del Banco de la República (2016), la percepción frente a la demanda por nuevos microcréditos en el año inmediatamente anterior (2015) fue casi cero, en la Figura 1 se puede observar que este tipo de financiación tuvo un aumento significativo desde finales de 2013 hasta finales del 2014, cayó durante el 2015 y en el 2016 logró ser positivo, no obstante, en ese periodo la tendencia en la percepción fue casi nula. El alcance de las IMF es un reto para superar, ya que en la actualidad solo alrededor del 28% de las microempresas tienen acceso a microcrédito, siendo esta falta de acceso la principal causa de quiebra de las jóvenes microempresas (Revista Dinero, 2015).

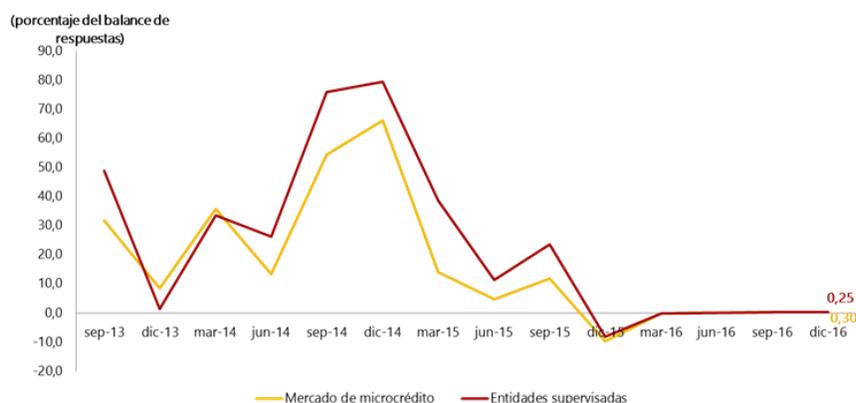


Figura 1. Cambio en la percepción de la demanda por nuevos microcréditos

Fuente: (Banco de la República, 2016)

Los principales factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito incluyen:

- Capacidad de pago de los clientes: partiendo del objetivo por el cual fue creado el microcrédito, fomentar el desarrollo de unidades productivas, el encontrar que la capacidad de pago no cumple con las solicitudes que hacen los clientes, solo indica que

las unidades productivas no están generando los ingresos esperados, falta mejorar la formulación del modelo de negocio exitoso con las condiciones de mercado actuales (Banco de la República, 2016).

- Sobreendeudamiento: esto también responde a los argumentos anteriores y adicionalmente, evidencia la falta de conocimiento del cliente por parte del sector financiero en general, lo que impide asegurar que los tomadores de los créditos podrán administrar su deuda de manera adecuada (Banco de la República, 2016)

Por todo lo anterior, se considera de gran importancia diseñar un plan de formación para personas en situación de vulnerabilidad, que les enseñe a tomar y analizar la información que arroja el mercado para que tomen decisiones adecuadas, que les permita adquirir responsabilidades que puedan cumplir; un cliente mal informado puede tomar decisiones inadecuadas, generando que lo excluyan en el mercado financiero por falta de garantías en el manejo de su deuda. En este trabajo de grado se buscó determinar la vulnerabilidad de una persona de acuerdo a los excedentes *per cápita* provenientes de la actividad productiva de los integrantes de la familia, y la medida del umbral está medida con respecto a la línea de pobreza de su entorno. Si supera tres veces la línea de pobreza se considera que superó la situación de vulnerabilidad (Bancamía, 2017).

Si adicionalmente se tiene en cuenta las sugerencias del Parlamento Europeo hacia la implementación del Microcrédito en la Unión Europea, donde dice que “el concepto de microcrédito debe ir dirigido a aumentar la inclusión social y promover la creación de empleo y el trabajo por cuenta propia, especialmente entre las mujeres, los jóvenes, las personas sin empleo y las minorías” (Parlamento Europeo, 2008, p. 1); y si la Encuesta Nacional de Calidad de Vida-ECV- aplicada por el DANE muestra que la jefatura de los hogares colombianos por

parte de la mujeres se ha incrementado de 28.6% en el 2008 a 34.8% en el 2016 (DANE, 2016), es posible considerar la posibilidad de enfocar este plan de formación hacia las mujeres colombianas cabezas de familia en situación de vulnerabilidad para que puedan afrontar los diferentes roles a los que están enfrentándose.

Desde mi formación en la universidad y los años de experiencia en el sector, considero importante crear una herramienta o un instrumento que les permita tener adecuados hábitos financieros y económicos.

Referente al tema del microcrédito afirman que “facilitar el microcrédito a las mujeres es una estrategia para mejorar la situación de pobreza en la que viven” (García, Zapata, Valtierra, & Garza, 2014), esto surge a partir de una investigación para un grupo focal en Ixmiquilpan, Estado de Hidalgo - México. Afirman que además de mejorar significativamente la pobreza alimentaria o de patrimonio, las acreditadas lograron conciliar lo productivo con lo reproductivo, lograron mejorar significativamente la pobreza alimentaria o de patrimonio, pero logrando un aumento considerable en las jornadas de trabajo y restringieron su libertad y disponibilidad de tiempo por la necesidad de cumplir con las obligaciones crediticias.

Según el estudio titulado USOS Y BENEFICIOS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS, la perspectiva de las usuarias (Garza, 2005), las características de las microfinanzas son una vía incluyente para las personas pobres, en este caso, mujeres, pues amplían sus oportunidades de vida, pero a pesar de esto, siempre ha habido una diferencia sistemática entre la pobreza de hombres y la pobreza de mujeres y por esto mismo, se han creado programas encaminados a crear valor agregado referente a este problema en todo América Latina.

Según García *et al.* (2014) existen dos hipótesis referentes a la situación de pobreza de las mujeres referentes a lo siguiente: primero, que los microcréditos constituyen un instrumento para

impulsar actividades que permiten a las mujeres obtener ingresos suficientes para superar la situación de escasez alimentaria, de capacidades o de patrimonio y, segundo, que los hijos y las parejas que viven con las usuarias, ya sea por contrato o de forma libre, tienden a aportar significativamente más en las labores del hogar y trabajo reproductivo no remunerado que es causado por las largas jornadas de trabajo (García *et al.*, 2014).

Paralelamente, García *et al.* (2014) afirma que el microcrédito tiende a provocar mayor pobreza en las mujeres y además a limitar sus posibilidades de participación política y social, porque a pesar de que el microcrédito mejora sus ingresos y la calidad de vida en general, las instituciones encargadas de patrocinarlos no tienen en cuenta la desigualdad con que las mujeres entran al mercado.

El tema central de esta tesis recae en el modelo de Educación Financiera, esta se define como la educación que sirve para dar las herramientas necesarias para tomar mejores decisiones financieras y lograr un mejor control sobre los riesgos (Cohen *et al.*, 2006), el problema es que la mayoría lo hace a través de la experiencia y tienden a tener muchos altibajos en el proceso. Las personas de escasos recursos generalmente asumen deudas inesperadas o bienes hipotecarios a muy alto costo por la razón anteriormente mencionada (Cohen *et al.*, 2006).

Según Cohen *et al.* (2006) es necesario hacer un cambio de preferencias del uso de servicios financieros de informales a formales, incluyendo dentro de estos cambios lo administrativo. El problema recae en que para las personas de escasos recursos, la información no llega de la misma manera ni con la misma frecuencia. Por lo tanto, una empresa de microcrédito debe “adquirir la capacidad de determinar las preferencias de sus clientes con respecto a la educación financiera, en términos del contenido y de la implementación de la capacitación” (Cohen *et al.* 2006, p. 71); para así poder dar el paso a las sesiones de educación financiera y económica.

Antecedentes

La Corporación Mundial de la Mujer Colombia - CMMC es una organización privada sin ánimo de lucro, dedicada a contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de personas en condición de vulnerabilidad, en el bienestar de sus familias y, en consecuencia, al fortalecimiento social de Colombia, a través de programas y proyectos que impulsan su desarrollo humano y productivo, desde el fomento del emprendimiento, el fortalecimiento empresarial y el impulso a la empleabilidad. Su gestión incluye procesos de formación que contienen capacitaciones y talleres, asistencia técnica y articulación a mercados.

La Corporación cuenta con una metodología propia, SEA EMPRESARIAL, encaminada a lograr transformaciones significativas en la vida de las personas, ya sea que estén iniciando una idea de negocio o personas que quieren fortalecer su empresa. Uno de los inconvenientes que se ha encontrado es que las personas no tienen esas bases financieras y económicas que les sirvan para tomar decisiones adecuadas para el funcionamiento de sus empresas (micro y pequeñas), esto se evidencia con el tiempo adicional que el consultor dedica para la formación de cada una de las líneas de desarrollo de la metodología SEA EMPRESARIAL.

Objetivo y metas

Objetivo general

Diseñar un plan de formación en temas financieros y económicos dirigido a mujeres cabezas de familia en Colombia.

Objetivos específicos

1. Entender el funcionamiento de las microfinanzas.
2. Analizar la influencia del microcrédito en el desarrollo económico.
3. Revisar las teorías económicas que justifican la colocación de microcréditos.
4. Identificar los conceptos básicos asociados a las microfinanzas y a la economía.
5. Identificar los principales componentes de las finanzas familiares.
6. Entender el rol de la mujer en la toma de decisiones financieras en el hogar.
7. Identificar los componentes que se deben utilizar para el diseño del plan de formación.
8. Diseñar un plan de formación en temas financieros y económicos.

Metas

1. Diseñar mínimo una cartilla para el tema de conceptos básicos de economía y una para el tema de consumo y ahorro, e inversión. Tres en total.
2. Generar que los conceptos desarrollados a través de los módulos se conviertan en hábitos adecuados para el manejo y el control de sus finanzas.
3. Aportar para futuras investigaciones que la pedagogía financiera y económica para madres cabeza de familia si funciona, trasciende al hogar y por ende al país.

Marco Teórico

Para entender la importancia de la educación de los ciudadanos y fomentar el desarrollo económico del país al que pertenecen, es necesario iniciar explicando el concepto de libertad, capacidad y los agentes según el economista Amartya Sen.

La libertad a la que hace referencia el autor no solo trata el tema como la facultad de las personas a obrar de acuerdo con su voluntad, sino incluye la dependencia de la libertad a otros factores como las instituciones sociales y económicas que garantizan un sistema educativo o de salud, entre otros; haciendo que tengan una vida más sana y más activa económica y políticamente. Los derechos políticos hacen referencia a la libertad para participar en debates y actividades públicas, entre otros.

Referente a la calidad de vida, “la expansión de las capacidades de las personas para llevar el tipo de vida que valoran y que tienen razones para valorar” (Sen, 1999, p. 61), y estas capacidades pueden expandirse por voluntad propia de mejorarlas o por iniciativas públicas que fomenten el buen uso de sus capacidades participativas. Por lo anterior, el concepto de desarrollo se basa en la relación entre las libertades de los individuos (Iniciativas) y las instituciones públicas (Eficacia social), y la manera en que los individuos pueden evaluar el éxito o el fracaso.

No todas las libertades están definidas como el fin principal del desarrollo, como la libertad de la evaluación o valoración, otras libertades pueden estar definidas como libertades que son medios para el desarrollo (Sen, 1999).

Entre las libertades como medio, según Sen (1999):

1. Libertades políticas. Contribuyen con la seguridad económica (Libertad de expresión elecciones libres)
2. Servicios económicos. Contribuyen a generar riqueza individual y recursos públicos para fines sociales (Participación en comercio y producción)
3. Oportunidades sociales. Contribuyen a la participación o el uso de servicios educativos y sanitarios.

El agente es la persona que actúa y genera cambios, incluso puede llegar a representar a otras personas. Una agencia individual se complementa con las instituciones sociales, pues las decisiones o acciones que realicen serán factores determinantes del grado y el alcance de la libertad del agente individual.

Sen (1999) lo explica como “la eliminación de las faltas de libertad que dejan a los individuos pocas opciones y escasas oportunidades para ejercer su agencia razonable...es una parte constitutiva del desarrollo” (p. 16). Culturalmente, en la antigüedad, los temas relacionados con las mujeres se trataban, como señala Sen, como si fueran participantes que requieren hacer uso de sus derechos económicos para lograr su bienestar, su nivel mínimo de supervivencia. Este objetivo ha cambiado y evolucionado, las mujeres en la lucha por tener las mismas oportunidades que los hombres se han convertido en promotoras activas de la libre agencia de su género. Las mujeres ya no esperan pacientemente alivios o ayudas sino que se convirtieron en agentes activos y transformadores de la sociedad, estas transformaciones no solo alteran la vida de ellas mismas sino de los hombres también, se convierten en agentes de cambio social, tema que derivó en un capítulo exclusivo para evidenciar la importancia de la mujer (Sen, 1999).

Sen recomienda centrar la atención en estas agentes de cambio, es decir la agencia de las mujeres, pues su influencia en la sociedad determinará el grado de desarrollo de la misma. Una recomendación es lograr que tengan un nivel de educación que les permita participar en las decisiones que toman dentro y fuera del núcleo familiar.

Pasando al tema de la pobreza, se explican las conclusiones de algunos experimentos económicos que se han realizado en diferentes zonas del mundo, su principal conclusión es que hay que “Repensar la pobreza” (Duflo & Banerjee, 2012).

Son muchos los temas tratados y los que más enmarcan este trabajo de grado, es la demostración de las acciones de las mujeres en el seno familiar y la importancia de motivar a las personas a recibir educación como inversión en su futuro.

Sobre el tema de la familia, Duflo & Banerjee (2012) reflexionan sobre la diferencia en pensar solo en individuos y no en las familias como una unidad que toma decisiones. Cada familia en su interior está compuesta de varios individuos y cada uno cumple un rol dentro de la misma. En uno de los estudios realizados en Costa de Marfil, se encuentra que cuando los hombres tienen excedentes, estos son destinados a bienes y servicios para la recreación y diversión de él mismo, mientras que cuando los excedentes son de las mujeres, se reinvierten en su mayoría en el hogar. Este estudio no niega que los ingresos regulares de los hombres y mujeres son destinados para garantizar el funcionamiento del hogar.

Asimismo, Duflo & Banerjee (2012) afirman que la familia debe estudiarse como una unidad, no armónica para dividir los recursos de maneras iguales sino de acuerdo con las responsabilidades y roles que cada uno tiene dentro de la misma.

Los autores sugieren que las decisiones de política no siempre deben ir solo direccionadas a la protección de los abusos al interior de la familia ni a ser el complemento que provee lo faltante. Lo que se debe hacer inicialmente es un estudio de cómo funcionan las familias para invertir de acuerdo con el resultado que beneficie de manera efectiva a la mayoría de sus miembros.

Un ejemplo es un programa de apoyo a mujeres en México llamado "Progreso", que les entrega recursos para que el impacto final sea en los niños.

Otro ejemplo relacionado con la educación, es el caso de los Wallahs en India, la palabra Wallah denomina a quienes ejercen algunos oficios más motivados por algún tipo beneficio financiero que les genere la misma que por el mismo crecimiento académico, este argumento

puede enfocar este trabajo de grado en la importancia de determinar el rendimiento y comunicarlo en el momento del diseño del plan de formación.

Siguiendo con el tema de Microcrédito, las microfinanzas se definen como la prestación de servicios financieros a personas con bajos ingresos, teniendo acceso a servicios de calidad dirigidos a financiar actividades que produzcan ingresos, generar activos, estabilizar el consumo (Consultative Group to Assist the Poor, 2017). El microcrédito se define como préstamos muy pequeños para prestatarios con escasa garantía (Consultative Group to Assist the Poor, 2017).

En el artículo “las microfinanzas en la profundización del sistema financiero: Caso Bolivia” (González & Villafani, 2017), las microfinanzas no reguladas han contribuido a propiciar aumentos del bienestar de hogares en estratos pobres de la población. Es considerada una dimensión importante en el proceso de desarrollo financiero de cualquier país de ingresos bajos e instituciones pobres. Así, también es importante reconocer que facilitarles el microcrédito a las mujeres es una estrategia para mejorar la situación de pobreza en que viven (García *et al.*, 2014). Para lograr una rentabilidad económica y social en términos de “la mujer como cabeza de hogar” (García *et al.*, 2014); es necesario brindar apoyos más decididos para que las mismas puedan tener concisas oportunidades de salir adelante, sin embargo, salen a la luz algunos problemas relacionados con las dobles y triples jornadas que las mujeres tienen que trabajar para cubrir los microcréditos (García *et al.*, 2014).

En conclusión, Duflo & Banerjee (2012) consideran que el microcrédito es una alternativa útil, no única, de superación de la situación de vulnerabilidad a la que se exponen. Son muchas las mejoras que se deben tener en cuenta para su implementación, entre ellas exponen disminuir las altas tasas de interés, aceptar el uso de una actividad secundaria que apoye la productividad y los bienes de consumo.

Marco Conceptual

Para el diseño del Plan de Formación en Educación Financiera y Económica es pertinente describir en esta sección los siguientes conceptos. El *consumo* es la acción de utilizar un producto, un bien o servicio para satisfacer necesidades humanas primarias y secundarias (Economipedia, 2017). También, se define como la fase final del proceso productivo, cuando sirve de utilidad al consumidor (Economipedia, 2017). En macroeconomía, el consumo está diferenciado en Consumo Privado y Consumo Público, siendo el primero aquel que representa el valor de las compras de productos y contrataciones de servicios que hacen las familias y las empresas privadas y el segundo, las compras del Estado (Economipedia, 2017).

Se habla de inversión cuando el dinero es destinado para la compra de bienes que no son de consumo final y que sirven para producir otros bienes (Colpatria, 2017). Las empresas compran bienes de inversión para aumentar su stock de capital y reponer el capital existente conforme se desgasta o envejece (Mankiw, 2014). La cantidad demandada de los bienes de inversión está dada por la tasa de interés, que corresponde a su coste, pero para que sea factible es necesario que su rendimiento sea mayor al costo (Mankiw, 2014).

El crédito es un préstamo de dinero otorgado por una persona natural o jurídica con el compromiso de que en el futuro se devuelvan los recursos en forma gradual, también es una herramienta para cumplir metas a corto, mediano y largo plazo (Grupo Bancolombia, 2017).

Las finanzas personales es la aplicación de los principios de las finanzas a las decisiones monetarias de un individuo o una unidad familiar (Enciclopedia Financiera, 2017). Las finanzas personales incluyen los ingresos, que son todas las entradas periódicas; los gastos, que es el dinero que se paga por adquirir bienes y servicios y; activos menos pasivos, que es todo lo que realmente se tiene como patrimonio (Colpatria, 2017).

Metodología

En el marco del Trabajo de Grado “Plan de formación en temas financieros y económicos básicos dirigido a mujeres cabezas de familia en Colombia”, cuyo objetivo principal es la creación de una metodología para diseñar los módulos del plan de formación que serán aplicados en el mismo, se busca lograr una unidad didáctica y pedagógica que posibilite la apropiación de temas financieros y económicos básicos por parte de la población a quien va dirigido este programa.

En este contexto se definieron cinco temas: Conceptos básicos de economía, Ahorro y consumo, Inversiones y Créditos y, Presupuesto personal y familiar, con sus correspondientes subtemas, representados en módulos. Los cuatro primeros se desarrollaran para este trabajo de grado y el último ya está diseñado por la CMMC y se adicionaría para la implementación.

En los módulos se presentan los objetivos, conceptos clave, talleres, actividades guiadas durante las sesiones y actividades guiadas para desarrollar en casa, de manera didáctica e interactiva; es decir, las mediaciones pedagógicas requeridas para garantizar el uso efectivo del material y así lograr los objetivos para los cuales fue creado. Se estima que el tiempo para desarrollar cada módulo es de tres horas.

El módulo

Un módulo de enseñanza aprendizaje es un conjunto de elementos organizados, concebidos como estrategia efectiva y dinámica de aprendizaje, para que el que lo estudie y desarrolle se apropie de conceptos específicos en torno a un tema determinado.

Un módulo se considera efectivo en la medida en que el estudiante encuentra en él, elementos que le aportan herramientas para la toma de decisiones, la solución de problemas y el mejoramiento de su práctica.

Componentes básicos del módulo

El módulo presenta tres momentos o bloques, claramente identificables que posibilitan una secuencia organizada y didáctica para el logro de los objetivos. Son: Inicio, Núcleo Central y Cierre Didáctico.

En los anexos se encuentra una cartilla desarrollada para cada uno de los temas propuestos.

Conclusiones

La Corporación Mundial de la Mujer Colombia con el propósito de colaborar con el desarrollo del país y cumplir con la misión que se ha propuesto, tiene la intención de impulsar un Plan de Formación en Educación Financiera y Económica para mujeres cabeza de familia en Colombia.

Hay que educar a las mujeres para que tomen decisiones informadas, conozcan sus derechos y sus deberes.

La metodología de formación debe explicar los temas con un vocabulario sencillo, con ejemplos de la vida diaria del contexto donde se desenvuelven y debe contener prácticas que las ayuden a crear hábitos adecuados.

Formar a las mujeres en educación financiera y económica, y que tengan la oportunidad de vincularse al mundo de las microfinanzas no solo las impacta a ellas sino a toda la familia.

La situación actual de país y el incremento de las mujeres en las jefaturas de los hogares deben ser prioridad para la política pública.

Para generar un verdadero impacto respecto al tema tratado en este proyecto, es necesario hacerle seguimiento a la implementación de lo aprendido por las mujeres que participaron en los módulos anteriormente descritos. Sería interesante poder medir la efectividad de las mismas en el corto, mediano y largo plazo. De ser efectivo, los módulos podrían implementarse cada vez a más personas y convertirse en un pilar importante de la formación femenina en primaria, bachillerato, para así, acortar de manera más evidente, las brechas existentes entre hombres y mujeres.

Lo ideal serían nuevos proyectos que consisten en lo siguiente:

1. Medición de la efectividad de los módulos en el corto, mediano y largo plazo.
2. Un piloto de implementación de educación financiera y económica en la edad escolar.
3. Medición de la efectividad del piloto de implementación de la educación financiera y económica en la edad escolar.

Estos tres nuevos proyectos podrían ser objeto de estudio para el largo plazo.

En conclusión, permitir que las personas, en este caso y como se explica en los párrafos anteriores, las mujeres desarrollen sus capacidades, puedan ejercer con libertad sus derechos y ser conscientes de sus deberes, es fundamental que entiendan el valor y la rentabilidad intrínseca de formarse en temas financieros y económicos. Si de verdad queremos desarrollo en el país debemos evitar los comportamientos por inercia y responsabilizarnos de que todos aporten a su progreso.

Anexo No.1: “Conceptos Básicos de Economía”

SOY ECO

“Un deseo, no cambia nada, una decisión, lo cambia todo”.

Anónimo

Objetivos

1. Entender el significado de economía y sus implicaciones en la vida cotidiana.
2. Reconocer que eres la protagonista de tu vida y la de su familia, reconocer que tus acciones afectan a otros y las de los otros te afectan a ti.
3. Comprender la necesidad de un gobierno que facilite las interacciones de las personas, familias, empresas, de cualquier sociedad.

Presentación del tema

Como lo dijo Aristóteles, los seres humanos somos seres sociales, tenemos la posibilidad de hablar, permitiéndonos además de comunicar nuestros sentimientos manifestar lo nos parece conveniente o dañino, así como lo que nos parece justo y lo injusto.

Al ser seres sociales todo el tiempo estamos tomando decisiones e interactuando con otras personas.

Por lo anterior y teniendo en cuenta la gran responsabilidad que tenemos con nosotros mismos, con nuestra familia y con nuestra sociedad, durante este capítulo iniciamos la profesionalización de nuestra vida.

Desarrollo conceptual

“La economía es un estudio de la humanidad en los negocios ordinarios de la vida” escribió Alfred Marshall: “Nos ayudará a comprender el mundo en el que vivimos”; también respondió en una entrevista Juan Morillo, estos son algunos extractos de comentarios realizados por economistas famosos (Mankiw, 2012). ¿Será que todos debemos entender la economía para entender cómo vivimos y cómo lograremos alcanzar el siguiente nivel?

Pues sí, aunque usted todavía no entienda por qué, pero al finalizar este curso se dará cuenta que empezará a tomar decisiones mejor informadas.

Para empezar, entendamos qué significa ECONOMÍA, procede latín *oeconomía*, y este a su vez del griego “*oikonomía*”, en donde “*oikos*” significa casa y “*nomos*” significa “administración”, uniendo las dos tendríamos:

ADMINISTRACIÓN DEL HOGAR

Algo que día a día hacemos todos, decidimos que comprar en el mercado, donde vivir, donde van a estudiar nuestros hijos, a veces hasta si podemos alimentar al perrito de la esquina.

Esta no es una tarea fácil, nosotras quisiéramos hacer muchas cosas y no tener que tomar decisiones de acuerdo al presupuesto que tenemos, esto lo hacemos de manera automática, nuestra mente piensa rapidísimo equilibrando la balanza en lo que tenemos y lo que necesitamos y queremos.

Pues bien, de eso se trata la economía, algo que tú haces todos los días y que a partir de este momento, pues has decidido participar de este curso, lo vas a hacer de manera profesional, desde

hoy eres la ADMINISTRADORA DE TU VIDA, ERES LA ECONOMISTA DE TU VIDA Y LA DE TU FAMILIA.

Como tú hay muchas mujeres en el mundo, mira la historia de Daisy Quintana, empresaria de la CMMC, ama de casa, mamá de dos niñas. Su esposo no quería que trabajara para que se dedicara a cuidar a las niñas y a atenderlo a él, un día cualquiera el esposo decidió irse de la casa y dejarla sola con sus hijas.

Deisy quedó asustada y muy triste, no sabía qué iba a hacer.

Con su actitud emprendedora decidió salir adelante, sabía que tenía habilidad para las manualidades entonces empezó a buscar qué hacer que no requiriera mucho dinero. Encontró en el papel periódico y de revistas viejas una oportunidad.

Hoy fabrica productos con papel, además de responder por sus dos hijas adolescentes, emplea mujeres de Chía.

Este año se propuso no solo generar empleo, sino transferir todos los conocimientos que tiene. No solo logró administrar su casa, también logró administrar un negocio exitoso.

Apropiación de conceptos

- Bienes: objeto o cosa producida para satisfacer una necesidad, tiene valor económico.
- Servicio: conjunto de actividades que se hace para satisfacer una necesidad, tiene valor económico.
- Mercado: grupo de compradores y vendedores de un bien o servicios.

Taller práctico

Actividad 1

Toma de decisiones

“Vamos a celebrar el Día de la Independencia con nuestra comunidad”.

(Temas a reforzar disyuntiva, costo de oportunidad, incentivos y marginalidad)

Todas deben reunirse para planear la celebración, deben crear comités para las siguientes responsabilidades:

1. Decoración
2. Alimentos y bebidas
3. Actividades lúdicas
4. Convocatoria y logística
5. Otro (si lo consideran)

Cada comité debe:

1. Explicar lo que planearon y entregar las expectativas escritas en sobre cerrado (no lo pueden abrir)
2. Hacer un presupuesto de lo que necesita: Cantidad y precio
3. Entregarle la lista aprobada a otro comité para que haga las compras (el consultor de manera aleatoria le dice a cuál)
4. Cada comité escribe como realizaría las compras y cuáles son sus expectativas con ellas en sobre cerrado (no lo pueden abrir)

Al finalizar en plenaria comparan las expectativas para cada responsabilidad y comparten las sensaciones y sentimientos que les generó la actividad, ¿Hubo sacrificios?, ¿hubo momentos de toma de decisiones difíciles?, etc.

Actividad 2

Interacción de las personas

“Las damas de la mesa redonda”

(Temas a reforzar son bienestar general, mercado y gobierno)

Cada participante debe elegir qué país va a representar, al elegirlo se le entregará una ficha con las condiciones sociales y económicas del mismo, el facilitador expondrá la situación que van a tratar de solucionar y cada una realizaría una intervención que exprese la posición de su país ante la situación.

El consultor será el moderador

Actividad 3

Apropiación de conceptos

Conceptos

1.	Bienestar Social
2.	Servicio
3.	Mercado
4.	Economía
5.	Incentivo
6.	Bien
7.	Gobierno
8.	Sociedad
9.	Administrar
10.	ECO

Palabras Claves

A.	Premio
B.	Comercio
C.	Hogar
D.	Estado
E.	Bien Común
F.	Producto Pagado
G.	Organizar
H.	Actividad Pagada
I.	Administrar la Casa
J.	Comunidad

Anexo No. 2: “Consumo y ahorro”

CON SUMO CUIDADO

“El mundo es suficientemente grande para satisfacer las necesidades de todos, pero siempre será demasiado pequeño para la avaricia de algunos”. – Gandhi

Objetivos

1. Identificar cómo son los hábitos de consumo de tu familia, se inicia conociendo los hábitos de consumo propios.
2. Aprender a optimizar el consumo de tu hogar.
3. Iniciar a pensar en un plan de ahorro.

Presentación del tema

Para aprender a optimizar tus ingresos haciendo consumos eficientes lo primero que debes hacer es identificar en qué estás utilizando todo el dinero que llega a tu hogar.

Cuando uno sabe lo que tiene y cómo lo gasta puede iniciar a planear su futuro, y en este módulo vas a entender que la mejor herramienta para hacer una buena planeación es el ahorro.

Si tú empiezas a llevar una lista de todo lo que consumes-gastas- serás el mejor ejemplo para que el resto de tu familia también lo haga.

Alista tu libreta y recuerda... es mejor un lápiz pequeño que una mente grande ☺

Desarrollo conceptual

La palabra consumo viene del latín “consumere” que significa gastar y los economistas en general encuentran tan importante el tema que han decidido tener una teoría del consumidor,

determinar cuáles son las preferencias de las personas y cómo determinan su consumo de acuerdo a su presupuesto es uno de sus propósitos.

Cuando las personas deciden consumir algunos bienes o servicios, de acuerdo a sus preferencias, satisfacen sus necesidades y están satisfechas, esa satisfacción la vamos a llamar **UTILIDAD**.

A partir de este momento vamos a decretar que nuestro principal hábito de consumo será:

MAXIMIZAR MI UTILIDAD

Para iniciar debemos conocer en qué gastan hoy la mayoría de los colombianos.



Figura 2. Consumo del hogar

Pueden existir más opciones, lo importante es que cuando hagas las actividades de este módulo las identifiques.

Existen formas de optimizar el consumo que haces:

MEDIDAS PRÁCTICAS

1. Para disminuir el recibo de energía:
 - 1.1. Prenda las luces solo cuando las necesite
 - 1.2. Plancha solo lo necesario
 - 1.3. Cocine en ollas con la tapa puesta
 - 1.4. Evite tener la puerta de la nevera abierta
2. Para disminuir el recibo del agua
 - 2.1. Verifique que los grifos cierran bien
 - 2.2. Cuando te laves los dientes utiliza un vaso de agua
 - 2.3. Cierra la ducha mientras te enjabonas
 - 2.4. Pon una botella con agua o arena en el inodoro
3. Para disminuir el valor del mercado
 - 3.1. Compra los alimentos de temporada
 - 3.2. Averigua cuál es la tienda que vende más económico lo que tú compras
 - 3.3. Si puedes compra la referencia más grande y la administras por meses
 - 3.4. Cultiva en tu casa: huertas familiares

Reúnete con tu familia y piensen que más pueden hacer para optimizar el consumo del hogar.

Normalmente después de gastar en todo lo que revisamos anteriormente, si queda algo de dinero pensamos... ¿Qué me puedo comprar?, y por último pensamos en ahorrar.

Cuando tratemos el tema de FINANZAS PERSONALES vamos a revisar y a determinar qué porcentaje de los ingresos voy a destinar al ahorro, por ahora solo vamos a entender la necesidad de ahorrar.

PIENSA:

AHORA NO VOY

A CONSUMIR PORQUE

SERÁ PARA EL

FUTURO DE MI

FAMILIA Y EL MIO

PROPIO

Figura 3. Acrónimo AHORRAR

Apropiación de conceptos

- Consumo: gastar o utilizar bienes o servicios para satisfacer una necesidad
- Preferencias: decisión o elección de consumo de un individuo
- Restricción presupuestal: el dinero disponible para consumir
- Utilidad: satisfacción que genera consumir bienes o servicios
- Ahorro: cantidad de dinero que no consumo hoy sino en un futuro
- Hábito: actividad que hacemos por costumbre, se repite de manera inconsciente

Taller práctico

MI PRIMER PROYECTO FAMILIAR

Actividad 1

Recolección de información

A continuación encontrarás una tabla donde debes anotar todo lo que consumes tú y tu familia en un día, esto lo debes repetir todos los días durante un mes.

DESTINO	FAMILIAR	FAMILIAR	FAMILIAR	FAMILIAR
	1	2	3	4
				
				
				
				
				
				
				
				
OTRO				

En una hoja cada integrante de la familia debe hacer la tabla y dibujar los íconos, entre todos decoren una caja para ir poniendo las hojas que ya diligenciaron, SERÁ MUY DIVERTIDO, alista los materiales y prepara una rica merienda.

Recuerda, mientras realizas esta actividad no debes hacer juicios acerca de la información que te dan.

Al finalizar el mes sumen todos los datos recolectados, si alguno tiene computador y maneja Excel será mucho mejor, sino a sumar CON SUMO CUIDADO...

Actividad 2

¿Cómo se va a optimizar?

Esta es una de las actividades que más creatividad requiere, cada integrante de la familia debe ingeniar una forma de optimizar alguno de los consumos que realizan, debe ser innovador en la metodología que va a utilizar.

En una cartelera que vas a pegar en la sala, ojalá al lado del televisor o del equipo de sonido, van a anotar qué eligió cada uno y.... ahora es el momento más interesante... cada uno va a anotar en qué le gustaría que utilizaran el dinero que optimizó (debe ser algo que le de utilidad a toda la familia, como por ejemplo ir a cine.)

Esta actividad dura 3 meses y al finalizar gana el que más dinero logre AHORRAR...

Ejemplo: El premio puede ser hacer la actividad que el ganador planteó.

Actividad 3

SOÑEMOS JUNTOS

Ya lo tenemos claro, uno no ahorra lo que le sobra, uno planea el ahorro.

Para iniciar esta planeación necesitamos los siguientes materiales:

- Revistas
- Periódicos
- Tijeras
- Pegante
- Un pliego de cartón cartulina

Manos a la obra:

1. Convoca a toda la familia un día donde todos puedan asistir sin excepción. Mínimo con una semana de anticipación.
2. Inicien puntuales, eso reforzará la disciplina.
3. Prepara una actividad de inicio que los ponga en actitud positiva, puede ser que cada uno cuente una anécdota divertida.
4. No te olvides de la merienda, puede ser un agua de panela fría o caliente, el dulce te ayudará a que sea más productiva la jornada.
5. La instrucción es: **SOÑEMOS JUNTOS, UTILICEN LAS REVISTAS Y EL PERIÓDICO PARA RECORTAR TODO LO QUE QUISIERAN HACER Y TENER.**
6. Divide con un lápiz o con un marcador el pliego de cartón cartulina en 3 secciones. Cada una tiene un nombre: corto plazo, mediano plazo y largo plazo.
7. En la sección de corto plazo deben pegar todo lo que quieren tener o hacer en el próximo año.
8. En la sección de mediano plazo deben pegar todo lo que quieren tener o hacer después de año pero antes de los próximos 5 años.

9. En la sección de largo plazo deben pegar todo lo que quieren tener o hacer después de 5 años.
10. Escribe el resumen de todo lo que pegaron en el pliego de cartón cartulina, intenta ponerle valor monetario a todo.

E J E M P L O:

Corto Plazo	Bautizo Sofía	\$350.000
Mediano Plazo	Negocio familiar	\$8.000.000
Largo Plazo	Casa propia	\$50.000.000

Anexo No. 3: “Inversión”

I N v e r s i Ó N

“La inversión en conocimiento paga el mejor interés”. – Benjamin Franklin

Objetivos

Entender la relación entre ahorro e inversión.

1. Identificar los tipos de inversión.
2. Reconocer qué perfil de inversionista eres.

Presentación del tema

Muchas actividades que realizas pueden catalogarse como inversión, cuando dedicas tiempo explicándoles la tarea a tus hijos, estás invirtiendo en su futuro; cuando sales a la ciclovía, estás invirtiendo en tu salud; así encontrarás muchos ejemplos; por lo tanto puedes deducir que cuando realizas una actividad que te brinda algún beneficio estás realizando una INVERSIÓN.

Entenderlo así no está mal, solo que en este módulo vamos a ser muy estrictos en cuando al significado de INVERSIÓN en términos financieros y económicos, siempre involucrando el dinero como medio de pago.

Desarrollo conceptual

La palabra inversión viene del latín “invertere” formada por un prefijo IN que significa incorporar o inflar, y el verbo VERTERE que significa girar o dar vueltas.

Uniendo los dos significados, y para entenderlo más fácil, podemos decir:



Lo primero que tienes que entender es que para realizar cualquier inversión necesitas tener un ahorro, y como aprendimos en el Módulo 2.1, ese ahorro tiene un propósito determinado, así podremos determinar qué tipo de inversión debemos realizar.

Por ahora vamos a explicarte los tipos de inversión más comunes, a medida que va aumentando tu portafolio debes ir investigando qué otras opciones puedes tener, cuando busques un asesor, asegúrate que sea una persona calificada para este tema, tomate tu tiempo.

Recuerdas que para saber cuánto debíamos ahorrar para alcanzar una meta específica teníamos que pensar en el tiempo que nos tomaría, pues bien, para determinar qué tipo de inversión vamos a realizar también tenemos que tener en cuenta el tiempo, este tiempo lo determina la fecha en la cual vamos a necesitar el dinero.

Tipo de inversión de acuerdo al tiempo

1. A la vista: cuenta de ahorro.
2. A corto plazo: CDT, Fondos de inversión.
3. A mediano y largo plazo: CDT, Bonos, Fondos de inversión, Activos.

Otro factor que nos ayuda a determinar el tipo de inversión a realizar es el RIESGO que estamos dispuestos a asumir.

Tipo de inversión de acuerdo al riesgo

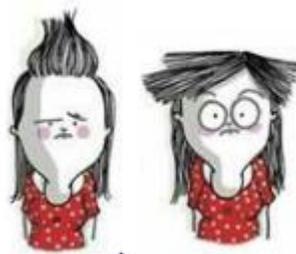


RECATADA DEL RIESGO

(Adversa al riesgo)

Inversiones de renta fija

Estas personas se sienten más cómodas con inversiones seguras, aunque podrían ganar más prefieren estar más tranquilas



FANATICA DEL RIESGO

(Amante del riesgo)

Inversiones de renta variable

Estas personas prefieren tener una opción de ganar más aunque puedan perder más.

¡Ten SIEMPRE presente que cualquier decisión presenta algún tipo de riesgo, solo tú decides si le apuestas o no!

Apropiación de conceptos

- Tasa de interés: precio del dinero.
- Rentabilidad: beneficio que proporciona una inversión.
- Liquidez: dinero efectivo, o sea, para uso en un momento determinado.
- A la vista: liquidez inmediata.
- Renta fija: inversiones donde no se compromete el valor del capital invertido.
- Renta variable: inversiones donde se compromete el valor del capital invertido.
- Portafolio: conjunto de inversiones que tiene una persona.

Cuando hables con el asesor pregúntale la tasa de interés que vas a ganar realmente pues la inflación puede provocar un efecto nulo en los rendimientos de la inversión.

INVESTIGATION

¿Por qué crees que esto es importante?

¿Has escuchado el término “poder adquisitivo”?

Taller práctico

¿Cuál es mi perfil de inversionista?

Actividad 1

Recuerda: No hay respuestas buenas o malas

test

PREGUNTA	MARCA CON UNA X LA RESPUESTA CON LA QUE IDENTIFIQUES		
	A	B	C
¿Cuántos años tienes?	45 años o menos	Entre 46 y 55 años	56 años o más
¿Cuánto estas dispuesta a esperar para obtener ganancias de tu inversión?	1 año o menos	De 1 a 5 años	5 años o más
¿De donde provienen tus ahorros?	De mi trabajo	De mi trabajo y una renta pequeña que tengo	De rentas diferentes a mi trabajo
¿Cuánto estas dispuesta invertir de tus ahorros?	30% o menos	Entre 30 y 60%	60% o más
¿Cuál es tu intención al ahorrar?	Asegurar un renta futura sin perder capital	Aumentar mi capital, ojala con una rentabilidad estable	Que mi capital crezca, crezca, crezca sin importar riesgos
¿Qué tan informada estas de las inversiones del momento?	Conozco las tradicionales	Se que existen nuevas formas de invertir pero no las conozco	Estoy muy informada
La palabra RIESGO para usted significa:	Alerta	Inseguridad	Oportunidad

- ✓ Si la mayoría de respuestas son A eres una RECATADA del riesgo, escoges inversiones que te garanticen la devolución de dinero invertido. No te interesa que los rendimientos sean bajos, piensas: “Lento pero seguro”.
- ✓ Si la mayoría de respuestas son C eres una FANATICA del riesgo, escoges inversiones que te generen muchos rendimientos, piensas: “Todo o nada”.
- ✓ Si la mayoría de respuestas son B podrías tener momentos de muy RECATADA y otros donde te conviertes en una FANATICA del riesgo, piensas, piensas... piensas mucho.

Actividad 2

Investigando ando

1. El consultor se encargará de establecer una ruta de visita a diferentes instituciones financieras, esto te permitirá descubrir todas las opciones o posibilidades de inversión.
2. En cada visita debes diligenciar la ficha de observación que se encuentra en la siguiente página.
3. Después de cumplido el plazo para realizar las visitas se debe socializar tanto la experiencia como la información recolectada.
4. Realiza esta actividad durante alguna de las reuniones programadas para el proyecto familiar.

FICHA DE OBSERVACIÓN

FECHA:

Nombre:

Dirección:

Teléfono:

Persona que lo
atendió:

Cargo:

OPCIONES DE INVERSIÓN	TIPO DE INVERSIÓN	RIESGO		TASA DE INTERÉS	PLAZO
		ALTO	BAJO		
1.					
2.					
3.					
4.					
5.					

Puedes adjuntarle la información que te entreguen

Anexo 4: “Crédito”

CRÉDITOS

“La innovación-microfinanzas- consiste en hacer pequeños préstamos a empresarios...”.

– James Surowiecki

Objetivos

1. Entender que existen diferentes tipos de crédito dependiendo del uso de los recursos que se están solicitando.
2. Analizar los momentos en los cuales es conveniente solicitar un crédito.

Presentación del tema

El propósito de este módulo es identificar las razones principales para pedir un crédito o préstamo. Podrán existir situaciones difíciles que nos hagan pedir dinero prestado a personas que más adelante serán un dolor de cabeza para la familia que requieren de pensar fríamente la situación para no equivocarse.

No todos podemos utilizar los servicios del sector financiero tradicional, por eso se empezaron a crear Instituciones de Microfinanzas-IMF con el objetivo de vincular y dar acceso a toda la población a estos servicios.

Aunque puedas pedir prestado para hacer compras de navidad, organizar una fiesta de celebración familiar, atender una emergencia, entre otras; en este módulo miraremos el crédito en general pero nos vamos a enfocar en los CRÉDITOS con fines productivos.

Desarrollo conceptual

La palabra CRÉDITO viene del latín “creditus”, sustantivo del verbo “credere” que significa creer, confiar.

CRÉDITO = CONFIAR

Si tú tuvieras hoy \$1.000.000 y llega una amiga a pedirte ese dinero prestado,

¿Qué tendrías en cuenta para decidir cuánto y por cuánto tiempo prestárselo?

RAZONES:

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____
5. _____

Sí No

CANTIDAD:

TIEMPO:



Figura 4. Elementos de un crédito

Usos del crédito

1. Libre inversión

(Vacaciones, Vestuario, Carro, etc.)

2. Vivienda

3. Educación

4. Productivo

5. Otros

Apropiación de conceptos

- Productividad: que genera ganancias.
- Cuotas: valor que se paga por algo de manera regular.
- Capital: cantidad de dinero que se presta.
- Deudor solidario: persona que responde por el pago de una obligación cuando el deudor principal no cumple.

Taller práctico

CONCÉNTRESE

Actividad 1

(Juego)

Instrucciones

Con ayuda del consultor despejen el salón, luego ubiquen las fichas en el piso de manera aleatoria, sin mirar la figura o palabra en su interior, deje hacia arriba el logo SEA.

Dinámica: Destapar 2 fichas que se complementen, una tendrá alguno de los usos del crédito y la otra un bien o un servicio que se pueda adquirir con el mismo.

Ejemplo:

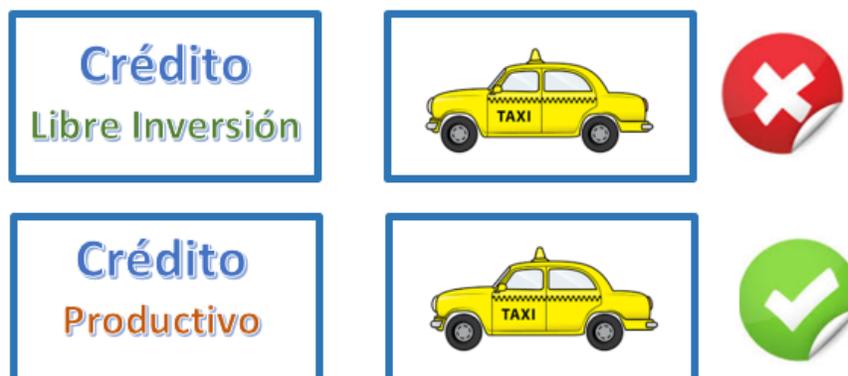


Figura 5. Uso del crédito

Referencias

Bancamía. (2017). *Gestión Sostenible*. Obtenido de Informe:

https://www.bancamia.brevoluciócom.co/uploads/default/about_us_multiples/3ecbef2b272fd14c7dd6e169a4b17f7b.pdf

Banco de la República. (2016). *Situación actual del microcrédito en Colombia*. Bogotá:

BANREP.

Banco de la República, Ministerio de Agricultura y Finagro. (2010). Situación actual del microcrédito en Colombia: características y experiencias. *Reporte Estabilidad Financiera*, Tema 48.

Biblioteca Virtual de Derecho, Economía y Ciencias Sociales. (27 de 11 de 2017). Obtenido de

<http://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/11.htm>

Caballero, C. A. (2010). Un rápido recorrido por la historia del sector financiero en Colombia.

Revista Dinero.

Cohen, M., McGuinness, E., Sebstad, J., & Stack, K. (2006). *Estudio de mercado de la educación financiera*. Washington: Financial Education.

Colpatria. (2017). *Educación Financiera Multibanca Colpatria*. Obtenido de Maneja tus finanzas:

<https://www.manejatusfinanzas.com/Elahorro/CuentasBancarias/cuentadeahorros/tabid/114/language/es-CO/Default.aspx>

Congreso de la República. (2000). Ley 590 de 2000. Bogotá: Diario Oficial 44078 de julio 12 de 2000.

- Consultative Group to Assist the Poor. (2017). *Portal de Microfinanzas*. Obtenido de Banco Mundial: <https://www.microfinancegateway.org/es/what-is-microfinance>
- DANE. (2016). *Encuesta Nacional de Calidad de Vida ECV*. Obtenido de <http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/salud/calidad-de-vida-ecv/encuesta-nacional-de-calidad-de-vida-ecv-2016>
- Debitoor.es*. (06 de noviembre de 2017). Obtenido de Glosario de Contabilidad: <https://debitoor.es/glosario/definicion-credito>
- Duflo, E., & Banerjee, A. (2012). *Repensar la pobreza: Un giro radical en la lucha contra la desigualdad global*. Colombia: Taurus.
- Economía Simple*. (27 de noviembre de 2017). Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/>
- Economipedia. (2017). *Definiciones-Consumo*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/consumo.html>
- Enciclopedia Financiera. (2017). *Home*. Obtenido de <http://www.encyclopediainanciera.com/>
- García, J. L., Zapata, E., Valtierra, E., & Garza, L. (2014). El microcrédito como estrategia para atenuar la pobreza de las mujeres ¿Cuál pobreza? *Estudios Fronterizos, Nueva Época 15* (30), 97-126.
- Garza, L. (2005). Usos y beneficios de los servicios microfinancieros. La perspectiva de las usuarias. *Ponencia. Congreso de la asociación mexicana de estudios rurales*. Oaxaca.
- Gerencie.com*. (27 de noviembre de 2017). Obtenido de <https://www.gerencie.com/>
- González, C., & Villafani, M. (2017). Las microfinanzas en la profundización del sistema financiero: El caso de Bolivia. *El Trimestre Económico*, 5-65.

- Grupo Bancolombia. (2017). *Cómo manejar dinero- endeudamiento responsable- tipos de credito*. Obtenido de <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/personas/aprender-es-facil/como-manejar-dinero/endeudamiento-responsable/tipos-credito>
- Ledgerwood, J. (1998). *Microfinance Handbook: An Institutional and Financial Perspective*. Washington: World Bank.
- Mankiw, G. (2012). *Principios de Economía*. South Western.
- Mankiw, G. (2014). *Macroeconomía*. Antoni Bosch.
- Parlamento Europeo. (2008). *Comisión de Industria, Investigación y Energía para la Comisión de Asuntos Económicos y Monetarios sobre una iniciativa europea para el desarrollo del Microcrédito en apoyo del crecimiento y del empleo*. Bruselas: EuroParlamento.
- Revista Dinero. (2015). Aumenta el alcance del microcrédito en América Latina, pero falta mucho más. *Revista Dinero*.
- Robinson, M., & Fidler, P. (2001). *The microfinance revolution : sustainable finance for the poor*. Indonesia.
- Robinson, M., & Fidler, P. (2001). *The microfinance revolution: sustainable finance for the poor*. Indonesia.
- Sen, A. (1999). *Development as freedom*. New York: Knopf.