

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
CENTRO DE INVESTIGACIONES Y DESARROLLO EMPRESARIAL
MAESTRIA EN GERENCIA, MENCIÓN FINANZAS

**INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD INTEGRAL PARA LAS CAJAS
RURALES: Evidencia de la Cajas Rurales del Municipio Rivas
Dávila, estado Mérida.**

Trabajo de Grado para optar al grado de Magister Scientiae en Administración
Mención Finanzas

Autora: Muñoz Ramírez, Miriam

Tutor: Dr. Daniel Ramírez

Mérida, enero 2015

C.C. Reconocimiento

INDICE GENERAL

ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
RESÚMEN.....	x
INTRODUCCIÓN.....	11
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	14
1.1. Contextualización	15
1.2. Interrogantes que plantea la investigación	15
1.3. Objetivo general.....	23
1.4. Objetivos específicos.....	24
1.5. Justificación.....	24
1.6. Alcances.....	26
1.7. Limitaciones.....	27
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	29
2.1. Antecedentes de la investigación.	29
2.2. Bases teóricas.....	35
2.2.1. Las cajas rurales.....	36
2.2.1.1. Origen de las cajas rurales.....	36
2.2.1.3. Las cajas rurales como organizaciones microfinancieras.....	40
2.2.1.2. Objetivo de las cajas rurales.....	41
2.2.1.5. Metodología empleada por las cajas rurales.....	42
2.2.1.6. Aspectos jurídicos.....	43
2.2.1.7. Servicios financieros.....	43
2.2.1.8. Estrategias tecnológicas financieras de las cajas rurales	45
2.2.1.9. Reglamentos de las cajas rurales.....	46
2.3. El análisis de sostenibilidad.....	47
2.3.1. Concepto de sostenibilidad.....	47

2.3.2. El enfoque de sostenibilidad integral.....	49
2.4. Dimensiones de la sostenibilidad integral.....	51
2.4.1. Dimensión político- legal.....	51
2.4.2. Dimensión organizacional.....	52
2.4.3. Dimensión económica-financiera.....	53
2.4.4. Dimensión social-cultural.....	53
2.4.5. Dimensión tecnológica.....	54
2.5. Teorías sobre las cuales se sustenta la investigación	55
2.5.1. Enfoque de sistemas.....	55
2.5.2. El Enfoque Neoinstitucional.....	57
2.5.3. Teoría de la Complejidad.....	59
2.6. La construcción de indicadores.....	60
2.6.1. Definición de indicadores.....	60
2.6.2. Objetivo de los indicadores.....	61
2.6.3. Tipos de indicadores.....	62
2.6.4. Características que deben poseer los indicadores.....	64
2.6.5. Etapas a seguir en la construcción de indicadores.....	65
2.6.6. Indicadores de sostenibilidad integral.....	67
2.6.7. Indicadores de contexto.....	68
2.6.8. Limitaciones en el uso de indicadores.....	69
2.7. Definición de los eventos de estudio.....	70
2.7.1. Eventos de estudio correspondientes al instrumento de medición de las características de las Cajas Rurales.....	72
CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	79
3.1. Enfoque, diseño y tipo de investigación.....	79
3.2. Población y muestra	80
3.3. Determinación de Dimensiones los e Indicadores.....	81
3.4. Fases o momentos de la investigación.....	82
3.5. Recopilación de datos.....	83

3.6. Reducción y análisis de los datos.....	84
3.7. Validación del con junto de validadores propuestos.....	84
3.8. Valoración de la importancia de las actividades realizadas en la caja rural.....	85
CAPITULO VI: ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	86
4.1. Situación general de las cajas rurales del municipio Rivas Dávila del estado Mérida.....	86
4.2. Dimensiones en las que actúan las cajas rurales y sus variables para la medición de la sostenibilidad integral.....	91
4.3. Caracterización de las cajas rurales del Municipio Rivas Dávila del Estado Mérida, a partir de las dimensiones de sostenibilidad integral propuestas y sus variables	96
4.3.1. Caracterización político legal.....	96
4.3.2. Caracterización organizacional.....	98
4.3.3. Caracterización económica-financiera.....	102
4.3.4. Caracterización social-cultural.....	102
4.3.5. Caracterización tecnológica.....	105
4.3.6. Características del contexto de las cajas rurales del Municipio Rivas Dávila.....	106
5. Construcción de indicadores de sostenibilidad integral en función del contexto de las cajas rurales analizadas.....	107
5.1. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión político legal.....	108
5.2. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión organizacional.....	110
5.3. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión económica-financiera....	111
5.4. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión social-cultural.....	117
5.5. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión tecnológica.....	118
5.6. Indicadores de sostenibilidad en el contexto de las cajas rurales	121
6. Validación de los indicadores propuestos.....	122
6.1. Valoración de la importancia de las actividades realizadas en la caja	122

rural	123
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	126
Conclusiones.....	126
Recomendaciones.....	129
REFERENCIAS BIBLIOHEMEROGRÁFICAS	132
Anexos.....	136

www.bdigital.ula.ve

	ÍNDICE DE TABLAS	66
		67
		71
Nº 1	Modelo de hoja metodológica para la descripción de indicadores...	74
Nº 2	Modelo de hoja metodológica para la descripción de indicadores...	
Nº 3	Definiciones operacionales de los eventos de estudio.....	82
Nº 4	Tabla de operacionalización.....	103
Nº 5	Eventos de estudio correspondientes al instrumento de medición de las características del contexto de las Cajas Rurales.....	103
Nº 6	Monto de activos de las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	
Nº 7	Monto de pasivo de las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	104
Nº 8	Monto de capital de las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	
Nº 9	Monto de los recursos captados por CCP de las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	104
Nº 10	Monto de los recursos captados por ahorros de las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	105
Nº 11	Monto de los recursos captados por intereses de las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	105
Nº 12	Monto de los gastos realizados las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	106
Nº 13	Utilidad del ejercicio económico de las cajas rurales para el periodo 2009-2012.....	125
Nº 14	Coeficiente de proporción de rangos para cada categoría de validación	

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
CENTRO DE INVESTIGACIONES Y DESARROLLO EMPRESARIAL
Maestría en Gerencia, Mención Finanzas

CONSTRUCCIÓN DE INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD INTEGRAL PARA LAS CAJAS RURALES

Trabajo de Grado para optar al grado de Magister Scientiae en Administración
Mención Finanzas

Autora: Miriam del Carmen Muñoz Ramírez

Tutor: Dr. Daniel Ramírez

Junio, 2014

RESUMEN

El presente trabajo se centró en la formulación de indicadores para evaluar sostenibilidad de las cajas rurales, partiendo de la existencia de diferentes dimensiones de sostenibilidad que bajo un enfoque sistémico originan la condición de sostenibilidad integral; entre sus objetivos se plantea examinar e identificar las variables relacionadas a las dimensiones político-legal, organizacional, económico-financiero, social-cultural y tecnológica, para luego a través de ellas analizar las características de las cajas rurales del Municipio Ribas Dávila y partiendo de esa valoración formular los indicadores de sostenibilidad integral para cada una de estas dimensiones. Se trata de una investigación de enfoque mixto, con carácter empírico, de tipo fenomenológico en la que se combinan las técnicas de una investigación documental con la investigación de campo, en la cual a través de diferentes fases de recopilación de datos ya análisis de la información permitió alcanzar el objetivo propuesto. Así, se llega a la formulación de un número de indicadores que podrán ser empleados por los usuarios de las cajas rurales y demás grupos de interés para evaluar las condiciones de sostenibilidad integral de estas organizaciones microfinancieras.

Palabras claves: Cajas rurales, Sostenibilidad, Dimensiones de sostenibilidad integral, Indicadores.

INTRODUCCIÓN

Las cajas rurales son organizaciones microfinancieras desarrolladas en áreas rurales con el propósito de prestar servicios de ahorro y préstamo a los pobladores de estas zonas, quienes muchas veces han quedado excluidos de los sistemas financieros formales; las mismas han surgido como resultado de la necesidad de dar respuestas efectivas en el ámbito financiero a comunidades rurales, que por sus condiciones geográficas, económicas y políticas son desasistidas.

A lo largo de los años en diversas partes del mundo, las cajas rurales se han venido implementando como una alternativa viable para promover el desarrollo en el medio rural, no sólo por proveer a sus habitantes de servicios financieros, sino además por considerar que estas organizaciones buscan producir cambios de actitud y participación efectiva entre sus miembros, así como mejores prácticas en el manejo de recursos productivos a favor del colectivo.

Las cajas rurales han existido en Venezuela bajo otras figuras organizativa, ejemplo de ello es las Caja Agrarias de Mucuchíes, la cual se constituyó en 1988 como una entidad financiera de ahorro y crédito, integrada por pequeños productores rurales agrupados en el Centro Campesino “El Convite” (Fernández, 1993). Para el año en 1996, el Fondo de Crédito Agropecuario decidió incluir a las Cajas Rurales en el Sistema Nacional de Financiamiento Agrícola (SINFA), con la propuesta de iniciar la transferencia de esta tecnología financiera local en todo el país (Naranjo, 2006), (Suarez, 2011).

A partir del año 1997, se transfirió la responsabilidad de este programa a la Fundación para la Capacitación e Innovación aplicada a la Reforma Agraria

(Fundación CIARA) entidad dependiente del Instituto de Desarrollo Rural (INDER), adscrito entonces al Ministerio para la Economía Popular (MINEP), y hoy al Ministerio del Poder Popular para La Agricultura y Tierras (MPPAT).

En el país, estas organizaciones se crearon siguiendo el método empleado en otras experiencias microfinancieras de Centroamérica, hasta llegar a desarrollar un modelo adaptado a las realidades nacionales; su puesta en funcionamiento se realizó a través del Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP) y del Programa de Extensión Agrícola (PREA), a partir del convenio entre el Gobierno Nacional, el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), y la Corporación Andina de Fomento (CAF). Para la ejecución del PRODECOP se consideraron ocho (8) Estados del país: Táchira, Mérida, Trujillo, Portuguesa, Anzoátegui, Monagas, Sucre y Delta Amacuro. Las primeras Cajas Rurales en Venezuela se iniciaron a finales de 1997 en el sur de Anzoátegui (Naranjo, 2006).

Las cajas rurales tienen como propósito elevar el bienestar de la comunidad donde se insertan en términos sostenibles y partiendo de los siguientes objetivos: mejorar la economía de las familias campesinas pobres y de pequeños productores, fortalecer su organización social, económica y financiera a nivel local, participar conjuntamente con los gobiernos municipales y estatales en la creación y apoyo de políticas de descentralización.

Estas organizaciones desde el punto de vista financiero, persiguen proveer a los habitantes de los sectores rurales servicios como crédito y ahorro para propósitos productivos y bajo condiciones de sostenibilidad; todo ello con la participación activa de la comunidad y vinculándose con el sistema bancario y otras instituciones financieras de carácter público. La gestión de los recursos financieros comunitarios implica una gestión efectiva que no vulnere el propósito de las mismas.

En su carácter socio-económico, las cajas rurales están dirigidas a sectores económicos considerados como débiles, y forman parte del sistema que busca el desarrollo integral de las comunidades; esto hace de las cajas rurales un medio para reducir la desigualdad y disminuir la pobreza.

Es necesario que en este tipo de organizaciones haya un equilibrio de las diferentes dimensiones que las contextualizan, lo cual permitirá su sostenibilidad, esto es compensar “las necesidades presentes sin poner en peligro la capacidad de las generaciones futuras de satisfacer sus propias necesidades” (Comisión Bruntland, 1987, pg. 5).

Para las cajas rurales ser sostenible implica lograr los objetivos del programa, y además, que sus beneficios se prolonguen y se mantengan, a pesar de los cambios del entorno. Alcanzar la sostenibilidad de las cajas rurales permite impactar aquellas comunidades en las cuales las condiciones socioeconómicas afectan a sus habitantes; además, la permanencia en el tiempo de estas organizaciones garantiza el logro del programa de apoyo al sector microfinanciero.

El estudio de la sostenibilidad integral de las cajas rurales, pasa por la revisión de las diferentes dimensiones (política-legal, económica-financiera, organizativa, social-cultural y tecnológica) que conforman su contexto, así como la identificación de las variables que hacen parte de cada una de las referidas dimensiones, básicas en la determinación de su sostenibilidad. En este sentido, se pretende la construcción de indicadores de sostenibilidad, a partir de las variables identificadas.

Esta investigación contempla entonces, la revisión de elementos constitutivos de los indicadores, tales como: su importancia, uso, clasificación, características o atributos deseables, así como la metodología empleada en su formulación.

En síntesis, el trabajo se plantea: primero examinar las variables asociadas a las dimensiones político-legal, organizacional, económico-financiera, cultural-social y tecnológica que pueden determinar la sostenibilidad integral de las cajas; posteriormente, identificar dichas variables en el desarrollo y operación de las citadas organizaciones a fin de evaluar su comportamiento, y finalmente, construir indicadores que permitan determinar la sostenibilidad integral de las mismas.

El trabajo está estructurado de la siguiente manera: en su Capítulo I plantea el problema, las interrogantes de investigación, el objetivo general y los objetivos específicos, así como las razones que justifican la investigación, su alcance y limitaciones.

El Capítulo II, contiene la revisión de los aportes de investigaciones precedentes con pertinencia en cajas rurales y construcción de indicadores. Así mismo, en este capítulo se hizo el abordaje exhaustivo de las cajas rurales como objeto de estudio y de igual forma se procedió con el concepto de “sostenibilidad” y el enfoque de “sostenibilidad integral” y las dimensiones propuestas como categorías que conforman dicha integralidad; se hace además, una revisión de los enfoques teóricos que orientan el estudio, así como los aspectos referidos a la construcción de indicadores.

El marco metodológico es descrito en el Capítulo III. Contiene el enfoque, diseño y tipo de investigación, la recopilación de datos, la reducción y análisis de los mismos y las fases de investigación. El Capítulo IV recoge los resultados, pasando por el examen de las condiciones de las cajas rurales en estudio desde las diferentes dimensiones de sostenibilidad propuestas, hasta la construcción de una batería de indicadores para evaluar la sostenibilidad integral de estas organizaciones. Por último se muestran las conclusiones y recomendaciones producto de la investigación.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Contextualización

Después de la independencia nacional, lograda en las primeras décadas del siglo XIX, la economía venezolana se encuentra marcada históricamente por dos periodos, el primero determinado por la Venezuela agrícola a partir de 1845, en el cual la renta de la tierra y las exportaciones agrícolas constituían su base principal sin llegar a representar una riqueza capaz de impulsar un crecimiento importante; y el segundo, a partir de 1936, marcado por la Venezuela rentista, y en el cual el petróleo desplazó a la agricultura como principal actividad fiscal e instrumento de financiación del gasto público ocasionando grandes cambios a nivel nacional, tanto en la estructura social de la población como en la macroeconomía.

En 1936 la población venezolana alcanzaba 3.467.839 habitantes, de los cuales 2.808.949 eran pobladores rurales, lo que significaba el 81% aproximadamente (OCEI, 1997); muchos de ellos eran conuqueros de multicultivos destinados para la subsistencia. Por otro lado, estaban los grandes productores de cacao y café, así como los latifundistas, que concentraban inmensas extensiones de tierras de muy baja productividad, explotadas intensivamente por peones, medianeros y mano de obra subpagada (IAN 1960-1992).

Posteriormente, el crecimiento de la economía del país a expensas de la riqueza petrolera, así como el avance de las industrias de la construcción y la

manufactura, estimularon un éxodo masivo de campesinos, sin control, que en pocos años revirtió la distribución de la población del país. En el periodo de 1962-1999 la población se triplicó, ubicándose en más de 23 millones de habitantes y el componente urbano pasó a 86% (OCEI, 1997).

Paradójicamente, mientras el país mostraba gran auge económico, el sector rural resultaba más desatendido: hasta 1958 el 87% de las viviendas rurales estaban construidas con paredes de bahareque, techo de palma, piso de tierra apisonada y en general bajo condiciones precarias; los caminos de penetración eran de tierra o engrazonados y en el campo eran muy pocos los afluentes de aguas canalizados; las inundaciones y desastres por lluvias representaban un grave problema, así como la aparición constante de enfermedades endémicas que azotaban a la población de este medio. El desarrollo de la agricultura como actividad económica se vio menguado gravemente, al punto que en el lapso de 1936-1958 el sector agrícola creció apenas el 1,1%. (Ibid.)

En este contexto, la asignación de recursos dirigidos al medio rural estuvo guiado por políticas populistas, se planteó la lucha anti feudal, fueron diseñadas estrategias como el auspicio a la sustitución de importaciones, planes de fomento pecuario, azucarero y lechero, con base en la expansión capitalista en el medio rural, empleando esencialmente el crédito a través del Banco Agrícola y Pecuario (BAP), sin mayor apoyo a otras áreas del sector rural como infraestructura, salud, educación, entre otras.

En los inicios de la década del 60 el desarrollo rural estuvo marcado por los procesos de Reforma Agraria; se hizo énfasis en la distribución de la tierra por la vía de adjudicación de tierras del Estado y se dio inicio a la construcción de un buen número de obras físicas de importante magnitud, como riego, silos, canales, contención, acueductos, electricidad, galpones, centros experimentales, maquinarias, plantas industriales, muchas de las cuales se dejaron inconclusas o

se construyeron en zonas inadecuadas, para ello el gobierno tuvo que desembolsar cantidades más altas que los costos reales (Martínez, 2004).

En materia financiera, el crédito agrícola campesino, uno de los instrumentos indispensables para el crecimiento de la producción, tuvo un auge importante en los primeros 10 años de la Reforma Agraria, a través del Banco Agrícola y Pecuario, como entidad especializada exclusivamente en atender al sector agrario. El crédito en general fue invertido en mejoramiento de las siembras, aumento de la producción y la cría menor, con efectos muy positivos sobre los índices de productividad del sector campesino. Sin embargo, se trataba de créditos dirigidos o supervisados, entregados en especies (fertilizantes, semillas), y generalmente asignados a la producción de ciertos rubros agrícolas, considerados como “importantes”, en menoscabo de otros rubros de menor importancia para la económica nacional, pero de interés para la producción local y el autoabastecimiento.

A finales de la década de los 60 y mediados de los 70, surgen otras instituciones especializadas de crédito para la agricultura, el BAP fue liquidado y en su lugar fueron creados el Banco de Desarrollo Agropecuario (BANDAGRO) y el Instituto de Crédito Agrícola y Pecuario (ICAP), así como el Fondo de Crédito Agropecuario. Estas instituciones fungieron como intermediarios en el otorgamiento de créditos agrícolas para los productores y empresarios, pero en realidad fueron pocos los efectos sobre la producción y la productividad (Fuentes, 2006), además muchos de estos créditos no se recuperaron nunca, porque los activos que estos beneficiarios entregaron como garantía, eran ficticios o insuficientes.

Algunas de las críticas al modelo empleado por estas instituciones financieras son:

- Tasas de interés subsidiadas por el ingreso petrolero, ubicadas por debajo de la tasa de mercado, lo cual perjudicó la viabilidad financiera.
- Los verdaderos destinatarios del crédito “barato” no obtuvieron beneficios, puesto que muchos créditos fueron dirigidos hacia unidades de producción grandes y medianas, descuidando a los pequeños productores.
- No se eliminaron los prestamistas informales.
- La disponibilidad de créditos “baratos” no incrementó la productividad.
- Se presentó una alta morosidad y en consecuencia una escasa recuperación de los créditos, debido asimismo a la falta de garantías.
- Se dio la condonación de un amplio número de créditos.
- Muchos créditos fueron empleados en actividades diferentes a la agrícola, por falta de una supervisión adecuada.
- Los créditos fueron utilizados con fines políticos, más que en consideración de sus retornos financieros (Prof. Fuentes, Luis. Errores cometidos en el otorgamiento de créditos agrícolas. “Microfinanzas”. Universidad de Los Andes, 14 de marzo 2009, notas de clases).

Cuadro Nº 1

Instituciones públicas que han tenido a su cargo la intervención en el sector rural en Venezuela

NOMBRE	OBJETIVO
Instituto Agrario Nacional (IAN) Creada en: 28 de Junio de 1949, liquidado noviembre de 2001	Organismo rector de la reforma agraria, poseedor la responsabilidad en la regularización de la situación de la tenencia de la tierra de miles de campesinos.
Ministerio de Agricultura y Tierras (MAT) Creado en:	Anteriormente denominado Ministerio de Agricultura y Cría el cual fue convertido (1999) en un vice-ministerio al fusionarlo con el Ministerio de Industria y Comercio (MIC) que luego pasó a ser el Ministerio de la Producción y el Comercio (MPC); posteriormente, fue restituido al rango de ministerio cambiándole el nombre a Ministerio de Agricultura y Tierras (MAT).
Banco Agrícola y Pecuario (BAP) Creado en: 13 de junio de 1928	Tiene por objetivo fomentar la agricultura, la cría y la pesquería mediante el otorgamiento de financiamiento.
Banco de Desarrollo Agropecuario BANDAGRO Creado en: 1 de agosto de 1967	Empresa de intermediación financiera, propiedad del Estado, orientada al financiamiento de empresas del sector agrícola, en 1974 se constituyó como sociedad anónima de carácter mixto.
Instituto de Crédito Agrícola y Pecuario (ICAP) Creado en: 13 de mayo de 1975	Adscrito al MAC, tuvo como objetivo satisfacer la demanda crediticia del pequeño productor rural, fuesen estos o no, beneficiarios de dotaciones según la Ley de Reforma Agraria.

Fondo de Crédito Agrícola (FCA) Creado en: 1974	Institución oficial de segundo piso, creada con el propósito de otorgar financiamiento a actividades agroindustriales y agropecuarias.
Fondo de Desarrollo Agropecuario, Pesquero, Forestal y Afines (FONDAFA) Creado en: 1999	Instituto autónomo con personalidad jurídica y patrimonio propio, adscrito al Ministerio de la Producción y el Comercio, dirigido a servir de apoyo financiero para la ejecución de los programas de desarrollo económico y social, dictados por el Ejecutivo Nacional en el ámbito agropecuario.

Fuente: Autora.

Durante los años 80 y 90, la visión del desarrollo agrícola-rural se equipara con la construcción de infraestructura y provisión de servicios. En este periodo, el financiamiento del sector agrícola por parte del Estado no difiere mucho de la forma en que se venía realizando en las décadas anteriores, sin embargo, es notable la incursión de la banca privada en el financiamiento de este sector de la economía.

La banca comercial otorga créditos agrícolas destinados a financiar la producción primaria y agroindustrial (Contreras y Saavedra, 2001); no obstante, la misma viene a cumplir una función pasiva como agente de financiamiento, dedicándose a la captación de ahorros y a la asignación de estos recursos a “buenos proyectos” empleando tasas de interés del mercado.

El interés comercial de estas instituciones financieras admitía la asignación de créditos con montos vinculados a la garantía, los cuales beneficiaron a clientes de ingresos altos y predecibles, y cuyos costos de transacción derivados de la búsqueda de información, negociación, vigilancia y ejecución del intercambio, resultaban menores; en consecuencia se excluyó de este mercado financiero a personas pobres, así como a las micro y pequeñas empresas.

En general, la banca privada prestó escasa atención a los clientes rurales, esto se atribuye, entre otros factores, a los bajos niveles de ingresos que aquellos generaban, a la alta incertidumbre de los flujos futuros de fondos, a la dispersión espacial de los clientes (lo cual aumentaba los costos de transacción frente a pequeños préstamos), a la menor información financiera verificable y a la

vulnerabilidad de las actividades agrícolas frente a los fenómenos de la naturaleza.

Lo anteriormente expuesto hace evidente que las acciones emprendidas por instituciones del sector público y privado en materia financiera, no tuvieron el impacto esperado en el sector rural del país, persistiendo en el campo venezolano realidades vinculadas a los bajos ingresos de esta población, es decir: acceso limitado a la educación, a la salud y a los mecanismos de decisión.

Al mismo tiempo, ante las barreras y limitaciones de las instituciones de crédito formal, concurre el financiamiento informal en el medio agrícola, como una alternativa para solventar los problemas sistémicos de escasos ingresos y baja productividad en el sector rural (Olivares, 2004). Aun cuando el crédito informal presentaba ciertas ventajas como el fácil acceso, disponibilidad inmediata y poca exigencia de garantías colaterales, sus costos resultaban elevados por la ausencia de regulaciones sobre las tasas de interés.

A partir del año 96, comenzó un proceso de reorientación de políticas dirigidas al desarrollo de comunidades rurales pobres, con el objeto de mejorar la calidad de vida y la economía de las familias campesinas de escasos recursos, así como la de los pequeños productores, mediante una inserción en los procesos de desarrollo local. Para el logro de este objetivo el Estado se propuso metas específicas como proveer de capacitación y asistencia a los habitantes de éstas comunidades, crear organizaciones locales de acción y dar acceso al crédito.

En el marco de estas políticas, por iniciativa de Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) y la Corporación Andina de Fomento (CAF) se crea en 1998, el Proyecto de Desarrollo de las Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP), principal propulsor de las cajas rurales (Martínez, 2004).

Cuadro N° 2

Instituciones públicas vinculadas a la conformación de las Cajas Rurales en Venezuela

NOMBRE	OBJETIVO
Fundación de Capacitación e Innovación para el Desarrollo Rural (CIARA) Creada en: 14 de junio de 1966	Nace con el propósito capacitar, formar y orientar las familias de los sectores rurales.
Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP) Creado en: 25 de junio de 1998	Adscrito al CIARA, funge como ente ejecutor y tiene como objetivo el mejoramiento de la calidad de vida y la economía de las familias campesinas pobres y pequeños productores
Proyecto de Extensión Agrícola (PREA) Creado en: Enero 1995	Proyecto de la Fundación CIARA para la ejecución de programas destinados a promover cambios en conocimientos, destrezas y actitudes de los productores rurales y sus familias
Instituto Nacional de Desarrollo Rural (INDER) Creado en:	Tiene por objeto contribuir con el desarrollo rural integral del sector agrícola en materia de infraestructura, capacitación y extensión.
Instituto Nacional de Tierras (INTI) Creado en: 02 de enero del 2002	Tiene por objeto la administración, redistribución de las tierras y la regularización de la posesión de las mismas.

Fuente: Autora.

Cuadro N° 3

Organismos y proyectos internacionales a la conformación de las Cajas Rurales en Venezuela

NOMBRE	PROPOSITO
Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) Creado en: Diciembre 1977	Agencia especializada de las Naciones Unidas cuyo objetivo es proporcionar fondos y movilizar recursos adicionales para programas específicamente diseñados para promocionar el progreso económico de los habitantes pobres de zonas rurales, principalmente mejorando la productividad agrícola.
Corporación Andina de Fomento CAF Creada en: 7 de febrero de 1968	Tiene por objeto promover el desarrollo sostenible y la integración regional, mediante la prestación de servicios financieros múltiples a clientes del sector público y privado de sus países accionistas.

Fuente: Autora.

Las cajas rurales fueron creadas como organizaciones de carácter socio-económico, con el propósito de coadyuvar a dar solución al problema de financiamiento de los pequeños productores rurales, a través de la aplicación de estrategias dirigidas a fomentar el desarrollo local, por medio de la captación de recursos, otorgamiento de préstamos e incentivos al ahorro en las comunidades rurales.

Desde la perspectiva económica estas organizaciones son consideradas como un instrumento para luchar contra las debilidades que presenta el sector

rural en la asistencia de servicios de ahorro y crédito. Al impulsar la inclusión económica de esta parte de la población históricamente excluida y favorecer a las familias que las componen, se promueve mejores niveles de adecuación, alimentación, salud, participación, entre otros, contribuyendo así al desarrollo económico y reducción de la pobreza.

Las cajas rurales, además de la inclusión económica también fortalecen la inclusión social, al concebir el microcrédito como una herramienta que promueve la incorporación de sus beneficiarios al ámbito laboral y social, fomentando la participación de hombres, mujeres y niños, reduciendo el desempleo a través del incentivo del autoempleo y la promoción de la capacidad emprendedora de sus socios, dándoles a través de la organización la oportunidad de demostrar su responsabilidad con el entorno y compromiso social.

Considerando que las cajas rurales forman parte de un nuevo modelo que busca la organización comunitaria para la satisfacción de necesidades de financiamiento de sus asociados, la sostenibilidad de las mismas resulta fundamental, es decir: su capacidad para mantenerse en el tiempo y seguir generando resultados a favor de los pobladores del sector rural.

Desde el surgimiento de estas organizaciones microfinancieras, se ha buscado que las mismas sean sostenibles, por tanto el estudio de la sostenibilidad de las mismas ha sido relativamente amplio; sin embargo, mayoritariamente estos estudios son enfocados a determinar su sostenibilidad financiera, considerando sólo los aspectos económicos-financieros, desconociendo otros elementos que también pueden afectar dicha condición.

En atención a lo anterior, Naranjo (2006) señala que para estas organizaciones, la sostenibilidad viene dada por diferentes factores como: 1) El desarrollo organizativo que las mismas han alcanzado, 2) Los resultados económicos y financieros obtenidos, 3) Los logros sociales y culturales, 4) El

desarrollo tecnológico, entre otros. Este enfoque propone considerar que la sostenibilidad de las cajas rurales está en función de diferentes variables, y además, que estas variables no hacen parte de una única dimensión, sino que devienen de diferentes ámbitos: el organizativo, el económico, el social.

Al considerar la sostenibilidad de las cajas rurales como una condición determinada por una serie de variables de diferente naturaleza, es válido preguntarse para evaluar la sostenibilidad cómo identificar las diferentes dimensiones en las que operan estas organizaciones, para luego indagar en cada dimensión cuáles son las variables que inciden sobre dicha sostenibilidad.

Por otra parte, también cabe preguntarse qué indicadores permiten conocer si estas cajas rurales están cerca de alcanzar y mantener su sostenibilidad o no, y en torno a esto último, qué información se requiere para construir dichos indicadores.

Para hallar el método que nos lleve a desglosar la realidad de las cajas rurales según el novedoso enfoque de Naranjo (2006), se plantean las siguientes interrogantes de investigación.

1.2. Interrogantes que plantea la investigación

- ¿Cuáles son los antecedentes y las características de las cajas rurales en el Municipio Rivas Dávila del estado Mérida, en función de las diferentes dimensiones de sostenibilidad?
- ¿Cuáles son las dimensiones y variables que permiten medir la sostenibilidad integral de las cajas rurales?
- ¿Cómo se identifican estas variables en las condiciones específicas de organización y operación de las cajas rurales del Municipio Rivas Dávila?

- ¿Qué indicadores pueden evidenciar la sostenibilidad de las Cajas Rurales del Municipio Rivas Dávila, en base a una validación de los usuarios?

1.3. Objetivo General

Generar un conjunto de indicadores de sostenibilidad integral para las Cajas Rurales.

1.4. Objetivos Específicos

- 1° Describir la situación general de las cajas rurales del municipio Rivas Dávila del estado Mérida.
- 2° Destacar las dimensiones: político-legal, organizacional, económica-financiera, social-cultural y tecnológica de las cajas rurales, así como las variables inherentes a cada una de ellas para la medición de la sostenibilidad integral.
- 3° Caracterizar las cajas rurales del Municipio Rivas Dávila del Estado Mérida, a partir de las dimensiones de sostenibilidad integral propuestas y sus variables.
- 4° Proponer un sistema de indicadores multidimensionales de sostenibilidad para las cajas rurales, basados en la validación realizada por sus principales usuarios.

1.5. Justificación

El desarrollo del sector rural y el mejoramiento de las condiciones de vida de sus pobladores han sido de interés permanente para el Estado, sin embargo, pareciera que las medidas adoptadas no han surtido los efectos deseados desde el punto de vista económico y social; en este sentido se ha considerado el financiamiento como un medio para que conjuntamente Estado y población

puedan superar los obstáculos que han mantenido a este sector en precarias condiciones.

En atención a lo anterior, las cajas rurales son creadas como organizaciones capaces de brindar servicios financieros a la población del sector rural y coadyuvar a la reducción de la pobreza con el apoyo a las políticas gubernamentales en materia social y económica, puedan permanecer operantes en el tiempo, bajo condiciones de eficacia y eficiencia, solo de esta forma podrán aportar su contribución al desarrollo social.

La situación descrita conduce a considerar necesaria la observación de las cajas rurales en cuanto a sus condiciones de organización, operación y contexto, para determinar en qué proporción los elementos observados concurren en el logro de su sostenibilidad, lo que podría contribuir a su reforzamiento o corrección, según sea el caso; para ello, el uso de indicadores que puedan medir las variables en las diferentes dimensiones resulta una herramienta útil.

En este sentido, la determinación de dimensiones de sostenibilidad, la identificación de sus variables y la construcción de indicadores que logren medir la misma en este tipo de organizaciones microfinancieras aportaría parámetros que pueden ser aplicados en organizaciones análogas. De hecho, las cajas rurales ubicadas en el Municipio Rivas Dávila del estado Mérida reúnen las condiciones propicias para esta investigación; considerando que están localizadas en uno de los municipios de mayor importancia económica de la entidad, que por su elevada producción agrícola, podría arrojar resultados relevantes en el estudio de las microfinanzas.

Desde la perspectiva académica se ha encontrado que la evaluación de la sostenibilidad de este tipo de organizaciones microfinancieras se reduce al análisis del componente económico; esto es, la viabilidad del proyecto de conseguir suficientes recursos financieros para seguir funcionando. El presente estudio plantea, por el contrario, integrar las dimensiones económica, social,

político-legal, tecnológica y organizacional en la evaluación de la sostenibilidad integral, lo que implica una nueva configuración que amplía el análisis de la sostenibilidad, sumado al propósito de construir indicadores que permitan evaluar el logro de la meta. Tales indicadores podrán ser empleados como herramientas útiles en la toma de decisiones, así como en la comprensión, evaluación y comunicación de la eficacia de las acciones emprendidas a lo interno de la organización, con miras a revertir sus dinámicas de insostenibilidad.

Sobre las bases de las ideas expuestas, el trabajo busca fortalecer el respaldo académico al sector microfinanciero a través de la investigación, la difusión del conocimiento y la divulgación de las experiencias, así como de las debilidades de estas organizaciones, aportando una visión global con el propósito de coordinar y resumir ideas que permitan el desarrollo trabajos futuros.

El logro de los objetivos de investigación, proveerá a los usuarios de las cajas rurales y grupos de interés, de una herramienta que permita monitorear y evaluar las acciones adelantadas en estas organizaciones, a fin de dar continuidad con ellas a su ejercicio, sin afectar la capacidad de desarrollo futuro.

1.6. Alcance

Desde el punto de vista geográfico, el estudio se circunscribe a las cajas rurales ubicadas en el Municipio Rivas Dávila del estado Mérida, en este sentido fueron abordadas las cajas rurales El Porvenir, Ramón Debia y Los Lirios; ubicadas en el Rincón de la Laguna, Aldea Bodoque, y Aldea Mariño respectivamente, todas estas comunidades relativamente cercanas a Bailadores, capital del señalado municipio.

Desde el punto de vista temporal, el estudio considera un periodo de cuatro años en las operaciones de estas organizaciones, relativo a los años 2009, 2010, 2011 y 2012, lo cual se corresponde con una etapa posterior a la creación de estas organizaciones en la cual han superado las situaciones iniciales. La revisión y análisis de la información registrada durante el periodo en cuestión permitió determinar el comportamiento de algunas variables de sostenibilidad.

Por otra parte, desde el punto de vista teórico, fueron consideradas como marco referencial para el estudio el Enfoque de Sistemas, en la integración evaluación de múltiples elementos componentes de la sostenibilidad; el Enfoque Neoinstitucional para explicar el surgimiento de las cajas rurales como organizaciones bajo un nuevo modelo de organización colectiva y por último la Teoría de la Complejidad para explicar las interconexiones de múltiples variables en el sistema que conforman las cajas rurales.

1.7. Limitaciones

Las características del propio concepto de sostenibilidad hacen que la información a ser utilizada para evaluar los avances o retrocesos en la consecución de la misma no sea perfecta o completa debido entre otros argumentos a la mensurabilidad que la misma pueda tener y a la existencia de conceptos a veces ambiguos o sometidos a la subjetividad del analista; más aun en lo referido a la sostenibilidad integral, la cual es una noción escasamente desarrollada, se hace difícil la medición precisa de los factores que pueden conformar cada una de las dimensiones asociadas a ella y las interacciones que pueden producirse en estos subsistemas.

Otra limitación es la escasa cultura en el registro de información pertinente para evaluar el desarrollo de las acciones emprendidas en el sector microfinanciero, que muestren el impacto de las microfinanzas en la economía regional y nacional, su impacto en el ámbito social y sus efectos en el valor, beneficio, participación cohesión social, capital social, inclusión social, desarrollo

comunitario y bienestar; esto puede conducir a imprecisiones y a una variadísima gama de posibles interpretaciones.

Por último, la carencia de indicadores de sostenibilidad en las diferentes áreas de estudio, que permitan la comparabilidad en la aplicación de los mismos para determinar el desarrollo de las cajas rurales con otras organizaciones similares también puede considerarse como limitante.

www.bdigital.ula.ve

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Rojas (2011) formuló un modelo para la planificación financiera de las cajas rurales con base en un estudio aplicado a estas organizaciones en el Municipio Rangel del estado Mérida; señalando que aun cuando estas organizaciones microfinancieras han tenido un impacto positivo, la ausencia de planificación financiera de su gestión las coloca en una situación de desventaja frente a su entorno.

Con el propósito de superar esta debilidad, la investigadora, a través de una investigación de enfoque mixto, diagnosticó el funcionamiento, la organización y el conocimiento que poseen sus directivos en relación a la planificación financiera, para llegar a la formulación del modelo, el cual se concreta en un proyecto factible que permite estudiar escenarios de inversión y financiamiento a través de cálculos matemáticos, indicadores financieros y estados financieros proyectados; la utilización del modelo permite anticipar el impacto de las estrategias y los posibles cambios en el entorno, fortaleciendo así la sostenibilidad económica, social y autogestionaria de las cajas rurales.

A lo largo de la investigación, la autora identifica elementos claves que pueden fortalecer la sostenibilidad de las cajas rurales, desde el punto de vista financiero, desde el punto de vista social y también desde el punto de vista organizacional al relacionarlo con la autogestión, estos elementos son considerados en relación a la investigación de la sostenibilidad de las dimensiones económica-financiera, social-cultural y organizacional.

Hernández (2008), realizó una evaluación y medición de la calidad de gestión de las cajas rurales, destacando el beneficio y buen funcionamiento de estas organizaciones; propone, que para construir un Modelo de Medición de estas entidades se hace necesaria la revisión de distintos ámbitos del sector rural, desde su comportamiento cultural hasta su economía.

Las técnicas de diseño empleadas en el estudio realizado por Hernández, fueron las del análisis multivariante y de inteligencia artificial, específicamente, análisis discriminante y redes neuronales; ambas técnicas fueron utilizadas para evaluar las variables y factores determinantes que contribuyen a medir el alcance y la sustentabilidad de las Cajas Rurales. Los resultados indican que estas formas de organización microfinanciera son sustentables y de importante nivel de alcance en los sectores campesinos.

Galvis (2008) aborda el tema de las cajas rurales como una estrategia para el desarrollo rural, planteando como objetivo en su investigación el “determinar la factibilidad que tiene la capacitación como estrategia de desarrollo rural integrado y de sostenibilidad para las cajas rurales del Proyecto de Desarrollo de Comunidades Pobres (PRODECOP) en el municipio Sucre del estado Mérida”. A partir del conocimiento, revisión y análisis del desarrollo organizacional y los planes de capacitación desplegados en once (11) cajas rurales del mencionado municipio, y considerando la premisa de que “la capacitación es una alternativa para lograr la sostenibilidad en la medida que se precisen las debilidades existentes y las áreas que necesitan fortalecimiento” (Ibit, 2008, p. 64).

La autora elaboró una propuesta de capacitación y acompañamiento para las cajas rurales que obedece a la necesidad de garantizar la sostenibilidad en el tiempo de este tipo de organizaciones, mediante la incorporación de contenidos temáticos y la ejecución de acciones que fortalezcan el modelo económico alternativo que han venido desarrollando; en tal sentido Galvis señala, que si bien, la capacitación por sí sola no garantiza la sostenibilidad de las cajas rurales,

es un medio para lograrlo, aunado a la voluntad por parte de los asociados y el trabajo colectivo, lo cual redundo en estrategias orientadas a contribuir con el desarrollo rural integral.

Por otra parte, Mora (2008) indagó sobre el conocimiento, motivación y participación de los socios de estas organizaciones a la búsqueda de soluciones a la problemática ambiental, examinando la dimensión socio-administrativa en lo referido a la planificación de actividades relativas a la conservación. Apoyada en una investigación de campo, de carácter descriptivo, la propuesta se elaboró bajo la modalidad de proyecto factible, teniendo como objetivo aprovechar la organización de las cajas rurales e incorporarlas como miembros de la comunidad en la solución del problema ambiental, a través de estrategias educativas dirigidas a los socios, favoreciendo la motivación y sensibilización de los mismos en pro de una modificación de valores y conductas en relación al uso racional y potencial del ambiente natural.

Otro antecedente a esta investigación lo constituye el estudio realizado por Naranjo (2006), quien efectuó un análisis del desempeño institucional y financiero de las Cajas Rurales del estado Yaracuy, en Venezuela, con el propósito de proponer estrategias para su fortalecimiento, en la investigación se identifican las características básicas de éstas organizaciones, se miden los principales resultados de su gestión y se analizan los principales problemas para la sostenibilidad de las mismas.

Así, mediante un estudio de campo, de tipo descriptivo, con diseño longitudinal de evolución de grupo y a través de un diagnóstico participativo analizó la información de treinta y dos (32) cajas rurales, obteniendo como resultado que se trata de organizaciones jóvenes con conflictos internos de naturaleza política y algunos problemas organizacionales; en términos financieros con una rentabilidad aceptable lo cual les ha permitido la generación

y distribución de utilidades. Asimismo, determinó que existen factores que fortalecen la sostenibilidad, como otros que la afectan.

Parra y Suárez (2005), en estudio realizado como parte del proyecto de investigación internacional “El desarrollo rural y la economía social en el ámbito de los países Iberoamericanos, España y Portugal” presentan un diagnóstico de las Cooperativas y Cajas Rurales creadas, asesoradas y fortalecidas por PRODECOP (Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales) del estado Mérida, Venezuela; en el mismo señalan la integración que han tenido las cajas rurales con las políticas nacionales venezolanas y el papel que ha desempeñado la Fundación CIARA en la creación y capacitación de las mismas.

Asimismo, su trabajo presenta una propuesta dirigida al desarrollo sostenible de las cooperativas y cajas rurales del estado Mérida basada en la capacidad de organización de estas entidades. El trabajo conduce entre otras conclusiones a señalar el potencial que tienen las comunidades rurales de Venezuela, de vencer la adversidad y organizarse para sobrevivir en unos sectores, donde la ayuda gubernamental durante décadas había sido escasa.

Martínez (2004), planteó analizar los supuestos teóricos del Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP), difundido por la Fundación CIARA, como organismo adscrito al Ministerio de Agricultura y Tierras, cuyo objetivo fue mejorar la calidad de vida de las familias rurales pobres, para luego realizar una evaluación empírica del programa. La metodología de la investigación empleada consistió en elaborar un marco teórico, mediante una investigación documental, que permitió hacer una evaluación teórica del mencionado proyecto y posteriormente se recabó información mediante encuestas estructuradas y no estructuradas con el fin de hacer la evaluación empírica del programa. Dentro de los principales resultados obtenidos resaltan el éxito del PRODECOP en el fortalecimiento de los activos humanos, sociales, financieros y físicos de las familias beneficiarias y el

extraordinario crecimiento de las cajas rurales, como mecanismo de financiamiento para las familias rurales pobres.

Los trabajos previamente mencionados, contienen elementos que interesan a la presente investigación por cuanto brindan información sobre el desempeño de las cajas rurales, y avizoran bajo sus respectivas metodologías los factores que inciden en el éxito de las mismas, considerando tanto los elementos internos de estas organizaciones como factores del entorno económico; así mismo, sirven de base para sintetizar las variables que pueden ser examinadas sobre los aspectos políticos-legales, organizacionales, económicos-financieros, sociales-culturales, y tecnológicos de las cajas rurales.

Por otra parte, en el ámbito de la construcción de indicadores, resulta relevante la propuesta de Quiroga (2007), consultora de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), quien en el marco del proyecto Fortalecimiento de las capacidades de los países de América Latina y el Caribe para monitorear el cumplimiento de los objetivos de desarrollo del Milenio elaboró un trabajo con el cual busca facilitar “herramientas metodológicas para mejorar las capacidades de los países en la producción sistemática de estadísticas e indicadores ambientales y de desarrollo sostenible ... que sirvan para el monitoreo de las diferentes temáticas de interés nacional y regional, (...), así como en las políticas públicas y decisiones ciudadanas” (Ibit, pág. 7).

El trabajo hace énfasis en la importancia de la temática de la sostenibilidad para los países y para las regiones, así como la importancia de la información estadística para construir los indicadores, en este aspecto propone la construcción de indicadores que capturen los principales problemas y desafíos de la sostenibilidad y que además sean estadísticamente viables, es decir aquellos para los cuales la disponibilidad y calidad estadística sea aceptable, el trabajo además propone una metodología en la cual se considera inicialmente una etapa de diagnóstico en la cual se evalúa el estado de situación estadística en

la temática de sostenibilidad concluyendo esta etapa con la elaboración de temáticas relevantes y potenciales indicadores; una segunda etapa de diseño y elaboración de indicadores, partiendo de la disponibilidad estadística hasta elaborar un listado preliminar de indicadores, su definición y la elaboración de las hojas metodológicas a utilizar y una etapa final en la cual una vez revisados los indicadores propuestos por expertos se elaboró la lista definitiva de los mismos.

La metodología propuesta por Quiroga (2007) está diseñada para la elaboración de indicadores de sostenibilidad a nivel macro (países y regiones), sin embargo, la misma puede ser adaptada para conseguir el mismo fin en niveles meso y micro, este último referido a nivel de organizaciones.

Por su parte, López, Navarro, López y Caba (2005), investigadores de la Universidad de Almería, presentan una propuesta metodológica para el diseño de indicadores de gestión en el ámbito cooperativo de Andalucía, como resultado de la investigación realizada en el proyecto Control económico de las cooperativas: propuesta de un modelo basado en indicadores.

Este estudio se fundamentó en la construcción de un cuadro normalizado de indicadores, considerando el grado de aceptabilidad de los mismos entre los gestores de las cooperativas agrarias con el propósito de garantizar su aplicación de forma permanente. La investigación inicia con el análisis de las principales características de las cooperativas agrícolas, especialmente en lo concerniente a sus objetivos como organización; posteriormente, sobre la revisión del marco conceptual de los indicadores de gestión, estos autores proponen el proceso metodológico para la construcción de indicadores el cual consta de seis fases: 1. Identificación de las actividades de la cooperativa, a través de una investigación empírica del sector cooperativista agrario andaluz, para establecer las actividades objeto del control económico sobre las cuales se han de aplicar los indicadores; 2. Valoración del peso específico de las distintas

actividades, para conocer la importancia que los gestores atribuyen a cada actividad; 3. Diseño de una primera batería de indicadores por actividad, partiendo del diagnóstico de la capacidad del sistema de información empleado en las mencionadas cooperativas; 4. Discusión y validación de los indicadores, mediante la consulta a los gestores de las cooperativas; 5. Selección de indicadores normalizados, en función de los resultados de la fase anterior; y 6. Construcción de la Batería Normalizada de indicadores de gestión, etapa ésta en la cual se recogen para cada indicador, su formulación analítica, el objetivo, procedimiento para su cálculo e indicaciones para su interpretación.

La relevancia de este antecedente se considera desde dos aspectos, en primer lugar, el trabajo propone una metodología para la construcción de indicadores de gestión que puede ser adoptada a los propósitos del presente estudio, y en segundo lugar, la investigación está dirigida a las cooperativas, organizaciones pertenecientes a la Economía Solidaria, las cuales tienen como objetivo prestar servicios a sus socios mediante una organización democrática e igualitaria, objetivos análogos a los que persiguen las cajas rurales, organizaciones pertenecientes de la misma forma a la Economía Solidaria.

Los antecedentes acá examinados tanto en materia de cajas rurales como organizaciones del sistema microfinanciero, muestran la necesidad de impulsar este sistema y de esta forma, coadyuvar a la sostenibilidad de las mencionadas organizaciones; por su parte también los antecedentes de investigaciones referidas a la construcción de indicadores aporta elementos importantes que han contribuido a sustentar la presente investigación.

2.2. Bases teóricas de la investigación

En este apartado, se expone el conjunto de conceptos y significados, que constituyen el punto de vista de la investigación en relación a la sostenibilidad integral de las cajas rurales y la construcción de indicadores para su medición. Éste se ha dividido en cuatro tópicos: i. Las cajas rurales como organizaciones

del sistema microfinanciero; ii. Aspectos relacionados con la sostenibilidad, que van desde su concepción inicial hasta el enfoque actual de sostenibilidad integral; iii. Revisión de la literatura relacionada con construcción de indicadores para profundizar en la construcción de indicadores de sostenibilidad y iv. Teorías que permiten la convergencia de los temas anteriores y que orientan la investigación.

2.2.1. Las cajas rurales

2.2.1.1. Origen de las cajas rurales

Para conocer el origen de las cajas rurales es preciso remontarse al origen del microcrédito y las microfinanzas; el microcrédito apareció hace aproximadamente 3.000 años en India, bajo las formas de los tradicionales usureros, las agrupaciones de comerciantes y las asociaciones de ahorro y crédito rotativo (Babyloan on line).

Durante el siglo XIX aparecen en Europa programas de micro préstamo y ahorro colectivo en periodo de crisis, ejemplo de ello son el Sistema de fondo de préstamo en Irlanda, dirigido por Jonathan Swift, la cual fue una experiencia que apoyó el principio del micro préstamo para acabar con el ciclo de la pobreza después de la Gran Hambruna de los siglos XVII y XVIII. Otro modelo fue el ideado por Friedrich Raiffeise (Alemania, 1848), denominado Primer Sindicato de Crédito, el cual en busca de soluciones para entorpecer a los usureros, quienes prestaban dinero a las familias campesinas con altos intereses, advirtió la eficacia del ahorro colectivo para el auxilio de esas familias campesinas pobres. Éste modelo se desarrolló muy rápidamente en Europa, América del Norte y después en Indonesia y América Latina.

La experiencia tal vez más significativa en microfinanzas aparece en los años 70, por la determinación de Muhammad Yunus, economista Bangladeshí, premio Nobel de la paz en 2006 y fundador de la organización Grameen Bank

(1976), primer banco de microfinanzas modernas. Yunus realizó un proyecto de investigación con el propósito de poner a disposición de los más pobres los recursos financieros que necesitaban- vía concesión de créditos- para poner en marcha sus pequeños negocios en condiciones adecuadas a sus posibilidades. (Carrasco 2009, pág. 32). El modelo ideado por Yunus derrumbó la lógica financiera vigente y los prejuicios de los bancos tradicionales al proveer la prueba de que las personas pobres son muy fiables, que la mayoría de ellas reembolsan sus préstamos y que están en condiciones de pagar los tipos de interés que cubren los gastos de préstamo.

Los objetivos del proyecto buscaban extender las facilidades bancarias a la población más pobre, erradicar la explotación de éstos por parte de los prestamistas, crear oportunidades de autoempleo para un gran número de desempleados en las zonas rurales de Bangladesh, implementar un sistema en el que los más desfavorecidos pudieran valerse por sí mismos, especialmente las mujeres, y conseguir, a partir de bajos ingresos y mediante la inyección de crédito, que esos recursos se materializaran en mayores inversiones que pudieran su vez propiciar mayores ingresos, mayor ahorro y mayores inversiones.

La experiencia del Grameen Bank ha originado muchas más en el mundo entero, principalmente en Asia, en el Pacífico, en América Latina y en África. Más recientemente, varias iniciativas han sido implementadas en Europa del Este y en Europa Occidental, a través de la aparición de una gama completa de servicios financieros para los pobres: crédito, ahorro, seguro, acompañamiento.

Cuadro N° 4

Origen de las cajas rurales

Localidad	Periodo	Forma de organización
India	3000 años	Apareció el microcrédito, a través de las formas tradicionales de usureros
Europa	siglo XIX	Aparecen programas de micro préstamos
Alemania	1848	primer sindicato de crédito
Bangladesh	1976	Yunus, a través del Grameen Bank busca poner a disposición de los más pobres los recursos financieros vía concesión de crédito

Fuente: Autora.

En América Latina, según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Corporación Andina de Fomento (CAF), entre los países que reúnen las mejores condiciones para el desarrollo de las microfinanzas se encuentran Bolivia, Perú y Ecuador; además de estos tres países, el estudio destaca la situación de El Salvador, República Dominicana, Nicaragua y Paraguay, por lo cual estos organismos señalan que las microfinanzas han alcanzado “un notable desarrollo en América Latina”.

En Venezuela, las primeras experiencias de microfinanzas datan de 1987 a través de tres Organizaciones No Gubernamentales (ONG's): 1. La Fundación Eugenio Mendoza, creada en 1951, la cual se dedicó a preparar al empresario del sector informal en el manejo administrativo de su empresa, suministrándole además de la asistencia técnica asistencia financiera; 2. La Fundación de la Vivienda Popular, creada en 1958, esta ONG promovió y ejecutó acciones para satisfacer necesidades de vivienda y hábitat en los sectores de menores recursos; 3. El Centro de Servicios de la Acción Popular (CESAP), creado en 1973, el cual ejecutaba programas y proyectos sociales en caseríos, pueblos, comunidades y ciudades.

Estas organizaciones unieron sus esfuerzos, haciéndose precursoras de la primera institución microfinanciera privada en el país, conocida como *Bangente*, la cual empezó a funcionar en el año 1999 con capital privado nacional y extranjero. (Ministerio de Finanzas, 2007).

Otra experiencia relevante en su tipo la constituye la Caja Agraria de Mucuchíes (1988), esta organización nace en el estado Mérida, con el acompañamiento de CORPOANDES y el apoyo de estudiantes del Postgrado de Derecho Agrario; la misma tenía como objeto satisfacer la demanda de capital de sus asociados, pequeños y medianos productores rurales, para la adquisición de bienes y servicios a ser utilizados en el proceso productivo; además se plantaba otros objetivos como captar el ahorro de los productores, fomentar el trabajo organizado entre sus socios, promover la participación de los productores en la toma de decisiones, estimular la formación integral de los mismos, fomentar la investigación y mejorar las condiciones socioeconómicas del asociado y su familia (Fernández, 1993)

Dentro del sector público, dos instituciones microfinancieras se incorporan al esfuerzo, en octubre de 1999 se instituye el Banco del Pueblo (BPS) como una institución de carácter crediticio, destinado a favorecer las clases sociales más pobres y necesitadas además de potenciar el empleo productivo y la economía; dos años después, en octubre de 2001 crea el Banco de la Mujer éste está dirigido a las mujeres en pobreza extrema, en pobreza relativa e incluso en proceso de empobrecimiento, también a profesionales universitarias desempleadas. Los microcréditos otorgados por estas instituciones se destinaron a la elaboración de artesanía, bloqueras, carpinterías, confección y costura, elaboración de productos de limpieza, medicina natural, productos lácteos, herrería, servicio de mantenimiento de áreas verdes, venta y elaboración de comida, mecánica, panadería y peluquería, entre otros. La falta de controles y registros no permiten evidenciar los resultados de esta forma de financiamiento.

La promoción y organización de Cajas Rurales en Venezuela se inició en 1996 bajo el apoyo institucional del Fondo de Crédito Agropecuario, en este año se elaboró una propuesta para iniciar la transferencia de esta tecnología financiera local en todo el país y se propuso incluir a las Cajas Rurales en el Sistema Nacional de Financiamiento Agrícola (SINFA). A partir de 1997 se

transfiere la responsabilidad de este programa a la Fundación CIARA, específicamente al Proyecto de Desarrollo de Comunidades Rurales Pobres (PRODECOP) el cual se crea a partir de un convenio entre el Gobierno Nacional, el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), y la Corporación Andina de Fomento (CAF). Para la ejecución del PRODECOP se definieron ocho (8) Estados del País: Táchira, Mérida, Trujillo, Portuguesa, Anzoátegui, Monagas, Sucre y Delta Amacuro. Las primeras Cajas Rurales en Venezuela se iniciaron a finales de 1997 en el sur de Anzoátegui, (Naranjo, 2006).

2.2.1.2. Las Cajas Rurales como organizaciones microfinancieras

Las cajas rurales son constituidas bajo la figura legal de Asociación Civil sin fines de lucro y estan orientadas a proveer servicios financieros a la población del sector rural no atendida por la banca comercial. Basadas en la autogestión, sus usuarios, en calidad de socios colocan sus recursos en Certificados de Contribución Patrimonial (CCP) con la finalidad de iniciar un fondo de préstamo y ahorro solidario, e incorporar a la comunidad de manera directa en los procesos de capacitación y organización. El manual de formación de cajas rurales (CIARA; 2003), las define como:

Una organización local, de desarrollo socio-económico, de carácter financiero, propiedad de las usuarias y usuarios miembros de una comunidad, cuya finalidad es captar recursos, otorgar préstamos e incentivar el ahorro entre las productoras y los productores (as) rurales, artesanos (as), comerciantes y prestadores (as) de servicios, apoyando las actividades que desempeñan. Su estrategia se dirige a fomentar el desarrollo local que sugieran los socios (as) y las organizaciones cooperantes.

Estas organizaciones microfinancieras se inscriben dentro del nuevo paradigma en la provisión de servicios financieros a los sectores más necesitados de la población, con énfasis en la generación de aprendizajes para la autogestión, en pro de mejorar la entrega de estos servicios a poblaciones rurales que no cuentan con los mismos o que enfrentan altos costos de

transacción debido a la distancia entre las localidades y las organizaciones que podrían constituir una oferta más cercana de crédito; forman así una propuesta organizacional adaptadas a las condiciones del entorno.

2.2.1.3. Objetivos de las cajas rurales

Para las cajas rurales como organizaciones microfinancieras, lo social y lo económico hacen parte de una misma unidad indisoluble, sin embargo, según los objetivos que la Fundación CIARA como organismo rector propone, el sentido social prevalece más allá del carácter económico de las mismas. Al hacer una comparación de sus objetivos respecto a otras organizaciones vinculadas a la economía social como son las cooperativas, ambas comparten intereses sociales y económicos similares, proponiendo lo económico como un instrumento de lo asociativo; en este razonamiento, los objetivos y fines organizacionales de la asociación se hacen extensivos al manejo de financiero, lo cual implica que los objetivos y fines estratégicos pertenecen a la asociación y los objetivos y fines táctico-operativos corresponden a lo empresarial o negocio.

Así mismo, en su alcance social las cajas rurales hacen énfasis en lo local, lo comunitario y lo grupal, con un claro propósito alineado con el fin último por el que nacieron este tipo de organizaciones microfinancieras: la lucha contra la usura y la exclusión financiera que padecen las clases más desfavorecidas en el sector rural.

En este sentido, las cajas rurales en la disposición de servicios financieros prevé no solo el financiamiento a través del otorgamiento de microcréditos, sino también el incentivo al ahorro lo que permite a sus usuarios estabilizar el consumo, financiar sus inversiones y afrontar riesgos, lo cual, según Vera y Vivancos (2002, pág. 246), ha demostrado ser un factor clave muchas veces más importante que el crédito.

2.2.1.4. Metodología empleada por las cajas rurales

La metodología para la conformación de las cajas rurales ha sido adaptada para Venezuela, de un modelo desarrollado por la Fundación Integral Campesina (FINCA) de Costa Rica. Esta metodología parte de un profundo respeto por el conocimiento y los valores locales haciendo énfasis especial en la capacitación, siendo ésta el pilar fundamental de la organización y de los reglamentos que regirán la caja rural.

La primera etapa de la metodología está dirigida a crear la caja rural, por tanto comprende el abordaje de las comunidades a través de: a) visita de reconocimiento, b) promoción y c) presentación de la metodología. La segunda, es de capacitación para la formación de la caja rural que contempla: a) la elaboración de los reglamentos y su revisión con una duración de ocho (8) sesiones y b) capacitación de la caja rural formada, dirigida a la Junta Directiva y Comité de Crédito, que incluye manejo de instrumentos financieros en trece (13) sesiones. La tercera, contempla el acompañamiento a las organizaciones, para apoyarlas en su consolidación, con un tiempo de duración de veinticuatro (24) meses.

En cada una de estas etapas, de forma transversal operan la capacitación, la organización, la participación, el enfoque de género, la descentralización y la animación sociocultural. En la fase de implementación, se realiza un diagnóstico preliminar; en la fase de organización se realiza el Diagnóstico Participativo, una herramienta de capacitación sistemática y estructurada, que permite realizar un reconocimiento de la realidad, a través del saber local, con la finalidad de generar acciones para la ejecución de proyectos tendientes al desarrollo de las comunidades, esta herramienta permite además visualizar los grupos de interés múltiple.

2.2.1.5. Aspectos jurídicos

Las cajas rurales como asociaciones de carácter social, se fundamentan en la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, según los artículos 118 (derecho de las comunidades para desarrollar asociaciones de carácter social participativo,... podrán desarrollar cualquier tipo de actividad económica, de conformidad con la ley...) y 308 (protección del Estado a las asociaciones comunitarias para el ahorro y el consumo bajo el régimen de propiedad colectiva). La personalidad jurídica bajo la cual se configuran estas organizaciones es la de sociedad civil, con las formalidades previstas en el artículo 1.651 del Código Civil, de esta forma adquieren personalidad jurídica y son sujeto de obligaciones y derechos.

Bajo la figura de sociedad, las cajas rurales están constituidas por Socios, concertándose dos tipos de socios: los tipo “A” quienes aportan el capital a través de los Certificados de Contribución Patrimonial y los socios tipo “B” o depositantes de ahorros, esto permite la captación de ahorros al convertir a los ahorristas en socios de la caja.

Las finanzas de estas organizaciones se sustentan en el Decreto con Fuerza de Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del Sistema Microfinanciero (2001). Una vez constituida la caja, las personas pueden asociarse para realizar actividades relacionadas con la obtención de financiamiento o la percepción de aportes o ahorros para el otorgamiento de préstamos entre ellos; las cuestiones de la organización son objeto de regulación normativa a través de los diferentes reglamentos que permiten establecer un régimen específico de regulación, con un marco normativo, claro y preciso para su creación y el desenvolvimiento de sus actividades.

2.2.1.6. Servicios financieros

En la reducción de la pobreza de las áreas rurales, la existencia de servicios financieros eficientes juega un rol importante, dado que la actividad económica

de este sector giran en torno a la producción agrícola y pecuaria, lo cual marca la estacionalidad en la generación de flujos de efectivo; esto conlleva a las familias rurales a asumir una serie de estrategias que buscan diversificar las fuentes de ingreso y un concebido manejo de sus ahorros, sea en especie o en efectivo.

Atendiendo a lo anterior, el acceso a recursos ahorrados o, en su defecto, a un crédito en épocas de baja liquidez o de emergencia constituye una herramienta crucial para manejar los efectos de las fluctuaciones de los ingresos o en los gastos; en este sentido, las cajas rurales ofrecen a sus socios la posibilidad de acceder a productos financieros como el ahorro y el préstamo.

La captación de ahorros por parte de las cajas rurales permite movilizar recursos que de otra forma estarían ociosos, al fomentar la cultura de ahorro entre sus asociados, incentivando a éstos con el pago de interés a una tasa atractiva y la disponibilidad del retiro de los ahorros en el momento que lo amerite. Las modalidades ofrecidas son el ahorro a plazo a través de certificados de ahorro y el ahorro a la vista a través de libretas.

Para la caja, la captación de ahorros también ofrece una ventaja, pues permite aumentar su fondo de crédito con el cual podrá dar más préstamos a sus socios, lo que significará mayores ganancias para el grupo si se hace un manejo adecuado de los fondos; esto conlleva a un aumento de la autonomía para la caja al disminuir la dependencia de fondos externos; adicionalmente, le permite tener mayor información sobre los futuros socios tipo A beneficiarios de créditos. Las condiciones del Programa de Ahorros de las cajas rurales son establecidas en el Reglamento de Ahorros de las mismas.

El crédito como mecanismo de financiamiento, pone a disponibilidad del demandante recursos provenientes de una fuente externa, diferente a la propia; su otorgamiento y recuperación constituyen, claramente, el servicio financiero de mayor dificultad y complejidad en el área rural.

Para la banca tradicional, el otorgamiento de créditos a las empresas y personas en el área rural implica un mayor costo por crédito, resultado de la dispersión geográfica, la reducida dimensión económica y la complejidad de las unidades económicas rurales, entre otros. En relación a lo anterior, una de las principales ventajas de las cajas rurales es estar ubicadas en localidades específicas y cerca de su mercado objetivo, con lo cual puede operar a muy bajos costos en comparación con la banca.

Bajo el lema “no hay malos pagadores, sino créditos mal otorgados” la caja rural busca satisfacer las necesidades de financiamiento de los socios tipo A, a través de otorgamiento de préstamos con trámites simples y bajo la vigilancia de la Junta Directiva y el Comité de Crédito, quienes deben velar por la recuperación de éstos; con este fin, se hace un buen análisis del socio y de su proyecto para determinar las condiciones del crédito en cuanto al monto, plazos, tasas de interés, garantías, seguimiento y cobro, de esta forma es posible reducir el riesgo en su recuperación.

La cartera crediticia que manejan las cajas rurales muestra diversificación, integrando diferentes tipos de préstamos, entre los que destacan los créditos agrícolas, pecuarios, comerciales, artesanales, agroindustriales, de servicios, personales y a la microempresa, considerando que en la medida que se financian diferentes actividades se disminuyen los riesgos por pérdidas y se incentiva la búsqueda de actividades innovadoras. El reglamento de crédito establece los requisitos para la solicitud y las condiciones para el otorgamiento de crédito.

2.2.1.7. Estrategias tecnológicas financieras de las cajas rurales

Las estrategias tecnológicas financieras utilizadas por las cajas rurales están vinculadas a la captación de ahorro local con aportes definidos por los socios; otorgamiento de créditos con recursos internos, sujeto a los aportes, con montos pequeños y plazos cortos al inicio; diversificación de la cartera para reducir los riesgos y regular la periodicidad en los pagos; uso de mecanismos

locales para disminuir los riesgos, la morosidad y los costos; tasas de interés reales.

En el diseño de la metodología se utilizaron algunos principios provenientes del cooperativismo y de la banca; del primero se tomaron: la participación, solidaridad e igualdad, y de la banca, número de acciones, distribución de dividendos, servicios y condiciones crediticias del mercado.

2.2.1.8. Reglamentos de las cajas rurales

Los deberes, derechos, reglas y normas que rigen las cajas rurales están establecidos en sus reglamentos. La capacitación que reciben sus miembros está diseñada para que sean ellos mismos quienes elaboren los reglamentos que rigen las operaciones y procedimientos de estas organizaciones financieras. Esta libertad de expresión y creación de sus propias normas, permite que florezcan nuevas ideas, se desarrolle el sentido de propiedad y pertenencia de los miembros a la organización, por considerar que son ellos los verdaderos creadores de sus reglas y no son producto de imposiciones foráneas.

En las cajas rurales se han de elaborar cuatro (4) reglamentos básicos:

- Reglamento interno: En éste se determinan los perfiles los socios, condiciones de ingreso, sanciones y estructura organizativa.
- Reglamento de contribución patrimonial: Establece los montos de los certificados de contribución, usos que se da al capital y términos de distribución de las ganancias.
- Reglamentos de ahorro: Define el tipo de ahorro para los socios tipo A y tipo B, condiciones del ahorro en cuanto a plazos, montos, tasas de interés a cancelar y modo de uso de los dineros ahorrados.
- Reglamento de crédito: Establecen los requisitos para los solicitantes, condiciones de los créditos, montos y actividades que se financian con los recursos propios.

2.3. El análisis de sostenibilidad

2.3.1. Concepto de sostenibilidad

El término de sostenibilidad es una expresión que ha venido cobrando fuerza y espacios en las últimas décadas, es preciso comprender su significado para determinar sus implicaciones. Según la Real Academia Española la sostenibilidad está referida a la “cualidad de sostenible”, definiendo este último adjetivo como “dicho de un proceso que puede mantenerse por sí mismo”, así, la sostenibilidad será entonces la cualidad de un proceso para sostenerse, preservarse por sí mismo.

Desde su aparición en la década de los sesenta el concepto de sostenibilidad ha evolucionado significativamente; para aquella época de gran expansión económica, en la cual el crecimiento material era considerado como sinónimo de desarrollo y progreso, se entendía el crecimiento económico “sostenido” como un simple mantenimiento del Producto Nacional Bruto (Jiménez, 1996). A fines de los años setenta se comenzó a considerar los costes del crecimiento, los efectos externos, la degradación del ambiente y comienza a hacerse uso del concepto de “desarrollo sostenible”, sugiriendo la síntesis entre el desarrollo económico y la preservación del medio ambiente (Bergh y Jeroen, citados por Gallopín, 2003), concepción que se consolida en la década de los ochenta, cuando se considera que el crecimiento tiene que ser sostenible y no solamente sostenido, contemplando el medio ambiente y el desarrollo como un binomio indisoluble.

En 1987 la Comisión de las Naciones Unidas sobre Medio Ambiente y Desarrollo, conocida también como Comisión de Bruntland, en su informe titulado “Nuestro Futuro Común” definió el desarrollo sostenible como “el desarrollo que cubre las necesidades de las generaciones presentes sin comprometer la capacidad de las futuras generaciones de cubrir sus propias necesidades”. Esto plantea un nuevo paradigma en las teorías convencionales,

planteando el desarrollo sostenible como un modelo de vida, con formas de producción, consumo, distribución y movilidad más racionales, en términos ecológicos, económicos y sociales.

Durante la década de los años noventa, el concepto de desarrollo sostenible se va ampliando y se refuerza con esquemas operativos en base a una economía ecológica que busca la plena integración de los procesos económicos con los procesos ecológicos con criterios de eficiencia y equidad (Jiménez, 1996), reconociéndose la interacción entre elementos biofísicos y sociales, entre procesos socioeconómicos y ecológicos-ambientales.

En los albores del nuevo siglo, ante los acelerados procesos de cambios ambientales, demográficos, sociales, políticos, tecnológicos, se requiere de nuevos paradigmas para contextualizar el desarrollo integral humano; en este entorno, la sostenibilidad se estudia y maneja a varios niveles de tiempo y espacio y en muchos ambientes de organización económica, social y ambiental. Se enfoca desde la sostenibilidad total del planeta a la sostenibilidad de sectores económicos, países, municipios, barrios, bienes y servicios, programas, proyectos, ocupaciones, estilos de vida, entre otros. En resumen, puede incluir el total de las actividades humanas y biológicas o partes especializadas de ellas. (Grupo de Trabajo del Marco Conceptual de la Declaración del Milenio, 2003)

Prospectivamente, el término sostenibilidad originado en la economía de los recursos renovables, se plantea después con una orientación predominantemente ambiental, más ligada a las restricciones de los límites de los sistemas naturales y la imposibilidad de un crecimiento indefinido, hasta redefinirse en la actualidad con una visión más integradora, a medida que vamos aprendiendo más sobre las dinámicas complejas y las interacciones entre los sistemas humanos y naturales. Hoy por hoy este término es usado para describir la capacidad de un proyecto o sus resultados de continuar existiendo o

funcionando más allá del fin del financiamiento económico o de las actividades del agente de desarrollo externo. (Fukao: citado por Elgueta, 2010).

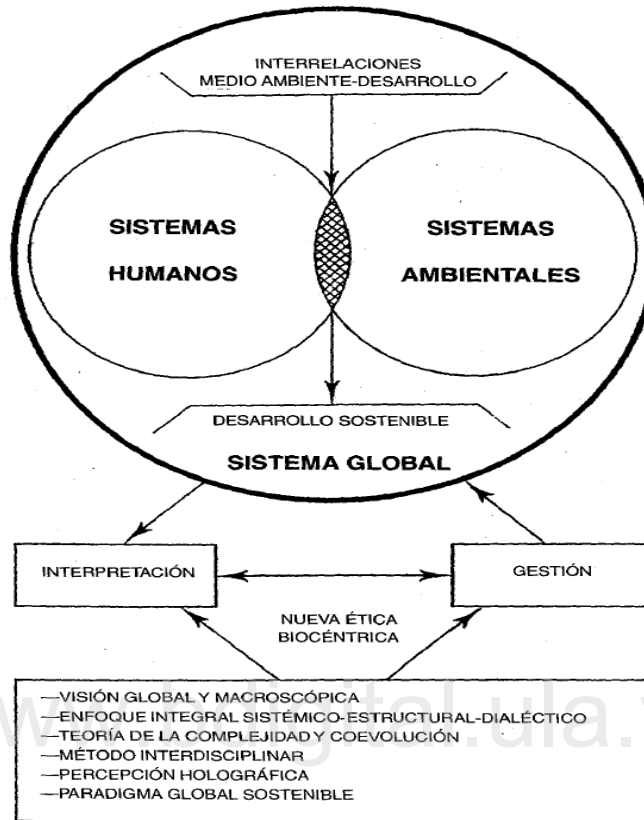
2.3.2. El enfoque de la sostenibilidad integral

Lo anteriormente expuesto muestra cómo el concepto de sostenibilidad ha evolucionado en el tiempo y cómo el mismo se ha extendido a otros ámbitos más allá del ecológico ambiental; hoy día se contempla la coexistencia de sistemas humanos y naturales agrupados bajo el concepto de un sistema global conformado por diversos elementos interrelacionados e interactuantes, tal concepción obliga a dejar atrás los enfoques parcelarios y reduccionistas para proponer nuevos modelos que permitan abordar los problemas como una totalidad orgánica (Morín, 1998).

Lo anterior implica considerar la sostenibilidad bajo un concepto integral, el cual requiere que todas sus dimensiones sean consideradas interdependientes entre sí, para ello se hace necesario una nueva interpretación a través de nuevos modelos que permitan en palabras de Jiménez Herrero “ver, conocer y actuar de forma integral la nueva realidad”; este enfoque es ilustrado por el citado autor en la siguiente figura:

Figura N° 1

Nuevos paradigmas para un sistema global



Fuente: Jiménez, 1996, p. 57

Este modelo permite vislumbrar las múltiples dimensiones de la Sostenibilidad Integral: la ecológica, la económica y la social, y una envolvente ética y cultural (sistema de valores), que orienta la dimensión institucional. La sostenibilidad integral parte de la interacción de sus diversas dimensiones y enfatiza que no es posible obtener sostenibilidades parciales debido al carácter global/planetario de la sostenibilidad, que vincula, de forma interdependiente, los fenómenos locales y globales.

Como resultado de lo anteriormente expuesto, la convergencia de estos subsistemas requiere de medidas que permitan la sostenibilidad de ambos, esto permite visualizar el enfoque de desarrollo sostenible desde una perspectiva integradora, que propicia una nueva interpretación de la realidad y por ende una

forma diferente de tomar decisiones de gestión para cada subsistema como parte del sistema global.

2.4. Dimensiones de la sostenibilidad integral

2.4.1. Dimensión político-legal

Para una organización, la sostenibilidad política-legal se refiere a la acción política y al marco legal que permite la continuidad de sus acciones; la misma depende de que la organización cuente con aceptación en el contexto político-jurídico, es decir que las autoridades competentes tengan políticas de apoyo que puedan ser de utilidad para lograr sus objetivos, así como el establecimiento de la reglamentación requerida para su funcionamiento.

En este sentido, la acción política es determinante en la existencia de la organización, la misma depende en gran medida del gobierno de turno, el cual a su vez está sujeto a cambios electorales, procesos de descentralización, corrupción, tensiones internas, entre otros, que de forma indirecta inciden en la organización; así, las acciones del Estado pueden permitir la continuidad de los programas, su modificación o suspensión.

Para la sostenibilidad de las organizaciones microfinancieras, es importante reconocer aspectos como: las regulaciones establecidas en el sector microfinanciero, las políticas de apoyo al sector emprendidas por el Estado y los órganos o entidades que canalizan estas políticas; en este sentido, el papel más importante del gobierno no es la prestación de servicios financieros, sino el contribuir de forma efectiva con el establecimiento de buenas políticas macroeconómicas que permitan el fortalecimiento del sector.

Por otra parte, además de considerar los aspectos legales que pueden procurar la sostenibilidad de las organizaciones microfinancieras, es imprescindible para las mismas la adopción de una estructura jurídica que permita dar cumplimiento a sus responsabilidades en el marco de las leyes y las

normativas internas, dicha ordenación además de regular su actuación y su responsabilidad, hace posible su gobernabilidad y transparencia social.

2.4.2. Dimensión organizacional

La sostenibilidad organizacional está dada por la capacidad de administrar localmente el proyecto, así como el desarrollo de recursos humanos locales que permitan su continuidad (Elgueta, 2010).

Para que la organización alcance sostenibilidad organizativa, es importante que la misma adopte un modelo organizativo que permita su gobernabilidad, el logro de los objetivos, el desarrollo de las capacidades del personal local y la satisfacción de los clientes o usuarios. En aras de alcanzar este conjunto de propósitos, es preciso además de establecer una estructura organizativa apropiada, determinar las reglas de trabajo y definir el personal que se encargará de llevar a cabo las tareas requeridas para mantener la operatividad de la organización.

En la sostenibilidad organizativa de las cajas rurales la capacitación de sus socios para hacerse cargo de la gestión y ejecución del proyecto es importante, así mismo la capacitación del personal local que requiera contratar, de forma tal que pueda resolver problemas y aminorar su dependencia de los organismos promotores. En la revisión de los procesos de formación de los socios, resulta cardinal el desarrollo de habilidades en el área contable-financiera, además de la capacitación en otras áreas como aspectos legales, liderazgo, motivación, entre otros.

Por otro lado, es necesario examinar aspectos relacionados con la toma de decisiones, los roles, la rendición de cuentas, la satisfacción de los objetivos fijados, la cuantificación de los objetivos y la comparación de los resultados reales con los previstos, la existencia de planificación y la eficiencia de los servicios, todos estos elementos recurrentes en la dimensión organizacional.

2.4.3. Dimensión económica-financiera

En el ámbito económico, cualquier organización encargada de la producción de bienes y servicios tiene como primera responsabilidad el beneficio económico al maximizar los ingresos y minimizar los costes. En este sentido resulta necesaria el análisis de variables como: monto de los recursos, origen y aplicación de los mismos, estructura financiera y resultado de sus operaciones.

Para las organizaciones del sector microfinanciero, el cumplimiento de sus objetivos sociales está estrechamente relacionado con el éxito que pueda alcanzar desde el punto de vista económico, en la medida en que se generen recursos económicos se amplían sus posibilidades de generar financiamiento a sus socios y por ende inducir a mejorar las condiciones económicas de éstos.

En relación a las cajas rurales en la dimensión económica-financiera, es necesario entonces considerar aspectos como: condiciones en que acceden a los recursos financieros, grado de utilización de los bienes, posibilidades plazos y condiciones para el otorgamiento de créditos, resultados obtenidos, partición de los excedentes entre los socios; además será preciso estudiar la estructura financiera de la organización en relación a aspectos como porcentaje y composición de los fondos propios sobre los activos totales, composición y concentración de las fuentes de financiamiento, líneas de créditos recibidas por actores locales y/o internacionales.

2.4.4. Dimensión social-cultural

La sostenibilidad social y cultural se consigue cuando la organización promueve una relación de mutuo beneficio entre ésta y la comunidad en la cual actúa y es sensible a su cultura, el contexto y las necesidades de dicha comunidad; (Elgueta, 2010)

La sostenibilidad social-cultural, se alcanza cuando la organización es percibida por la comunidad como un bien público que le es útil para lograr sus objetivos de desarrollo. A su vez, la organización debe considerar que la comunidad está formada por grupos distintos, con distintos niveles educativos, capacidades económicas, y en la mayoría de los casos, provenientes de culturas distintas y que sus beneficios deben alcanzar a quienes lo soliciten.

En aras de conseguir la sostenibilidad social es importante reconocer los diferentes grupos sociales existentes en la comunidad como mujeres, niños, jóvenes, ancianos, indígenas y personas con discapacidad, definir sus intereses a fin de identificarlos como usuarios potenciales; cada grupo tendrá sus propias necesidades y el proyecto puede tener implicaciones sociales diferentes sobre cada grupo. Así mismo, en esta dimensión se debe considerar el enfoque de género, generacional y cultural para asegurarse de tomar en cuenta a todos y todas, desde sus particularidades.

2.4.5. Dimensión tecnológica

La sostenibilidad tecnológica hace referencia a la selección de un conjunto de técnicas adecuadas al entorno y que se consiga mantenerlas por un período largo, esto está relacionado al concepto de “uso de tecnología apropiada” (ob. cit.)

Para las organizaciones microfinancieras la sostenibilidad tecnológica tiene que ver con el uso una metodología y tecnología financiera apropiada, de manera que el servicio financiero sea más económico, sencillo y de mayor cobertura. Se logra sostenibilidad tecnológica en la medida que las organizaciones son capaces de diseñar y operar sus propios programas, a partir de esto, pueden desarrollar sus instrumentos para la prestación de servicios, que de otra forma, sería prácticamente imposible por razones de coste.

En la metodología empleada por las cajas rurales, es preciso revisar el método de trabajo, la forma como opera el programa de microfinanzas, la

incorporación de mecanismos crediticios en cuanto a los procesos de selección, recuperación, desembolso y supervisión, así como la diversificación de la cartera de crédito, la capacidad de endeudamiento de los usuarios y las tasas de interés.

Esta metodología financiera busca acercar las decisiones en torno aspectos como progresividad de los créditos, montos y plazos, entre, a los miembros de la comunidad y para ello aprovecha el conocimiento local, de manera que son los propios habitantes locales quienes determinan y ejecutan la viabilidad financiera de una operación de crédito.

2.5. Teorías sobre las cuales se sustenta la investigación

Desde una perspectiva integradora, el desarrollo sostenible y la sostenibilidad pueden ser explicados a partir de teorías como el enfoque de sistemas, la teoría de la complejidad.

2.5.1. Enfoque de sistemas

La Teoría de Sistemas, planteada hacia los años 30 del siglo XX por Ludwig von Bertalanffy surge en el campo de las ciencias naturales y desarrolla luego ciertas aplicaciones a la física y ciencias sociales, en la búsqueda de los términos comunes y la integración de las ciencias para explicar los fenómenos. A partir de la definición de un sistema como el conjunto de elementos interconectados, interdependientes e interactuantes que tienen por finalidad el logro de objetivos determinados, este enfoque intenta aprehender la realidad como un todo, considerando sus componentes y los distintos estados de interacción entre ellos, aceptando que la ciencia no puede hacer otra cosa que presentar relaciones formales entre fenómenos. Intentan descubrir la “organización” implícita en cualquier realidad previamente definida.

Esta teoría aporta una innovación importante en la manera de abordar los problemas, proponiendo el estudio de los mismos a través de grupos inter y multidisciplinarios, con lo cual se busca conocer los antecedentes, interacciones

y efectos en las distintas áreas del ambiente dónde se ubica el problema, para evaluarlos y jerarquizarlos, además de buscar soluciones desde el punto de vista integral.

El enfoque sistémico ha ganado terreno en campo de la investigación de las ciencias sociales, por la amplia gama de fenómenos y variables que es capaz de abordar; ha sido empleado en el análisis de los hechos sociales, aportando una visión macroscópica que apoya la concepción de un orden global, en el cual coexisten sistemas humanos y sistemas ambientales que se interconectan por redes y cadenas de relaciones de interdependencia.

Estos sistemas interactúan impulsados por fuerzas motrices que se manifiestan a través de mecanismos de retroalimentación; estas fuerzas motrices están conformadas por variables como la población, la tecnología, las instituciones, el sistema de valores y requieren ser abordadas bajo un enfoque integrador que permita compatibilizar los múltiples objetivos de cada una de las variables en particular.

Al respecto, Bunge (citado por Covarrubias 2002) plantea que toda sociedad puede dividirse en cuatro subsistemas: i. El subsistema biológico, mantenido por organizaciones de parentesco y por organizaciones de salud pública), ii. El subsistema económico, mantenido por relaciones de producción, intercambio, y consumo; iii. El subsistema cultural, mantenido por relaciones de información; y iv. El subsistema político, mantenido por relaciones de poder y de participación en éste. Puesto que los cuatro subsistemas son parte de una misma sociedad, están fuertemente ligados entre sí y, por estarlo, ninguno de ellos puede estudiarse adecuadamente con independencia del otro. Por consiguiente, todas las ciencias sociales son necesariamente sistémicas.

Aplicado a las organizaciones, el enfoque de sistemas parte del supuesto de que todo organismo social es un sistema, en el que cada uno de sus elementos tiene sus objetivos determinados y limitados los cuales tienen como función

principal la elevación óptima de la eficacia de la operación de todo el organismo, lo que no siempre significa la optimización de la actividad de todos sus elementos (Rodríguez, 2003)

En el análisis de la sostenibilidad también se hace necesario la aplicación del enfoque de sistema, Schuschny y Soto (2009, pág. 24) explican la importancia de la integración de estos enfoques:

El concepto de sostenibilidad involucra la interacción de múltiples elementos, con fuerzas, simultaneidades y reacciones mutuas que no pueden ser capturadas si no se utiliza un enfoque sistémico que intente representar, aunque sea parcialmente, la complejidad inherente de vínculo entre la naturaleza y la sociedad.

Necesariamente, la sostenibilidad de todo subsistema requiere la sostenibilidad del sistema más amplio del cual forma parte, a la vez, este último sólo existe a partir de la organización de las interacciones que se establecen entre sus distintas partes y de estas con los elementos de su medio. La sostenibilidad desde la perspectiva sistémica se tiene que dar a la vez de forma horizontal (mediante la cual distintos sistemas interactúan y se condicionan recíprocamente y reproducen el sistema más amplio del cual forman parte) y vertical (en la medida en que cada sistema está compuesto por distintos niveles que se erigen unos sobre otros), ambos niveles son críticos para el mantenimiento de la organización del sistema y como tales, deben ser identificados, pues pequeños cambios en ellos pueden generar grandes cambios en el sistema.

2.5.2. El enfoque Neoinstitucionalista

El enfoque neoinstitucional busca explicar el rol de las instituciones y las organizaciones en las sociedades actuales al considerar que el presente y futuro de las sociedades están “conectados” por la continuidad de las instituciones, busca además explicar cuáles son los mecanismos económicos fundamentales que provocan el cambio en las instituciones (North, 2006).

Para ello, este enfoque establece de una distinción entre instituciones y organizaciones; en lo que se refiere a las instituciones las señala como las reglas de juego en una sociedad, las mismas estructuran los incentivos en el intercambio e interacción humano, sea éste político, social o económico, proporcionan una ordenación a la vida diaria, limitan, pero al mismo tiempo posibilitan una determinada forma de actuar; en cambio, las organizaciones son creadas por los seres humanos en función de la oportunidad que brinda el momento histórico, en este orden de ideas, las instituciones consisten en normas, reglas, códigos, costumbres, que estructuran la actividad de los hombres en tanto que las organizaciones incluyen cuerpos políticos, cuerpos económicos, cuerpos sociales, órganos educativos; en consecuencia, las organizaciones cobran vida y cómo evolucionan son hechos determinados fundamentalmente por el marco institucional.

Para North (2006) las instituciones *son los marcos de acción generales en los cuales se desenvuelven los hombres a través de las organizaciones*, no obstante las limitaciones institucionales evolucionan y determinan las características de desempeño de las economías, esto es el cambio institucional. Con esta teoría del cambio institucional, North empata su propuesta hecha en 1973 por la cual sostenía que los cambios en los precios relativos eran la fuente del cambio institucional porque crean incentivos para construir instituciones más eficientes, con su nueva reflexión por la cual existe una interacción entre instituciones y organizaciones. Son las instituciones las que crean las oportunidades y son las organizaciones las que aprovechan esas oportunidades. De esta manera, el cambio institucional entrelaza a los marcos institucionales con las acciones organizacionales.

De esta forma el enfoque Neoinstitucionalista plantea el surgimiento de nuevas instituciones que puedan dar respuestas a las demandas colectivas, propone además que la eficiencia de las mismas dependerá no sólo de sus objetivos y aceptación, esto es, de su capacidad para estimular un

comportamiento más cooperativo de los individuos en el intercambio (ob. cit.); así, en las últimas dos décadas ha surgido en el ámbito internacional, una serie de instituciones que han operado con pobladores rurales de muy bajos recursos y con un notable grado de éxito, países como Tailandia, Bangladesh, Indonesia, Nicaragua, Costa Rica, Perú, suman experiencias en la utilización de novedosos elementos tecnológicos que han tomado como base las técnicas financieras utilizadas por los sistemas informales de crédito.

De esta forma, surge entre otros modelos de organización colectiva, la Caja Rural como una organización financiera de base, la cual busca atender las necesidades financieras de la población rural, basada en un modelo de profundo respeto a los criterios locales.

2.5.3. Teoría de la Complejidad

Complejidad es la cualidad de lo que está compuesto de diversos elementos; en términos generales, la complejidad tiende a ser utilizada para caracterizar algo con muchas partes que forman un conjunto intrincado. Morín, uno de los principales exponentes de la Teoría de la Complejidad, propone ésta como una forma de aproximarse a los fenómenos en su totalidad orgánica; de tal manera, ve el mundo como un todo indisociable y plantea abordar tales hechos de manera multidisciplinaria y multireferenciada para la construcción del pensamiento, contraponiéndose a la causalidad.

Esta teoría surge como un intento de superar el fraccionamiento que algunas disciplinas científicas hacen de la realidad, lo cual impide no solo ver la interdependencia entre los segmentos de esa realidad mutilada, sino la evidencia de que la solución de muchos interrogantes científicos pueden provenir del exterior de la disciplina, la teoría de la complejidad persigue integrar las ciencias y buscar nuevas respuestas.

Suponen además que en la realidad nos encontramos con problemas de complejidad organizada en todos los niveles de la estructura jerárquica del

universo, de lo cual se desprende que tal complejidad debe ser abordada mediante leyes sistémicas. Lo anteriormente expuesto es sintetizado por Tercero, (2011)

El estudio de sistemas complejos para abordar problemáticas concretas requiere de una ciencia para comprender procesos integrados, que rompa con la compartimentalización tanto física como conceptual de la ciencia, que dificulte enormemente la imprescindible transferencia de conocimientos.

Los principios básicos de la Complejidad comprenden la interconectividad, la interdependencia, la retroalimentación, la emergencia, las relaciones no lineales, la sensibilidad a las condiciones iniciales, el espacio de posibilidades, el caos, borde del caos y atractores, la adaptabilidad, la auto-organización y la co-evolución (ibíd.), de allí su validez para ser aplicada a situaciones donde interactúan un número creciente de variables independientes.

El cambio ambiental y social presenta cada vez más complejidad en los procesos, la inestabilidad, la interdependencia, resiliencia, desfases temporales son muestra de ello, por lo tanto, se requieren nuevos enfoques en el campo de la investigación científica (Jiménez, 1996).

La ciencia de la complejidad trata de descubrir la naturaleza del comportamiento emergente de los sistemas complejos, a menudo invisible para el enfoque tradicional, al enfocarse en la estructura de las interconexiones y la arquitectura general de los sistemas, en lugar de hacerlo en los componentes individuales, es por esto que el enfoque de la Teoría de la Complejidad resulta propicio para abordar la multidimensionalidad de la sostenibilidad.

2.6. La construcción de indicadores

2.6.1. Definición de indicador

El concepto de indicador en la literatura aparece muy amplio, al punto que diferentes autores usan diferentes definiciones, algunas de ellas hasta cierto

punto contrapuestas. La Real Academia Española lo describe como: “Adjetivo. Que indica o sirve para indicar”.

Algunas referencias (Mondragón, 2002), (Guinart, 2003) lo precisan como una unidad de medida que resume información acerca de un fenómeno o una medida del comportamiento del sistema en términos de atributos significativos y perceptibles, otras como una variable que representa objetivamente un atributo o un signo (Gallopín, 2003); en general, la mayoría de estas definiciones puntualizan que un indicador permite mediante su comparación en el tiempo con los correspondientes referentes externos e internos, apreciar los cambios en el sistema o fenómeno al cual se asocia. La definición que presenta Quiroga (2007) reúne los elementos anteriormente expuestos que definen qué es un indicador:

Un indicador es un signo, típicamente medible, que puede reflejar una característica cuantitativa o cualitativa, y que es importante para hacer juicios sobre condiciones del sistema actual, pasado o hacia el futuro. La formación de un juicio o decisión se facilita comparando las condiciones existentes con un estándar o meta existentes. (Quiroga, 2007, pág. 17).

En términos generales, los indicadores permiten a través de datos objetivos, el seguimiento y la transmisión de información sobre el comportamiento de la realidad, sobre su evolución y tendencias; estos datos pueden provenir de observaciones o mediciones, y, según el nivel de agrupación y percepción, pueden ser variables individuales o una función de otra variable. En todo caso, los indicadores pueden constituir herramientas para clarificar y definir, de forma más precisa los cambios y/o resultados con respecto a un fenómeno.

2.6.2. Objetivo de los indicadores

En cuanto al propósito de los indicadores, Guinart (2003) establece que éstos pueden cumplir básicamente con dos objetivos, en primer lugar pueden tener una función descriptiva que consiste en aportar información sobre el

estado real de un hecho o un sistema, en este caso, los indicadores se constituyen como un estándar que pueden mostrar las condiciones y tendencias de los mismos, pueden permitir la comparación entre situaciones análogas, o comparaciones de situaciones similares de otros contextos.

La segunda función a la que hace referencia el citado autor es de tipo valorativa, esta se establece al añadir a la información un juicio de valor lo más objetivo posible, sobre si el desempeño en dicho sistema o actividad está siendo o no el adecuado. En este caso los indicadores permitirán evaluar las relaciones y tendencias en correspondencia a metas y objetivos, reconocer un alerta temprano y anticipar condiciones y tendencias futuras.

2.6.3. Tipos de indicadores

Existen diferentes criterios para clasificar los indicadores, Mondragón (2002, pág. 52) hace una revisión de los criterios empleados para la clasificación general de los indicadores, partiendo de la diferenciación de éstos respecto a los datos, medidas y registros estadísticos; al respecto señala que no todos los datos o medidas son indicadores, sin embargo puntualiza que todos los indicadores efectivamente son medidas y en determinados contextos representan datos importantes.

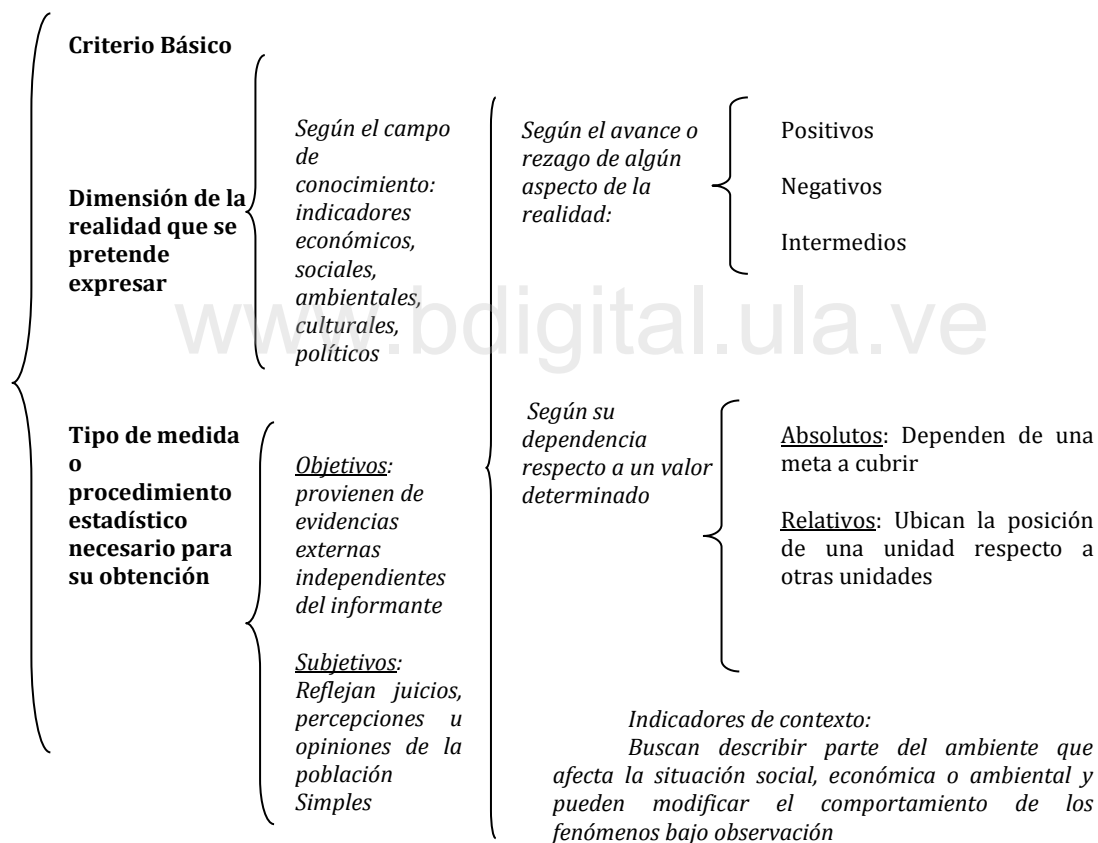
Por otra parte, esta autora señala que en la administración pública se aplican otros criterios que organizan a los indicadores en: de gestión y de resultado, de insumos y productos, y otros más complejos que van desde costos, insumos, procesos, productos y resultados. La mayoría de ellos incluyen, también, indicadores de contexto (los que, aunque no reflejan de forma directa la situación del sector que se quiere evaluar), ejemplos de ellos son el producto interno bruto (PIB) per cápita, la tasa de fecundidad y a la de crecimiento de la población, entre otros.

Dependiendo del tipo de medición o procedimiento estadístico que se requiere para su obtención, los indicadores pueden ser clasificados como

simples o sintéticos, los primeros señalan una sola variable y los segundos aquellos que incluyen varios componentes.

En este sentido, es importante aclarar que un indicador no debe ser, necesariamente, una estadística derivada, es decir, un valor absoluto (como el monto de la población), ya que puede constituir un indicador cuando se le inscribe en una serie de tiempo que nos permite evaluar si su evolución se está acercando o alejando de las expectativas esperadas.

Figura N° 2
Clasificación de los indicadores



Fuente: Autora , a partir de Mondragón (2002).

2.6.4. Características que deben poseer los indicadores

Mondragón (2002), Gallopin (2003), Guirnar (2003) y otros coinciden en que para que un indicador sea realmente válido debe reunir una serie de condiciones:

- 1° *Estar inscrito en un marco teórico o conceptual*, que le permita asociarlo firmemente con el evento al que el investigador pretende dar forma. De ser posible, debe establecerse una estructura que lo ubique en un marco explicativo.
- 2° *Debe ser relevante para la gestión*, es decir, que aporte información imprescindible para informar, controlar, evaluar y tomar decisiones.
- 3° *Debe ser fiable*, esto es que pueda ser auditable siempre que sea posible.
- 4° *Debe ser pertinente*, es decir, estar vinculados con los fenómenos económicos, sociales, culturales o de otra naturaleza sobre los que se pretende actuar. Expresar un concepto claro y de fácil comprensión para los miembros de la comunidad, de forma que no haya duda o confusión acerca de su significado, y debe ser aceptado, por lo general, como expresión del fenómeno a ser medido.
- 5° *Debe ser consistente*, es importante que el indicador sea exacto en cuanto a su metodología de cálculo, permitiendo expresar el mismo mensaje o producir la misma conclusión si la medición es llevada a cabo con diferentes herramientas, por distintas personas, en similares circunstancias.
- 6° *Debe ser preciso*, con un margen de error aceptable.
- 7° *Debe ser accesible*: estar disponible para varios años, con el fin de que se pueda observar el comportamiento del fenómeno a través del tiempo, así como para diferentes unidades administrativas.
- 8° *Debe permitir la comparabilidad*, ser un insumo que permita fomentar el desarrollo social o económico de acuerdo con lo que tenemos respecto a los demás o a otros momentos; de hecho, nociones socioeconómicas como producción, pobreza y trabajo sólo son comprensibles en términos relativos.
- 9° *Debe ser sensible a cambios en el fenómeno*, tanto para mejorar como para empeorar.

2.6.5. Etapas a seguir en la construcción de indicadores

En la metodología para construir indicadores Guinart (2003) propone plantearse preguntas como ¿qué se hace?, ¿qué se desea medir?, ¿quién utilizará la información?, ¿cada cuánto tiempo?, ¿con qué se compara?, para el citado autor, estas preguntas permiten reflexionar sobre lo que se quiere conseguir con el uso del indicador, los factores claves para su construcción y la estructuración de los indicadores entorno a las perspectivas de los procedimientos y de los usuarios.

Autores como Stubbs (2004), Gallopin (2003), Quiroga (2009), López Godoy (2005) y otros, coinciden en señalar que en la construcción de indicadores es preciso desarrollar una serie de etapas en la que se identifican los siguientes pasos:

- a. *Desarrollo de un marco conceptual*: el cual ha de justificar la construcción del indicador; éste puede consistir en estructuras temáticas básicas que ordenan a los indicadores de acuerdo con temas de interés, suministrando un contexto de análisis que permite tener comprensión del fenómeno a medir. En relación a la propuesta de Guinart (Ibit.), accede dar respuesta al ¿qué se hace? o ¿cuál es la realidad que miden?
- b. *Definición de los atributos a medir*: Permite definir las características o condiciones que debe reunir el atributo susceptible de ser medido, consiste en una búsqueda de los indicadores que, dentro del marco, es decir, ¿qué se desea medir?; en este punto se evalúa si lo que se trata de medir puede ser reducido a dimensiones significativas.
- c. *Selección de los indicadores*: Analizar el nivel de información que puede ser recolectada, es determinante en la selección de los indicadores; la información seleccionada, deberá estar en concordancia con las ideas que dieron lugar a su elección. Este es un primer proceso de validación de la utilidad de los indicadores seleccionados, en el cual pueden manifestarse problemas de

ausencia parcial de información. ¿Qué tipo de indicadores buscamos? ¿qué variables pueden ser medidas?

- d. *Definir las condiciones que deben reunir los indicadores:* principalmente basada en la existencia de información confiable que permita realizar las mediciones correspondientes, esto le proporciona validez. Establecer la escala de medición del indicador; esto puede ser resumido en las hojas metodológicas, las cuales reúnen información acerca del indicador.

Toda esta información suele encontrarse reunida en fichas técnicas u hojas metodológicas que recogen lo referido a la descripción del indicador, las mismas buscan facilitar todas las especificaciones técnicas necesarias para su correcta construcción, actualización e interpretación.

A continuación se muestran ejemplos de hojas metodológicas empleadas para reunir la información de los indicadores.

Tabla N° 1

Modelo de hoja metodológica para la descripción de indicadores

INDICADOR: Anotar acá el nombre del indicador	
Metodología	
Definición	Es la expresión que identifica al indicador
Objetivo de sostenibilidad	Referida a los aspectos que pretende medir
Forma de cálculo	Señala la relación de las variables involucradas
Unidad de medida	Forma en que se quiere expresar el resultado de la medición al aplicar el indicador.
Periodicidad de cálculo	Frecuencia en el tiempo con que se realiza la medición del indicador
Fuente de información	Proveniencia de los datos
Tendencia deseable	Comportamiento que debe tener el indicador en relación al objetivo de sostenibilidad
Observación	Referidas a elementos orientadores respecto al indicador

Fuente: Panel de Indicadores de Sostenibilidad Local de Castilla-La Mancha (2009)

Una hoja metodológica puede contener determinada cantidad de información, ello dependerá de la disponibilidad de la misma y de la utilidad que ésta proporcione a los usuarios de los indicadores. El modelo de hoja metodológica empleado por el Panel de Indicadores de Sostenibilidad Local de

Castilla-La Mancha (2009), resulta bastante sencillo por ello se toma como referencia para la presente investigación.

Tabla N° 2

Modelo de hoja metodológica para la descripción de indicadores

Nombre del Indicador	
Campo de indicadores	Descripción
Objetivo	El resultado u objetivo del indicador, como definido por la política que ofrece su significado o valor
Medida	Nombre sucinto, o etiqueta para el indicador
Significado	Una descripción de cómo el indicador precisa el objetivo
Definición	Una definición de la variable estadística
Información Técnica	El meollo fundamental (metodologías, estudio de los instrumentos) que apuntalan los indicadores (incluyendo los datos fundamentales por si es necesaria la comparación con las variables)
Contexto comparativo	La información comparativa utilizada para darle significado a los indicadores
Dirección	Describe el significado de cambios/diferencias en los indicadores.
Sensibilidad	Define si las alteraciones cambio/diferencia son significativas
Influencias externas	Las influencias externas, o “exógenas” que puedan ocasionar un cambio/diferencia en el indicador (incluyendo, cuando posible, datos sobre el factor exógeno y un análisis de su impacto en el indicador)
Estructura	Análisis de cualquier sub-componente interesante de los indicadores Análisis de las variables por sub-población
Temas y limitaciones	Descripción de las limitaciones del indicador al medir su objetivo/resultado. Descripción de lo que no mide el indicador
Presentación de datos	Presentación de los datos en formato claro, con el núcleo fundamental, suposición y notificación cautelar
Interpretación	¿Qué dice el indicador?

Fuente: Federación Internacional de Consejos de Arte y Agencias Culturales, 2005.

2.6.6. Indicadores de sostenibilidad integral

En el contexto de los indicadores de desarrollo sostenible, a partir de un enfoque sistémico, autores como Gallopin (2003) y Jiménez (2002) han desarrollado un listado de indicadores agrupados en torno a cuatro subsistemas: económico, social, ambiental e institucional, sin embargo estos indicadores han sido definidos para evaluar la sostenibilidad en macro-sistemas como países y regiones. Otros autores como Carvalho (1993) han desarrollado indicadores de sostenibilidad integral para ser aplicados a sistemas micro, esto

son a nivel de organizaciones, adicionando las dimensiones organizacional y tecnológica.

En atención a lo anteriormente expuesto, en términos generales, no solo es posible la medición de la sostenibilidad en diferentes niveles de organización, sino que además es una necesidad la construcción de indicadores que permitan resumir de forma sencilla y clara la información percibida en los diferentes ámbitos de la organización o proyecto; más aun considerando el entorno actual de creciente participación y exigencia ciudadana y difícil acceso a los recursos, que hace imperante el manejo de información veraz y pertinente. se hace cada vez más indefectible.

Para evaluar la sostenibilidad integral de organizaciones microfinancieras, en este caso de las cajas rurales, es preciso el desarrollo de un conjunto de indicadores que comprendan las diferentes dimensiones en que éstas se desarrollan y las variables que hacen parte de cada una de ellas, a través de atributos que puedan ser identificables y de ser posible, medibles.

2.6.7. Indicadores del contexto

Los indicadores de contexto incluyen elementos que, siendo predominantemente externos a la organización o al sector, condicionan su actividad y sus resultados, considerando además, que muchos de ellos tienen conexiones con diversos componentes internos; en este sentido, algunos de éstos indicadores pueden ayudar a resumir y analizar información sobre el entorno que es relevante para el desempeño del sector.

Las variables incluidas en los indicadores de contexto permiten conocer las circunstancias que rodean las unidades de estudio al proporcionar una visión general del entorno en el que se ubican las mismas. En este ámbito se encuentran dos aspectos que resultan de gran importancia, estos están referidos a las variables demográficas de la población y variables macroeconómicas generales que rodean el proceso de desarrollo de las organizaciones.

En el sector microfinanciero, muchos de los cambios que se producen en el entorno influyen en el desarrollo de la actividad financiera, factores de índole político, económico y social del país, la región, el estado o la provincia pueden tener un importante impacto. A su vez, la actividad de las organizaciones microfinancieras puede contribuir a modificar algunos elementos del contexto general en el que opera, por ejemplo: mejorar las condiciones socioeconómicas de los ciudadanos, incrementando la productividad social o abatiendo parte de los indicadores de marginalidad.

2.6.8. Limitaciones en el uso de indicadores

Una de las mayores limitaciones en el uso de indicadores está referida a la disponibilidad de la información necesaria para su aplicación; esto determina la consistencia de los datos de las variables involucradas en su cálculo; si existen registros de las mismos es posible calcular los indicadores, lo contrario limita su empleo. Por otra parte, cuando se depende de objetivos que son cambiantes, por lo menos en cada nueva administración, esto no sólo modifica el tipo de indicadores que deben ser empleados, sino también la disponibilidad de datos para conformarlos, lo que implica un ajuste permanente de las fuentes tradicionales de información.

Otra limitación la representa la dificultad para lograr unanimidad en su definición, esto ocurre por existir diferentes usuarios, quienes dependiendo de los intereses que tengan en el uso de la información pueden darle diferente sentido, dependiendo de lo que se considere más adecuado. Los diferentes actores como los sectores estadístico, público, privado, social o académico no comparten las mismas necesidades de información ni persiguen las mismas metas, lo cual dificulta determinar cuáles pueden considerarse los más adecuados para los objetivos que persiguen cada uno de estos grupos de interés.

Así mismo, resulta limitante la tendencia de otorgarle carácter meramente cuantitativo, lo que hace que se generen indicadores sólo de aquello que puede

ser medido en cantidad; por otra parte, el uso de indicadores cualitativos presupone una mayor subjetividad; no es sencillo lograr el equilibrio entre ambas tendencias.

2.7. Definición de los eventos de estudio

En el campo de la investigación, suele llamarse variables a los atributos sujetos a ser investigados, *en algunos contextos se habla de variables para referirse a las “características” que el investigador va a estudiar* (Hurtado, 2012; pág. 138); sus cambios determinan el resultado de la investigación y las mismas puede asumir valores diferentes de una unidad de estudio a otra, o en la misma unidad a lo largo del tiempo; la definición de evento de estudio también puede ser utilizado con igual propósito, el mismo ofrece un concepto más amplio; un evento puede una característica que varía, o una constante, o situación, o un proceso o un hecho. (Ibit.)

Con base en lo anteriormente expuesto, la presente investigación busca estudiar elementos característicos de las cajas rurales, además de la revisión de situaciones, hechos y procesos que se dan dentro de las mismas; en este sentido, se toma el concepto de evento de estudio para referirnos a las variables a estudiar en estas organizaciones.

La definición conceptual de los eventos a estudiar determinan los aspectos observables del mismo, lo que permitirá caracterizarlo, es decir, entender su significado y establecer su medición.

Tabla N° 3

Definiciones operacionales de los eventos de estudio.

	Nº	Eventos de estudio	Definición operacional	
Dimensión política-legal	E1	Cumplimiento con las leyes establecidas	Se define operacionalmente como el grado en que la Caja rural sigue o no infringe la legislación pertinente.	Adaptación
	E2	Cumplimiento de los reglamentos	Grado en que la Caja rural ajusta su funcionamiento a los reglamentos que le atañen.	Reformas
	E3	Alianzas estratégicas con organizaciones gubernamentales y no gubernamentales	Cantidad de acuerdos de cooperación o intercambio que la Caja rural mantiene con otros entes públicos o privados.	Proyección
Dimensión Organizacional	E4	Tamaño de la organización y tasa de crecimiento	Cantidad de asociados de la Caja rural.	Promoción
	E5	Participación de la Asamblea en la toma de decisiones	Grado en que los socios de la Caja rural intervienen en la toma de decisiones relativas a ésta.	Participación
	E6	Participación de la Directiva en la toma de decisiones	Grado en que los directivos de la Caja rural intervienen en la toma de decisiones relativas a ésta.	Participación
	E7	Estructura de la directiva	Composición de directiva de la caja rural.	Organización
	E8	Capacitación de los socios	Proceso de formación de los socios con el propósito de mejorar sus habilidades en beneficio de la organización.	Capacitación
	E9	Motivación	Estímulos y castigos que la Caja rural establece para motivar a sus asociados.	Motivación
	E10	Apoyo externo de profesionales	Servicios y profesionales que sin pertenecer a la caja rural realizan actividades laborales en la misma.	Gestión
	E11	Captación de empleados	Atracción, búsqueda y selección de profesionales que realiza la caja rural a fin de contratarlos.	Gestión
	E12	Control	Mecanismos que la Caja rural aplica para mantener su funcionamiento dentro de límites aceptables en lo financiero y lo administrativo.	Gestión
Dimensión Económica-Financiera	E13	Monto de los recursos de la Caja Rural	Total de recursos económicos con los que cuenta la caja rural.	Capacidad financiera
	E14	Estructura financiera	Composición del capital o recursos financieros que la caja rural ha captado u originado.	Capacidad financiera
	E15	Captación de recursos	Proceso a través del cual la caja rural recibe recursos por parte de los socios o terceros a cambio de adquisición de obligaciones.	Capacidad financiera
	E16	Otorgamiento de créditos	Operación financiera mediante la cual la caja rural concede a un socio una cantidad determinada de dinero, cual este último se compromete a devolver plazo definido según las condiciones establecidas.	Capacidad financiera
	E17	Excedentes	Diferencia entre el valor de los servicios prestados por la caja rural durante un determinado período de tiempo y el valor de la parte de esos servicios.	Resultados de gestión
	E18	Registros financieros	Registro formal de las actividades financieras de la caja rural.	Gestión
Dimensión Social-Cultural	E19	Influencia geográfica	Marco geográfico dónde la caja rural desarrolla su actividad.	Operatividad local
	E20	Participación de género	Participación de las mujeres en la construcción de procesos sociales entorno a la caja rural.	Involucramiento o poblacional

Dimensión Tecnológica	E21	Tecnología financiera	Técnicas financieras que emplea la caja rural para suministrar los servicios.	Gestión
	E22	Garantías	Acuerdo contractuales que protege a la caja rural en caso de incumplimiento por parte del socio	Gestión
	E23	Diversificación de cartera	Diferentes actividades económicas financiadas por la caja.	Servicios
	E24	Tamaño de los préstamos	Monto del crédito respecto a límites establecidos para el financiamiento	Servicios
	E25	Plazos	Término fijado para el pago de los créditos otorgados	
	E26	Regularidad de los pagos	Conjunto de acciones destinadas a garantizar los pagos por conceptos de créditos otorgados.	
	E27	Uso de recursos tecnológicos	Conjunto de elementos tecnológicos empleados en las operaciones propias de la caja.	
Contexto de las organizaciones	E28	Variaciones en la legislación y políticas en materia micro financiera	Reformas o cambios que se dan en las leyes que regulan la materia, así como en las políticas de Estado dirigidas al sector.	
	E29	Desarrollo de proyectos estratégicos en la localidad	Proyectos que por su trascendencia y magnitud tienen decisiva influencia económica, social, política o ambiental en la localidad, los cuales son orientados al interés social.	
	E30	Programas de apoyo del Estado hacia el sector microfinanciero a nivel local	Conjunto de proyectos adelantados por el Estado para el desarrollo y fortalecimiento del sector microfinanciero.	
	E31	Provisión de servicios públicos de apoyo al sector microfinanciero	Prestación de servicios públicos por parte de la administración pública que apoyan las actividades desarrolladas por el sector microfinanciero.	
	E32	Participación de organizaciones internacionales de cooperación y entes multilaterales	Conjunto de acciones y elementos que se derivan de estas emprendidas por organizaciones internacionales en apoyo al desarrollo local.	
	E33	Crecimiento poblacional	Crecimiento demográfico de la población.	
	E34	Nivel económico de las familias	Condiciones económicas propiciadas por el ingreso familiar, el nivel educativo y de ocupación del grupo familiar.	
	E35	Empleo local	Oferta en el mercado de trabajo local.	
	E36	Actividad productiva local	Acciones que tienen por objeto la producción, distribución y consumo de bienes y servicios generados para satisfacer las necesidades materiales y sociales.	
	E37	Procesos de asociatividad en la localidad	Nivel de participación e involucramiento de los ciudadanos en organizaciones locales.	
	E38	Apoyo de instituciones educativas al sector microfinanciero	Procesos educativos generados por instituciones de esta índole en apoyo a la actividad microfinanciera.	
	E39	Alternativas de financiamiento local	Fuentes de financiamiento disponibles a nivel local	

Fuente: Autora.

2.7.1. Eventos de estudio correspondientes al instrumento de medición de las características de las Cajas Rurales.

La presente investigación analiza eventos complejos, por lo cual los mismos, una vez definidos, fueron desglosados a partir de diferentes aspectos que dan cuenta de la presencia o intensidad del mismo, éstos últimos son denominados indicadores y conforman conceptos más específicos que el evento.

Tabla N° 4

Tabla de operacionalización

Eventos de estudio		Indicadores		Escalas de medida	Ítems en el instrumento
Dimensión político-legal					
E1	Cumplimiento con las leyes establecidas	N° Supervisiones recibidas por parte de instituciones contraloras de las cajas		0-n	1
		Propósito de la supervisión		Seguimiento o Acompañamiento	2
		Observaciones recibidas		-----	3
E2	Cumplimiento de los reglamentos	Faltas comprobadas a los reglamentos	Reglamento interno	Sí-No	4
			Reglamento de contribución patrimonial	Sí-No	5
			Reglamento de ahorro y crédito	Sí-No	6
		N° de faltas a los reglamentos	Reglamento interno	0-n	7
			Reglamento de contribución patrimonial	0-n	8
			Reglamento de ahorro y crédito	0-n	9
E3	Alianzas estratégicas con organizaciones gubernamentales y no gubernamentales	Convenios establecidos con organizaciones gubernamentales	De cooperación	0-n	10
			De financiación	0-n	11
			De capacitación	0-n	12
			Otros	0-n	13
		N° de convenios establecidos con organizaciones gubernamentales		0-n	14
		Convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales	De cooperación	0-n	15
			De financiación	0-n	16
			De capacitación	0-n	17
			Otros	0-n	18
		N° de convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales		0-n	19
		N° de convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales		0-n	20
Dimensión Organizacional					
E4	Tamaño de la organización y tasa de crecimiento	Capital		0-n	21
		N° de socios Tipo A		0-n	22
		N° de socios incluidos respecto al año anterior Tipo A		0-n	23
		N° de socios incluidos respecto al año anterior Tipo B		0-n	24
		N° de sócios suspendidos Tipo A		0-n	25
		N° de sócios suspendidos Tipo B		0-n	26
		N° de socios excluidos Tipo A		0-n	27
		N° de socios excluidos Tipo B		0-n	28
		Monto por certificados de aportación		0-n	29
		N° de certificados de aportación		0-n	30
E5	Participación de la	N° Asambleas convocadas		0-n	31

	Asamblea en la toma de decisiones	N° Asambleas realizadas		0-n	32
		N° Asistentes por asamblea		0-n	33
		Acuerdos establecidos	Modificación de los estatutos o estructura	Sí-No	34
			Elección de junta directiva	Sí-No	35
			Aprobación de memoria y cuenta. informes y estados financieros	Sí-No	36
			Otros	Sí-No	37
		N° de acuerdos establecidos		0-n	38
E6	Participación de la Directiva en la toma de decisiones	N° de decisiones programadas		0-n	39
		N° de decisiones no programadas		0-n	40
E7	Estructura de la directiva	Estructura según los estatutos		Sí-No	41
		Cambios en la estructura	Cargos sometidos a remoción	0-n	42
			Motivos de la remoción	-----	43
E8	Capacitación de los socios	Áreas de capacitación	Financiera	Sí-No	44
			Contable	Sí-No	45
			Para la participación	Sí-No	46
			Otras	-----	47
		N° de programas de capacitación ejecutados		0-n	48
		N° de socios capacitados		0-n	49
		N° de directivos capacitados		0-n	50
VE9	Motivación	Incentivos otorgados	Económicos	Sí-No	51
			Financieros	Sí-No	52
			Reconocimientos	Sí-No	53
			Otros	-----	54
		N° de incentivos otorgados		0-n	55
		Penalizaciones	Económicas	Sí-No	56
			Suspensión	Sí-No	57
			Exclusión	Sí-No	58
		N° de penalizaciones impuestas		0-n	59
VE10	Apoyo externo de profesionales	Áreas en las que se recibe apoyo externo	Contable	Sí-No	60
			Financiera	Sí-No	61
			Legal	Sí-No	62
			Otras	-----	63
		N° de profesionales externos por área	Contable	0-n	64
			Financiera	0-n	65
			Legal	0-n	66
			Otras	-----	67
VE11	Captación de empleados	Mecanismos de captación empleados	Convocatorias colectivas	0-n	68
			Invitaciones personalizadas	0-n	69
			Otros	-----	70
		Mecanismos de selección empleados		-----	71
VE12	Control	Controles existentes:	Controles administrativos	Sí-No	72
			Controles contables	Sí-No	73
		N° de supervisiones para la aplicación de controles		0-n	74
		N° de controles cumplidos		0-n	75

-		N° de controles superados		0-n	76
		N° de auditorías externas		0-n	77
		Organización que realizó la auditoría externa		-----	78
Dimensión Económico-financiera					
VE13	Monto de los recursos de la Caja Rural	Monto de los recursos internos		0-n	79
		Monto de los recursos externos		0-n	80
E14	Estructura financiera	Monto de activos		0-n	81
		Monto de pasivo		0-n	82
		Monto de capital		0-n	83
E15	Captación de recursos	Monto de los recursos captados por aportes (CPP)		0-n	84
		Destino de los recursos captados por aportes	Otorgamiento de créditos	Sí-No	85
			Inversiones	Sí-No	86
			Gastos	Sí-No	87
			Otros	-----	88
		Monto de los recursos captados por ahorros		0-n	89
		Destino de los recursos captados por ahorros	Otorgamiento de créditos	Sí-No	90
			Inversiones	Sí-No	91
			Gastos	Sí-No	92
			Otros	-----	93
		Monto de los recursos captados por intermediación (Intereses)		0-n	94
		Destino de los recursos captados por intermediación	Otorgamiento de créditos	Sí-No	95
			Inversiones	Sí-No	96
			Gastos	Sí-No	97
			Otros	-----	98
		% de interés (pasiva)		0-100	99
		Otras captaciones		-----	100
E16	Otorgamiento de créditos	Actividades económicas financiadas	Agrícolas	Sí-No	101
			Pecuarias	Sí-No	102
			Artesanales	Sí-No	103
			De servicios	Sí-No	104
			Otros	-----	105
		Montos asignados por actividad económica	Agrícolas	0-n	106
			Pecuarias	0-n	107
			Artesanales	0-n	108
			De servicios	0-n	109
			Otros	0-n	110
		Monto total de los créditos otorgados		0-n	111
		N° de créditos otorgados por actividad económica	Agrícolas	0-n	112
			Pecuarias	0-n	113
			Artesanales	0-n	114
			De servicios	0-n	115
			Otros	0-n	116
		N° global de créditos otorgados		0-n	117
		% de recuperación de los créditos		0-100	118
		% de interés (activa)		0-100	119
		N° de beneficiarios por actividad financiada	Agrícolas	0-n	120
			Pecuarias	0-n	121
			Artesanales	0-n	122
			De servicios	0-n	123
			Otros	0-n	124
		Monto anual de los excedentes		0-n	125

E17	Excedentes	Monto de los excedentes		0-n	126
		Monto de excedentes por socio		0-n	127
E18	Registros financieros	Estados financieros que elaboran	Balance General	Sí-No	128
			Estado de Resultados	Sí-No	129
			Estado de movimientos del patrimonio	Sí-No	130
			Otros	-----	131
		Periodicidad de los estados financieros	Anual	Sí-No	132
			Semestral	Sí-No	133
			Otros	-----	134
		Otro tipo de reportes		-----	135
		Periodicidad de los reportes	Anual	Sí-No	136
			Semestral	Sí-No	137
			Otros	-----	138
Dimensión Social-Cultural					
E19	Influencia geográfica	N° de comunidades de extensión		0-n	139
E20	Participación de género	N° de mujeres socias		0-n	140
		N° de hombres socias		0-n	141
		N° mujeres ahorristas		0-n	142
		N° hombres ahorristas		0-n	143
		N° niñas ahorristas		0-n	144
		N° niños ahorristas		0-n	145
Dimensión Tecnológica					
E21	Tecnología financiera	Productos financieros que ofrece la caja	Ahorro	Sí-No	146
			Crédito	Sí-No	147
			Otros	-----	148
		Servicios financieros que ofrece la caja		Ahorro, Crédito, Otro	149
E22	Garantías	Tipos de garantía solicitadas	Garantías solidarias	Sí-No	150
			Garantías personales	Sí-No	151
			Garantías físicas	Sí-No	152
		N° de Garantías otorgadas	Garantías solidarias	0-n	153
			Garantías personales	0-n	154
			Garantías físicas	0-n	155
		N° de Garantías rescatadas	Garantías solidarias	0-n	156
			Garantías personales	0-n	157
			Garantías físicas	0-n	158
E23	Diversificación de cartera	Actividades que financia la caja	Agrícolas	Sí-No	159
			Pecuarias	Sí-No	160
			Artesanales	Sí-No	161
			De servicios	Sí-No	162
		Monto otorgado por actividades financiadas	Otros	-----	163
			Agrícolas	0-n	164
			Pecuarias	0-n	165
			Artesanales	0-n	166
			De servicios	0-n	167
Otros	0-n	168			
E24	Tamaño de los préstamos	Monto límite superior		Monto<15.000	169
		Monto límite inferior		3.000<Monto	170
		Monto promedio de préstamos		N Bs.	171
E25	Plazos	Plazos para el otorgamiento de crédito		N Meses	172
		Plazos otorgados para el pago según la actividad financiada		N Meses	173
E26	Regularidad de los pagos	Tipo de gestiones de cobro	Participación verbal en asambleas	Sí-No	174
			Visitas Personales	Sí-No	175
			Otras	-----	176

		N° de gestiones de cobro		0-n	177	
		Criterios para definir la mora		Sí-No	178	
		Monto global en mora		0-n	179	
		Monto en mora por tipo de crédito		0-n	180	
		N° global de socios en mora		0-n	181	
		N° de socios en mora por tipo de crédito		0-n	182	
E27	Uso de recursos tecnológicos	Programas empleados		-----	183	
		Equipos empleados		-----	184	
		Procedimientos en los que se hace uso de recursos tecnológicos	Registro de operaciones		Sí-No	185
			Control de pagos		Sí-No	186
			Control de plazos de pago		Sí-No	187
			Otros		-----	188

Fuente: Autora.

Tabla N° 5

Eventos de estudio correspondientes al instrumento de medición de las características del contexto de las Cajas Rurales

	Variables	Indicadores		Escalas de medida	Ítems en el instrumento
E28	Variaciones en la legislación y políticas en materia micro financiera	Variaciones de la legislación en materia microfinanciera		-----	1
		Nº. Instituciones contraloras de las Cajas Rurales		0-n	2
E29	Desarrollo de proyectos estratégicos en la localidad	Organizaciones que brindan apoyo	Privadas	0-n	3
			Públicas	0-n	4
		N° de proyectos estratégicos en la localidad		0-n	5
		N° de proyectos en desarrollo		0-n	6
		N° de proyectos ejecutados		0-n	7
E30	Programas de apoyo del Estado hacia el sector microfinanciero a nivel local	Programas de apoyo de desarrollo local (Financiero, de capacitación u otros)		Sí-No	8
		N° de programas de apoyo de desarrollo local (Financiero, de capacitación u otros)		0-n	9
		% de cumplimiento de los programas		0-100	10
E31	Provisión de servicios públicos de apoyo al sector microfinanciero	Servicio públicos (Servicios básicos y Telecomunicaciones)		Sí-No	11
		% de funcionamiento de los servicios de apoyo (Servicios básicos y de Telecomunicaciones)		0-100	12
E32	Participación de organizaciones internacionales de cooperación y entes multilaterales	Nombre de los organismos y entes multilaterales de los que recibe cooperación la caja		-----	13
		Áreas en las que éstas organizaciones apoyan a la caja		Financiera Capacitación Otros	14
		N° de proyectos conjuntos con organismos y entes multilaterales		0-n	15
		Monto de recursos recibidos por intermediación		0-n	16
		N° de beneficiarios por utilización de recursos recibidos por intermediación		0-n	17
E33	Crecimiento poblacional	% de crecimiento poblacional anual		0-100	18
E34	Nivel económico de las familias	Ingreso promedio familiar disponible a nivel local		0-n	19
E35	Empleo local	Principales actividades que generan empleo en el municipio		Agrícolas Pecuarias	20

			Industriales Servicios Otros	
		% de Trabajo dependiente en la localidad o municipio	0-100	21
		% de Trabajo independiente en la localidad o municipio	0-100	22
E36	Actividad productiva local	Principales actividades productivas del municipio	Agrícolas Pecuarias Industriales Servicios Otros	23
E37	Procesos de asociatividad en la localidad	N° de organizaciones sociales que hacen vida en la localidad (Socio-Económicas, Socio-comunitarias)	0-n	24
		N° de personas que participan en las organizaciones sociales de la comunidad Socio-Económicas Socio-comunitarias	0-n	25
E38	Apoyo de instituciones educativas al sector microfinanciero	N° Instituciones educativas que hacen vida en la localidad (Nivel Básico, Nivel Diversificado o Nivel Universitario)	0-n	26
		N° Programas de capacitación ofrecidos por Instituciones educativas locales en el área de microfinanzas	0-n	27
E39	Alternativas de financiamiento local	N° Instituciones financieras públicas ubicadas en el municipio	0-n	28
		N° Instituciones financieras privadas ubicadas en el municipio	0-n	29
		N° Organizaciones microfinancieras ubicadas en el municipio	0-n	30
		N° Prestamistas informales ubicados en el municipio	0-n	31
		N° Proveedores de crédito comercial ubicados en el municipio	0-n	32

Fuente: Autora

0-n = Escala de medida, la misma puede ser de 0 a n. Donde n es un número natural (entero).

Sí-No = Evidencia o ausencia del evento, procedimiento o elemento.

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Enfoque, diseño y tipo de investigación

El abordaje metodológico de la investigación es mixto, en cuanto combina el enfoque cuantitativo y el cualitativo, considerando la naturaleza del fenómeno de estudio: la sostenibilidad integral, esto se evidencia en la operacionalización de las variables, donde se observan el carácter cualitativo de algunas y cuantitativo de otras; ambos enfoques emplean procesos sistemáticos y empíricos para la recolección y análisis de la información que han de permitir responder las preguntas que la inducen.

En referencia a este enfoque, Hernández, Fernández & Batipsta (2003) sostienen que el enfoque mixto de investigación es *un proceso que recolecta, analiza y vincula datos cualitativos y cuantitativos en un mismo estudio o una serie de investigaciones para responder a un planteamiento de un problema.*

El diseño de la investigación hace referencia a las estrategias que adopta el investigador para responder al problema, en este orden de ideas, la presente es de diseño no experimental, pues no hay manejo y modificación de variables de investigación, los hechos se estudian tal como se presentan; se trata además de un diseño longitudinal de panel puesto que los datos de carácter cuantitativo son obtenidos con referencia a un lapso de cuatro (4) años, entre el año 2009 y el año 2012.

Por otra parte, es una investigación documental basada en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales, acompañada además de una investigación de campo que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios).

En cuanto al tipo de investigación, se trata de una investigación descriptiva, los estudios descriptivos exponen situaciones y eventos, es decir, cómo son y cómo se comportan determinados fenómenos, por tanto “buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” (Hernández, Fernández & Batipsta, 2003).

En este sentido, los estudios descriptivos miden o evalúan diferentes aspectos, tamaños o elementos del fenómeno a investigar; a tales efectos, se eligen una serie de variables o conceptos, se mide cada uno de ellos independientemente con el objeto de describir lo que se está investigando; a partir de allí, estos estudios pueden otorgar posibilidad de realizar predicciones, aunque estas resulten un tanto rudimentarias.

Por otra parte, dentro de la investigación cualitativa, se emplea una investigación de tipo fenomenológico, en tanto que busca la comprensión de la situación objeto de estudio a partir de la interpretación y percepción de los hechos desde la subjetividad de sus participantes.

3.2. Población

La población de investigación está conformada por tres (3) cajas rurales que funcionan en el Municipio “Rivas Dávila” del estado Mérida.

Cuadro N° 5

Cajas rurales del municipio Rivas Dávila, estado Mérida

Nombre	Ubicación
Caja Rural “El Porvenir”	Sector El Rincón de La Laguna, Parroquia Gerónimo Maldonado
Caja Rural “Ramón Devia”	Aldea Bodoque, Parroquia Rivas Dávila
Caja Rural “Los Lirios”	Aldea Mariño, Parroquia Rivas Dávila

Fuente: Autora.

Las organizaciones mencionadas representan la totalidad de cajas rurales en el referido municipio, fueron seleccionadas como objeto de estudio por reunir las condiciones de organización y tiempo de operación necesaria para llevar a cabo la investigación propuesta. Considerando que la población objeto de estudio es finita, completamente identificable y accesible no se requirió llevar a cabo un muestreo.

3.3. Determinación de Dimensiones e Indicadores

A efectos de especificar o determinar las dimensiones del fenómeno bajo análisis, se recurrió al siguiente procedimiento: una vez que se hubo examinado la literatura especializada, lo cual ya se ha explicado atrás, se procedió a la consulta con expertos en la materia.

Concretamente, se llevó a cabo un proceso de entrevistas con los siguientes expertos: (1) Profesora Ismaira Contreras y (2) Profesor Alí Colina, profesores de la Universidad de Los Andes (ULA), Facultad de Ciencias Económicas y Sociales (FACES), e integrantes del Centro de Investigaciones y Desarrollo Empresarial (CIDE) y Departamento de Economía respectivamente, y cuyos respectivos títulos académicos son los de Magister en Administración y Doctor en Economía. Asimismo, participaron como expertos (3) la TSU Olga Reyes, integrante del CIARA, y (4) Prof. Antonio Velasco C., profesor de Metodología de la investigación.

En el proceso se preparó un documento de trabajo el cual se le entregó por separado a cada experto, y luego se efectuó una primera entrevista con cada uno de ellos, en la cual se discutió el contenido del documento, contentivo de las dimensiones propuestas por la investigadora, así como de las variables y de los indicadores considerables como pertinentes para el tema.

Una vez realizado el primer ciclo de entrevistas, la investigadora procedió a corregir su propuesta, y posteriormente efectuó un segundo ciclo de entrevistas con los referidos expertos, tras lo cual dio forma final a lo referente a las dimensiones, variables e indicadores propuestos.

3.4. Fases o momentos de la investigación

1ª. Se procedió a examinar las variables de sostenibilidad integral factibles de ser asociadas a la dinámica de las cajas rurales, empleando para ello el análisis de contenido de textos y documentos relacionados al tema en estudio.

2ª. Elaboración y validación de los instrumentos de recolección de los datos.

3ª. Recopilación de los datos internos a cada una de las Cajas seleccionadas.

4ª. Análisis de los datos recabados, a fin de construir un sistema de indicadores de sostenibilidad integral que evalúen de forma dinámica, con datos comparables y objetivos, en unidades homogéneas y conmensurables, el estado del proceso de desarrollo de las cajas rurales.

5ª. Construcción de los indicadores de sostenibilidad integral para las cajas rurales, con base en la información obtenida y atendiendo a las características de la misma.

6ª. Validación de los indicadores propuestos por partes de dos tipos de usuarios: un directivo (en representación de los socios de las cajas) y un experto en microfinanzas.

7ª. Valoración de las actividades de la caja y vinculación con los indicadores propuestos.

3.5. Recopilación de los datos

En atención al diseño documental de la investigación, algunos de los datos empleados en la misma fueron recopilados mediante el análisis de contenido de documentos impresos, textos científicos, leyes; a partir de estos se construyeron diferentes instrumentos que permitieron depurar la lista descriptores propuestos, con el apoyo de expertos en el área microfinanciera, profesionales relacionados a las cajas rurales y del área de metodología.

En un segundo momento se emplearon dos instrumentos de recolección de datos a saber: una *planilla de observación estructurada*, para valorar las características de las cajas rurales y otra planilla para compilar lo relativo a los indicadores de contexto de las mismas; ambos instrumentos fueron previamente validados por tres expertos.

La primera planilla estuvo destinada a recabar datos de tipo cuantitativo mediante el análisis de documentación interna de las cajas rurales (libros, actas, balances, cuentas, etc.). La aplicación de este instrumento a las cajas rurales permitió determinar sus características y precisar las variables respectivas a cada una de las dimensiones de sostenibilidad.

La segunda planilla permitió valorar las características que presentaba el contexto de las cajas rurales, a saber: (1) Legislación y política microfinanciera, (2) Proyectos locales, (3) Programas de apoyo estatal, (4) Servicios públicos, (5) Participación de organizaciones internacionales, (6) Crecimiento poblacional, (7) Nivel económico familiar, (8) Empleo local, (9) Producción local, (10) Asociacionismo, (11) Apoyo de instituciones educativas y (12) Participación de género.

En una etapa posterior, atendiendo al diseño de campo de la investigación, se empleó un *tercer instrumento* a través del cual se mostraron los indicadores propuestos, con la información precisa a cerca de cada uno de ellos, el propósito de este instrumento fue recoger las observaciones y opiniones a fin de validar los indicadores propuestos mediante el juicio de expertos y usuarios de la caja rural.

Y se empleó un cuarto *instrumento para la valoración de las actividades realizadas por las cajas rurales* en estudio, desde la perspectiva de los directivos de las mismas y profesionales extensionistas ligados a estas organizaciones, a fin de determinar el tipo de indicadores de mayor interés para estos grupos de usuarios de la información.

Los instrumentos empleados para la recolección de la información se presentan en los Anexos.

3.6. Reducción y análisis de los datos

Los datos son analizados mediante diferentes técnicas de análisis destinadas a describir las variables de interés, se empleó el análisis de contenido para identificar las variables a partir de textos y documentos relacionados al tema de microfinanzas, apoyo financiero al sector rural y cajas rurales.

El análisis de frecuencia de las respuestas obtenidas permitió determinar el grado de importancia que podían darles estos grupos a los diferentes indicadores formulados.

3.7. Validación del conjunto de indicadores propuestos

Una vez establecida la lista de indicadores adecuados, se procedió a la elaboración de un nuevo documento, dirigido a la validación de los indicadores por parte de los usuarios y de expertos en la materia. El referido documento fue entregado a un experto y a un usuario de las Cajas Rurales analizadas, los cuales

cumplieron correctamente con las instrucciones de validación (ver instrumento anexo).

La validación de los indicadores propuestos se realizó empleando el Índice de Kappa, el cual es un índice de concordancia que busca medir la coincidencia de los validadores en su medición. Los resultados del proceso de validación se muestran en el siguiente capítulo.

3.8. Valoración de la importancia de las actividades realizadas en la caja rural

Con el propósito de conocer la importancia que le otorgan los socios de las cajas rurales a las diferentes las actividades de la misma, y su relación con los indicadores que podrían ser de mayor interés por parte de estos usuarios, se aplicó un tercer instrumento, el cual consistió en una lista actividades susceptibles de ser medidas a través de indicadores y la valoración de las mismas a través de una escala de likert, la cual clasificaba las actividades como: muy importante, importante, medianamente importante, poco importante y sin importancia.

El instrumento fue aplicado a directivos de la caja rural y extensionistas CIARA, el mismo permitió determinar que las actividades con mayor importancia para usuarios de la caja (directivos).

CAPITULO IV

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1. Situación general de las cajas rurales del municipio Rivas Dávila del estado Mérida.

Caracterizar las Cajas Rurales pasa por examinar su origen, así como sus condiciones de organización y operación, las cuales le otorgan identidad propia y permite entender sus acciones; muchas de estas características son determinadas por el entorno en la cual se desenvuelven, en este sentido, en la caracterización de las cajas rurales del municipio Rivas Dávila del estado Mérida resulta preciso determinar algunas variables socio geográficas del mismo.

El Municipio Rivas Dávila se encuentra ubicado en la zona sur occidental de Venezuela, al suroeste del estado Mérida; en su totalidad ocupa una extensión de 183 km² en la Cuenca Alta del Río Mocotíes; colinda por el Norte con el Municipio Tovar, por el Sur con el Municipio Uribante del Estado Táchira, por el Este con el Municipio Guaráque y por el Oeste con el Municipio Jáuregui del Estado Táchira. Tiene una altura sobre el nivel del mar de 1745 metros, predomina el relieve montañoso y los bosques secos, con temperaturas que oscilan entre 16^o y 21^o C. lo que le otorga condiciones especiales para el desarrollo de actividades agrícolas y turísticas.

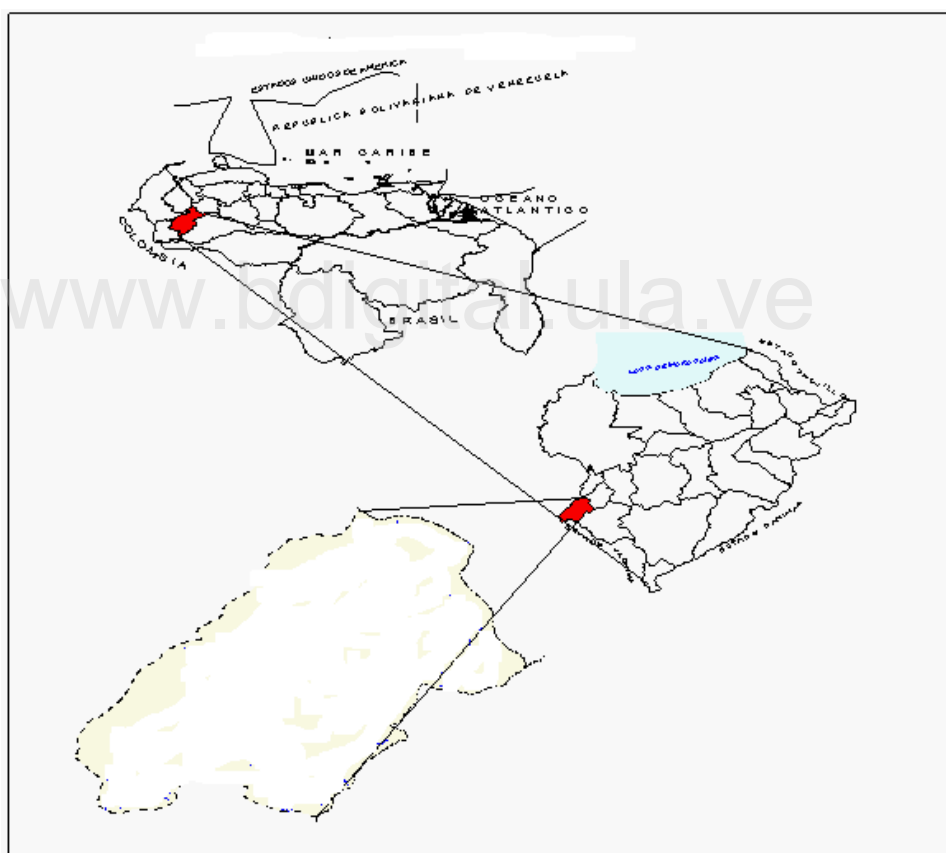
La ubicación de este Municipio dentro del Estado puede considerarse estratégica; la población de Bailadores, su capital, está ubicada más o menos en el centro del Municipio, a 17 Km. de distancia de Tovar, la ciudad más cercana y a través de la cual tiene acceso a la capital del Estado (118 Km.), a la ciudad de El Vigía y demás poblaciones de la zona sur del Lago de Maracaibo. El Municipio cuenta con un sistema vial jerarquizado por la principal Troncal 007 ó Trasandina que lo cruza en sentido noreste- sureste; de ahí parten vías locales, ramales y sub-ramales que

permiten un acceso aceptable a las comunidades Las Tapias, Las Playitas, Bordo Seco, Bodoque, Mariño y a los principales centros de producción.

El Municipio tiene una superficie de 18.400 Ha. de relieve irregular, de las cuales unas 6.760 Ha. ofrecen altas potencialidades para el desarrollo agropecuario, debido a que sus suelos son de formaciones aluviales, de variadas pendientes y texturas desde franco arenosas hasta franco arcillosos.

Figura N° 3

Localización geográfica del municipio Rivas Dávila del estado Mérida



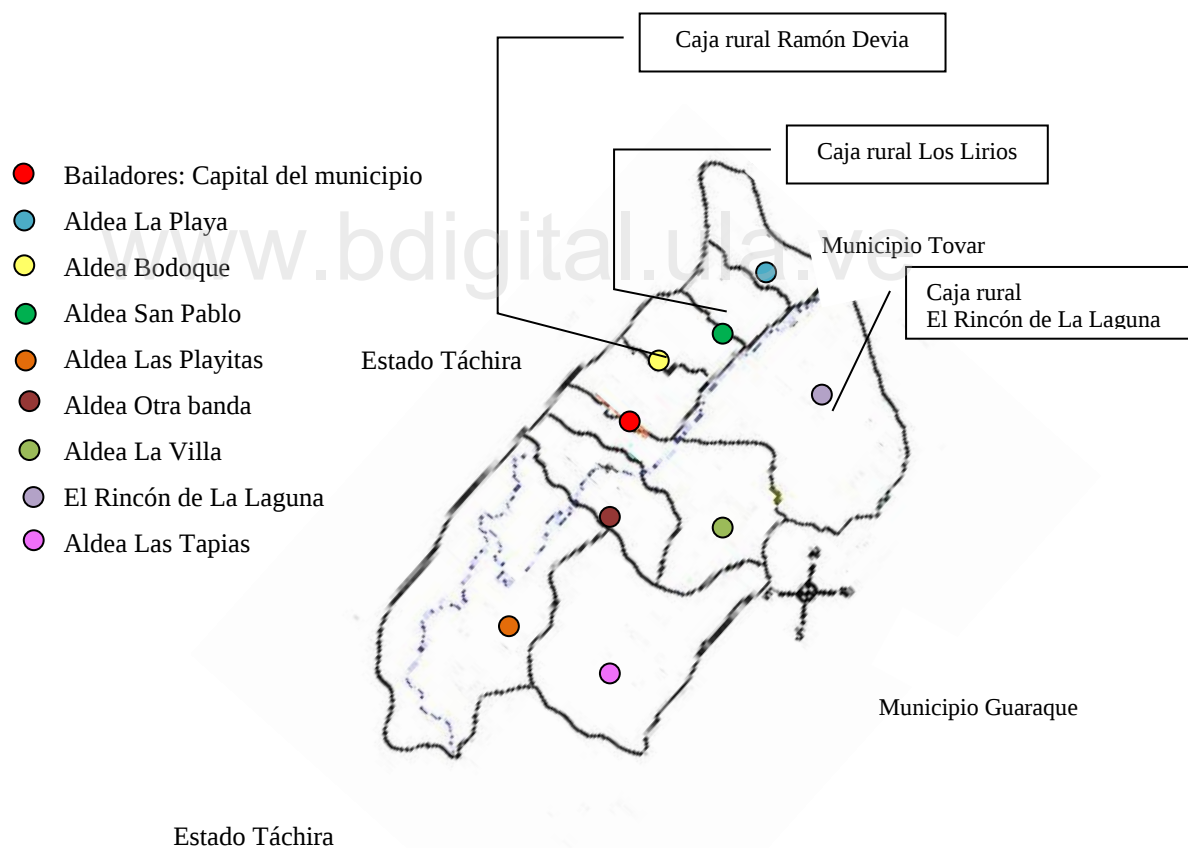
Fuente: Alvarado, E. (2006)

Las cajas rurales del municipio Rivas Dávila, al igual que las demás cajas rurales del Estado Mérida, fueron creadas en el marco de políticas públicas orientadas al fortalecimiento de comunidades pobres a través de la provisión de

servicios financiero; con intermediación de la fundación CIARA. Bajo el programa PRODECOP se desarrollaron las cajas rurales El Porvenir y Ramón Devia, mientras que la caja rural Los Lirios se desarrolló con el programa PREA, la consolidación de ambos programas permitió que la Fundación les brindara acompañamiento permanente a fin de garantizar su funcionamiento dentro de los parámetros establecidos.

Figura N° 4

Ubicación de las cajas rurales del Municipio Rivas Dávila de Estado Mérida



Fuente: Autora.

Tal como se señalara anteriormente, las cajas rurales Ramón Devia y El Rincón de la Laguna se crearon siguiendo la metodología CIARA- PRODECOP, con la participación de amas de casa y pequeños productores agrícolas, a través de una promotora la Fundación CIARA, quien comenzó las visitas de reconocimiento casa a casa con el propósito de promocionar la caja e invitar a los vecinos a la participación en la misma en cada uno de los sectores seleccionados; tal como lo relatan sus integrantes, al principio ésta fue escasa, por la aprensión que suscitaba el proyecto en los lugareños.

Una vez captado un número de treinta personas, se dio inicio a las primeras reuniones, en las cuales dio a conocer la metodología a emplear para la conformación de la caja, se “explicaba a los participantes lo que se quería con el proyecto”, dando paso a la etapa de capacitación y formación de la caja. En palabras de la T.S.U. Olga Contreras, extensionista del CIARA señala al respecto:

Al principio, las personas no estaban seguras de participar, pues dudaban de los beneficios del proyecto, sin embargo, una vez este se inició, mejoró la motivación a la participación, hoy día quienes han visto los resultados de la caja rural y han sido beneficiados por los créditos otorgados, difícilmente abandonen la caja, cuando un socio deja la caja, esto ocurre generalmente por causas mayores, como que el socio tenga que mudarse... (abril 2013)

La caja rural Los Lirios, fue creada bajo la metodología del proyecto PREA, dando énfasis a los componentes: Participación comunitaria, mejoramiento de economías locales, componente microfinanciero y administración del proyecto; todo esto con el acompañamiento un extensionista financiero.

Aun cuando las cajas rurales del municipio Rivas Dávila fueron creadas por diferentes proyectos la etapa de acompañamiento ha estado a cargo de CIARA, a través de sus extensionistas, esto ha permitido que en su operatividad estas cajas reúnan condiciones similares. Luz Mery Gutierrez una de las socias fundadoras de la caja Ramón Devia señala:

Pasamos por varios procesos, discusión de los reglamentos, elección del nombre que llevaría la caja -en nuestro caso le colocamos el nombre de un vecino, luchador social y persona consecuente con la comunidad- elección de la directiva, incorporación de los niños y niñas como ahorristas; ... al principio la caja solicitaba como garantía algún bien que el socio pudiera dar y esto era difícil de manejar, en alguna oportunidad llegamos a recibir un becerro como garantía, entonces había que estar pendiente de que no le pasara nada al animalito, hoy los socios firman una letra de cambio y esto hace más fácil el manejo de las garantías... (abril 2013)

En general, hoy día estas organizaciones comparten aspectos comunes tales como:

- ✓ Coinciden en las características que deben poseer quienes aspiran a ser socios de la caja rural, esto es vivir en la localidad, ser responsable y de solvencia moral.
- ✓ El inicio de la actividad financiera estuvo marcada por el otorgamiento de préstamos pequeños y de plazos cortos.
- ✓ Otorgamiento de créditos destinados a actividades comerciales, agrícolas, mejoramiento de viviendas y créditos personales
- ✓ Aplicación de tasa de interés real sobre los créditos otorgados.
- ✓ Desarrollo en mayor proporción de la actividad de crédito frente a la actividad de ahorro.
- ✓ Desarrollo de actividades solidarias hacia la comunidad: monte pío, aportes para la compra de medicamentos, ayudas estudiantiles, entre otras.
- ✓ En todas estas organizaciones ha sido importante el trabajo hecho por los líderes de las mismas principalmente mujeres.
- ✓ Las tres cajas participan en el encuentro anual de cajas rurales del municipio Rivas Dávila, evento organizado por las mismas cajas, con el acompañamiento del extensionista del CIARA en el cual se propicia el intercambio de experiencias.

4.2. Dimensiones en las que actúan las cajas rurales y sus variables para la medición de la sostenibilidad integral.

El propósito del objetivo fue enfatizar las características que reúne las dimensiones asociadas a las cajas rurales, que pueden determinar su sostenibilidad integral. La revisión de documentos muy variados relacionados con el tema de microfinanzas y sostenibilidad, permitió la identificación las dimensiones y la categorización de los descriptores a emplear.

Considerando que el tema de la sostenibilidad integral es más aplicado a niveles de investigación macro y meso, es decir la evaluación de la sostenibilidad integral en países, regiones y municipios; sin embargo, su aplicación a nivel micro, esto es, a nivel de organizaciones como unidades de estudio es muy limitado, no se encontró mayor referencia que la presentada por Elgueta (2010) aplicada a los infocentros.

Resultó relevante para la determinación de las dimensiones los aportes que en materia de sostenibilidad integral realizan autores reconocidos como Jiménez (2002), Gallopin (2003), Carvalho (1993), entre otros, los cuales presentan definiciones de sostenibilidad integral y sus dimensiones.

La revisión de documentos específicos referidos a las cajas rurales, con énfasis en los elaborados por la Fundación CIARA, como entidad promotora de las mismas también resultaron relevantes en la determinación de las dimensiones de sostenibilidad para este tipo de organizaciones, así mismo la revisión de textos legales que regulan la materia microfinanciera y el funcionamiento de las cajas rurales.

Dicha revisión condujo a la identificación de variables que según su comportamiento pueden proporcionar sostenibilidad o antagónicamente pueden conducir a la insostenibilidad de la organización. Por otra parte, consideración de que esa perdurabilidad en el tiempo no depende de un solo aspecto, sino de una multiplicidad de los mismos (Naranjo 2006), se crearon las

dimensiones: político-legal, organizativa, económica-financiera, social-cultural y tecnológica, bajo las cuales se categorizaron las variables.

Cabe acotar que aun cuando en los documentos revisados se propone una dimensión ecológica-ambiental, considerando las actividades propias de las cajas rurales, esta dimensión no cobra mayor relevancia en su gestión.

El resultado de esta primera parte fue un listado de variables relacionadas a las microfinanzas, servicios financieros en el sector rural y gestión de las cajas rurales, a partir de este listado se identificaron aquellas variables susceptibles de ser observadas y/o medidas; se recurrió al juicio de expertos para depurar el listado, enriquecer las diferentes categorías y darle fiabilidad al análisis.

El cuadro N° 6 muestra la lista de variables identificadas inicialmente y categorizados en las diferentes dimensiones que constituyen la sostenibilidad integral para las cajas rurales.

Una segunda revisión de parte de los expertos consideró la forma cómo identificar las variables en el ámbito de las cajas rurales y precisar cuáles eran susceptibles de ser medidas y cuáles no; es decir, las variables de tipo cualitativo y de tipo cuantitativo. Sumado a esto, el análisis permitió determinar que en la dimensión social-cultural, muchos de las variables correspondían a factores del ambiente externo, lo que reforzó la propuesta de revisar los elementos del contexto, los cuales serían comunes a las cajas rurales en estudio, por encontrarse en el mismo ámbito geográfico.

Cuadro N° 6

Variables de sostenibilidad asociadas a las cajas rurales

	DIMENSIONES				
	Sostenibilidad Político-Legal	Sostenibilidad Organizacional y RH	Sostenibilidad Económica- Financiera	Sostenibilidad Social-Cultural	Sostenibilidad Tecnológica
VARIABLES	Identificación del marco jurídico Regulaciones del sector microfinanciero Políticas financieras Aspectos políticos Apoyo internacional Constitución legal de las CR Agencias de regulación Licencias para el manejo de depósitos Programas de crédito Cambios políticos Organizaciones intermediarias Inversiones públicas de carácter local Probabilidad de crisis futuras Inseguridad jurídica Proyectos de apoyo Fondos de garantía Fondos rotatorios Incidencias de las confrontaciones políticas	Socios Personal Capacitación Estructura y funciones Tamaño de la organización y tasa de crecimiento Participación Participación por género Evolución de la organización y posición en el sector geográfico Capacitación de los socios Capitación de los administradores Áreas en las que se capacitan Apoyo externo de profesionales Actuación de los responsables Sistemas de incentivos o penalidades. Procesos administrativos Asamblea Junta directiva Comité de crédito Procesos contables Tipología de los clientes Equilibrio entre los intereses de los socios como demandantes y como oferentes del financiamiento Motivación Liderazgo Sentido de propiedad Perfil de los socios	Gestión financiera Indicadores Financieros: Rentabilidad Eficiencia en el manejo de los recursos Liquidez Autonomía financiera Características de la cartera Captación de recursos Otorgamiento de créditos Incentivo del ahorro Alternativas de financiamiento Recursos internos Recursos externos Aportes Uso del capital Uso de los ahorros Distribución de excedentes Condiciones de crédito Actividades que se financian Análisis de crédito	Desarrollo de actividades económicas Nivel de pobreza Nivel de asistencia social Capacidad de ahorro de los ciudadanos Mecanismos informales de financiamiento Vicios o prácticas inadecuadas en las organizaciones existentes Liderazgo local Autofinanciamiento Necesidades financieras Características y dinámica de la economía local Características culturales de la población Caracterización del entorno social y cultural Ingresos salariales Crecimiento y cambio la población. Condiciones de trabajo de la población. Calidad de vida, salud y educación de la población Prácticas de financiamiento Costumbres de crédito y financiamiento en el sector Tamaño de la comunidad Principales actividades económicas de la localidad Cultura de pago Cultura de ahorro	Tecnología crediticia Productos financieros Servicios financieros Información y comunicación Sistemas operativos Nuevas tecnologías Selección. Selección adversa Diversificación de riesgo Garantías Acceso rápido y oportuno al crédito Tiempo aplicado en trámites y registros. Condiciones del crédito Montos, plazos y planes de pago flexibles Información transparente Metodología de crédito Monitoreo y seguimiento Realización de aportes Monto de los aportes Captación de ahorro local Servicios de ahorro Créditos vinculados al aporte Plazos Diversificación de cartera Periodicidad de los pagos Utilización de mecanismos locales para reducir los riesgos Tasas de interés reales Utilización de recursos internos para el otorgamiento de créditos Certificados de contribución patrimonial

Fuente: Autora, con base en la revisión de documentos relacionados las cajas rurales.

La selección de las variables, la determinación de los parámetros para su medición y las posibles fuentes de información dieron lugar a la construcción de los cuadros que se muestran a continuación.

Cuadro N° 7

Variables seleccionadas correspondientes a cada dimensión de sostenibilidad, parámetros de medición y fuente de los datos

Variable	Parámetro	Fuentes de los datos
Dimensión Económica-Financiera		
Fuente de los recursos Recursos internos Recursos externos	Monto de los recursos internos Monto de los recursos externos	Libros Contables Principales y Libros Auxiliares
Estructura financiera Activos Pasivos Capital	Monto de activos Monto de pasivos Monto de capital	Libros Contables
Captación de recursos Aportes Ahorro Tasa de interés pasiva	Monto de los recursos captados por aportes Uso del capital Monto de los recursos captados por ahorros Uso de los ahorros % de interés	Libros Principales y Libros Auxiliares, Recibos de Ingresos y Egresos
Otorgamiento de créditos Condiciones del crédito Tasa de interés activa	N° de créditos otorgados Monto total de los créditos otorgados % de recuperación de los créditos Plazos % de interés	Expedientes de crédito, Libros Auxiliares, Recibo de ingresos y egresos
Distribución de excedentes	Monto anual de los excedentes	Informe de Cierre de fin de año y Libros Principales
Alternativas de financiamiento local Formal Informal	N° instituciones financieras públicas N° instituciones financieras Privadas N° organizaciones microfinancieras N° de prestamistas informales N° de proveedores de crédito comercial	Información de contexto
Actividades que se financian	N° actividades económicas financiadas Montos asignados por actividad económica N° de beneficiarios por actividad financiada	Expedientes de crédito, Libros Auxiliares, Recibo de ingresos y egresos
Registros financieros	Periodicidad de elaboración de Estados financieros	Informe de Cierre de fin de año y Libros Principales Declaración de los impuestos
Dimensión Social-Cultural		
Influencia geográfica	N° de comunidades de extensión	Registros CIARA Bailadores
Dimensión Tecnológica		
1. Tecnología financiera	Productos financieros que ofrece la caja Servicios financieros que ofrece la caja	Microcréditos
2. Captación de clientes	Mecanismos de captación Mecanismos de selección	Libro de actas de la caja rural
3. Vinculación de créditos al aporte	Montos en aportes a través de certificados Montos de créditos otorgados	Expedientes de créditos

4. Garantías	Tipos de garantía solicitadas Efectividad de las garantías	Letras de cambio, fiadores
5. Diversificación de cartera	Actividades que financia la caja Monto de las actividades financiadas	Cartera de créditos
6. Tamaño de los préstamos	Monto límite superior Monto límite inferior Tamaño promedio de préstamos	Expedientes de créditos, Reglamento de Crédito, Libro Diario Auxiliar
7. Plazos	Tamaño de los plazos Tamaño de los plazos según la actividad financiada	Expedientes de créditos, Reglamento de Crédito, Libro Diario Auxiliar
8. Regularidad de los pagos	N° de gestiones de cobro Morosidad	Recibo de ingresos y egresos, Libro Diario Auxiliar, Vencimiento de los créditos
9. Uso de recursos tecnológicos	Procedimientos en los que se hace uso de recursos tecnológicos	Computadora, programas

Fuente: Autora, a partir del juicio de expertos

Las variables de contexto se obtiene a partir de la revisión de aspectos demográficos, económicos, sociales de las comunidades. Al encontrarse las cajas rurales ubicadas en el mismo municipio, aunque en localizaciones diferentes, se determinó que estas variables serán comunes a las tres organizaciones.

Cuadro N° 8

Variables de contexto que influyen las cajas rurales del municipio Rivas Dávila

Variable	Parámetro	Fuentes de los datos
1. Variaciones en la legislación y políticas	Principales variaciones en los últimos 4 años	Revisión de marco legal vigente
2. Desarrollo de proyectos estratégicos en la localidad	N° de organizaciones que brindan apoyo N° de proyectos % desarrollo de los proyectos	Informes Alcaldía y NUDE
3. Programas de apoyo del Estado hacia el sector microfinanciero a nivel local	N° de programas de apoyo % de cumplimiento de los programas	Informes Alcaldía Informes CIARA
4. Provisión de servicios públicos de apoyo	Tipos de servicio % de funcionamiento de los servicios de apoyo	Informes Alcaldía
5. Crecimiento poblacional	% de crecimiento anual	INE. Resultados Censo 2011
6. Nivel económico de las familias	Ingreso familiar disponible	INE. Resultados Censo 2011
7. Empleo local	Principales actividades que generan empleo Trabajo dependiente Trabajo independiente	Informes Alcaldía Informes CIARA INE. Resultados Censo 2011
8. Actividad productiva local	Principales actividades productivas del municipio	Registro llevados en el MAT y en el CIARA
9. Asociacionismo	N° de organizaciones	Informes Alcaldía Informes CIARA

10. Procesos de asociacionismo	N° de personas que participan en las organizaciones de la comunidad	Informes Alcaldía Informes CIARA
11. Apoyo de instituciones educativas al sector	N° de programas de capacitación ofertados en el área de microfinanzas	Informes Alcaldía Informes CIARA INE. Resultados Censo 2011
12. Participación por género	N° de mujeres N° de hombres	Resultados Censo 2011

Fuente: Autora.

El resultado de esta primera parte de la investigación permitió la elaboración de dos instrumentos para levantar la información, a saber: (1) el *Instrumento para valorar las características de las cajas rurales*, con el cual se buscó conocer las condiciones de operación de cada una de las cajas rurales en estudio durante el periodo determinado, considerando además las diferentes dimensiones de sostenibilidad; este instrumento además de constituir un guion de observación permitió verificar el registro de algunos datos que conforman las variables.

Y el segundo (2) *Instrumento para valorar las características del contexto de las cajas rurales*, permitió levantar la información referida a la localidad en la cual operan las cajas rurales.

4.3. Caracterización de las cajas rurales del Municipio Rivas Dávila del Estado Mérida, a partir de las dimensiones de sostenibilidad integral propuestas y sus variables

El propósito del objetivo específico ha sido detallar las características de las cajas rurales objeto de estudio en cada una de las dimensiones de sostenibilidad; para ello se utilizó la guía de observación, la misma permitió determinar las particularidades de estas organizaciones de acuerdo a cada una de las dimensiones establecidas.

4.3.1. Caracterización política-legal

Desde el punto de vista legal, las cajas rurales jurídicamente están constituidas como Asociaciones Civiles, sin fines de lucro, todas ellas se encuentran debidamente registradas y cumplen con lo establecido en el Código

Civil en cuanto a constitución, registro, domicilio y actualización tanto de su directiva como de sus estatutos.

En cada una de las cajas estudiadas se evidencia el establecimiento de reglamentos: reglamento interno, reglamento de contribución patrimonial y el reglamento de ahorro y crédito; la existencia de los mismos y su cumplimiento les permite desarrollar sus acciones dentro de un marco válido, lo que les otorga un carácter democrático y de transparencia social. En ninguna de las cajas estudiadas se evidencian elementos de tipo político que tengan inferencia en su funcionamiento.

En lo referido al cumplimiento con leyes y reglamentos, en las cajas rurales estudiadas, la fundación CIARA actúa como organismo veedor que proporciona acompañamiento más que supervisión a las mismas, sus observaciones están dirigidas generalmente a aclarar situaciones en las que la directiva pueda presentar confusión o duda.

Tabla N° 6

Supervisiones recibidas por parte de instituciones contraloras de las cajas

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	9	9		
Ramón Devia				
Los Lirios				

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

Para estas cajas rurales resulta imprescindible el establecimiento de estatutos, por ello en todas se encuentran vigentes los reglamentos internos, reglamento de contribución patrimonial y reglamento de ahorro y crédito, pues estos determinan el deber ser en el desarrollo de la organización. Las faltas en que incurren algunos socios en el incumplimiento con los reglamentos no son registradas, solo se registran llamados de atención al socio infractor de forma verbal por el incumplimiento con los requisitos de crédito y atrasos en los plazos establecidos para los pagos.

Tabla N° 7

Cumplimiento de los reglamentos

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
El Porvenir	SI	SI	SI	SI
Ramón Devia	SI	SI	SI	SI
Los Lirios	SI	SI	SI	SI

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

Tabla N° 8

Registro de faltas a los reglamentos

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
El Porvenir	NO	NO	NO	NO
Ramón Devia	NO	NO	NO	NO
Los Lirios	NO	NO	NO	NO

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

La información levantada muestra que para estas organizaciones hasta ahora ha resultado exiguo el establecimiento de alianzas estratégicas y de cooperación con organizaciones gubernamentales y no gubernamentales, el mismo no ha ido más allá de un aporte dinerario inicial para la construcción de la sede en el caso de la caja rural El Porvenir.

Tabla N° 9

Convenios con organizaciones gubernamentales y no gubernamentales

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
El Porvenir	NO	NO	NO	NO
Ramón Devia	NO	NO	NO	NO
Los Lirios	NO	NO	NO	NO

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

4.3.2. Caracterización Organizacional

Las cajas rurales del Municipio Rivas Dávila se encuentran legalmente constituidas tal como lo establece la organización promotora de las mismas;

ajustándose en su estructura y funcionamiento a lo dispuesto en sus reglamentos.

En las cajas rurales examinadas, el tamaño de las mismas está determinado por el monto del capital, el número de socios tipo A y socios tipo B, el número de certificados de aportación emitidos y el monto que en unidades monetarias representa la venta y adquisición de los mismos. En cada una de las cajas rurales estudiadas, el capital de trabajo es conformado por el aporte de sus socios, a través de la compra de certificados de aportación y a través de los ahorros recibidos en depósito.

Tabla N° 10

Monto de los recursos internos

Nombre de la Caja Rural	Año 2009 Bs.	Año 2010 Bs.	Año 2011 Bs.	Año 2012 Bs.
El Porvenir	149169,7	189190,8	223612,15	245678,4
Ramón Devia	70662,65	89527,00	108123,40	138595,4
Los Lirios	72493,50	83108,20	122301	167650

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

Tabla N° 11

Número de socios tipo A

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
El Porvenir	62	66	64	64
Ramón Devia	61	65	67	70
Los Lirios	37	37	36	30

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

Tabla N° 12

N° de certificados de aportación emitidos

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
El Porvenir	6851	9107	11256	13925
Ramón Devia	7321	9436	12789	13450
Los Lirios	4312	5673	8027	10834

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales

Los socios tipo A obtienen esta condición al adquirir Certificados de Contribución Patrimonial, se exige como requisito vivir en la comunidad, ser mayor de 15 años y asistir permanentemente a las reuniones convocadas. Los socios tipo B obtienen esta condición al incorporarse al programa de ahorro de la caja, para este tipo de socios no es limitante la edad, lo que permite la participación de niñas y niños.

Cada una de las respectivas cajas posee una estructura organizativa claramente definida, establecida según los estatutos. En cada una de ellas existe una Junta Directiva, elegida por votación directa y estructurada según los estatutos; la participación de los socios en la organización se manifiesta principalmente con su asistencia a las asambleas, en las mismas, los socios toman las decisiones, bien sea que éstas tengan carácter electivo, aprobatorio o de generación de ideas. Las personas a cargo de la directiva se han mantenido prolongadamente en sus funciones y en las reelecciones se han seguido manteniendo con cambio en los cargos de dirección; muy pocos de las personas que han sido elegidas como directivos han sido removidos y en los casos en que se dio la separación de las funciones la causal fue renuncia.

Tabla N° 13

Estructura organizativa y de directiva según los estatutos

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
El Porvenir	SI	SI	SI	SI
Ramón Devia	SI	SI	SI	SI
Los Lirios	SI	SI	SI	SI

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

En cuanto a la capacitación de directivos y socios, para las tres cajas resultan escasos la implementación de programas de este tipo, estos se limitan a algunos talleres dictados por el personal de CIARA dirigidos a la parte financiera relacionada con el cálculo de intereses.

En lo referido a elementos motivacionales, el recrédito resulta el medio más evidente y más importante para los socios; aparte de esto, los reconocimientos verbales que se hacen en las asambleas hacia los socios. Como elemento contrario, una de las cajas rurales ha establecido la asignación de multas como penalización a infracciones como inasistencias y atrasos; esto es interpretado por los socios como una forma de inducir al cumplimiento de las normas y no como un elemento de desmotivación.

Las tres cajas en estudio, reciben apoyo técnico por parte del CIARA en las áreas organizacional y financiera; esto se hace evidente en el acompañamiento permanente que reciben. En lo contable, igualmente las tres cajas hacen uso del servicio de un contador público para la preparación del informe financiero anual, elaboración de estados financieros y declaración del ISLR. Solo una de las cajas emplea otro profesional externo (T.S.U. en contaduría) para el procesamiento de la información referida a los créditos otorgados. En ambos casos, el pago a este personal se hace por honorarios profesionales.

La tablas anteriores muestra datos que reflejan el comportamiento de los eventos más relevantes en esta dimensión. En las mismas se puede apreciar que las variables que muestran mayor crecimiento el monto de capital y el número de CCP vendidos; el número de socios que participan en sus categorías A no muestra cambios significativos durante el periodo estudiado.

Los controles administrativos para estas organizaciones están relacionados con el cumplimiento de los reglamentos, los mismos son seguidos principalmente por la directiva y e forma general por los socios reunidos en asamblea; los controles contables están directamente relacionados con desembolsos por concepto de créditos otorgados y pago de dividendos, los ingresos por concepto de compra de CCP, pago de cuotas de amortización de créditos, pago de intereses y en el caso de la CR Ramón Devia, por pago de

multas por infracción de estatutos. En ningún momento las cajas han sido objeto de auditorías internas o externas.

4.3.3. Caracterización económica-financiera

En esta dimensión se recogen los aspectos referidos a la proveniencia de los recursos financieros y el uso de los mismos. Actualmente estas cajas operan con autosuficiencia financiera por cuanto los recursos que conforman su capital de trabajo provienen exclusivamente del aporte de sus socios, en ningún momento, ninguna de ellas ha recurrido a la intermediación financiera con el uso de fondos externos.

La estructura financiera de cada una de ellas presenta modificaciones anuales, en la medida que aumenta la actividad asociada a naturaleza de las mismas. Las tablas N° 8, 9 y 10 muestra los montos de activo, pasivo y capital, respectivamente, para cada una de estas cajas durante el periodo en estudio.

Tabla N° 14

Monto de activos de las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	149169,71	189190,83	223612,15	245678,4
Ramón Devia	70662,65	89527,97	108123,48	138595,44
Los Lirios	72493,50	83108,21	122301,06	167650,46

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

Tabla N° 15

Monto de pasivo de las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	36107,03	42965,45	36591,95	38957,25
Ramón Devia	7319,11	6452,96	4994,96	10546,35
Los Lirios	4225,00	6155,00	6175,00	5445,00

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

Tabla N° 16

Monto de capital de las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.

El Porvenir	113062,69	146225,38	187020,19	206721,15
Ramón Devia	63343,53	83074,99	108128,52	127738,52
Los Lirios	68268,00	76953,21	116142,04	162205,46

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

El activo está constituido principalmente por cuentas de activo circulante, es decir, activos de alta liquidez, y en una proporción mucho menor, por activo fijo, constituida por mobiliario. En cuanto a las cuentas del pasivo, estas son conformadas por los depósitos de los ahorristas y los intereses cobrados por anticipado; por último la cuenta de patrimonio la conforma el valor total de los Certificados de Contribución Patrimonial.

La captación de recursos financieros proviene principalmente de la venta de los Certificados de Participación Patrimonial, en segundo lugar de los intereses cobrados por los créditos otorgados y en tercer lugar, los recursos provenientes de depósitos de ahorro que realizan los socios tipo B. Las tablas N° 11 y 12 muestran los recursos captados por las cajas rurales estudiadas por los conceptos antes señalados durante el periodo evaluado.

Tabla N° 17

Monto de los recursos captados por CCP de las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	68510,00	91070,00	112560,00	125214,00
Ramón Devia	51910,00	66700,00	79620,00	100340,00
Los Lirios	9248,00	17203,04	27213,30	36301,00

Fuente: elaboración propia, con base en los datos registrados en las cajas rurales

Tabla N° 18

Monto de los recursos captados por ahorros de las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	30617,64	37965,45	32591,95	48866,05
Ramón Devia	3784,64	6028,49	4570,49	9446,35

Los Lirios 3256,00 5673,50 4982,00 7625,50

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

La captación de recursos por venta de CPPP está determinado por el N° de CPP vendidos y el valor de los mismos; un aumento de este renglón puede darse por la incorporación de nuevos socios tipo A o por la compra permanente de CPP por parte de los socios existentes; en cualquiera de los casos, el ingreso permanente por venta de CPP fortalece el capital de la caja. Los recursos captados por ahorros son recibidos de forma inmediata y esta operación es registrada en cuentas individuales.

Los ingresos provienen del cobro por intereses del financiamiento otorgado, los montos captado por este concepto se percibe al momento de otorgar el crédito, por cuanto éstos son cobrados por anticipado.

Tabla N° 19

Monto de los recursos captados por intereses de las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	13717,03	19907,09	30853,60	32885,50
Ramón Devia	12008,58	10682,44	20382,00	24993,81
Los Lirios	14765,60	17657,80	27349,20	34272,00

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

Los gastos operativos corresponden a gastos administrativos, gastos por intereses sobre los ahorros y gastos por depreciación. En términos generales, las tres cajas muestran gastos bastante reducidos en función de los ingresos, en cada una de las cajas se evidencia la capacidad para cubrir los mismos.

Tabla N° 20

Monto de los gastos realizados las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	1579,35	2435,65	2389,75	2654,95
Ramón Devia	3539,64	4624,05	7485,17	13209,67

Los Lirios 1287,50 1764,2 2257,4 1750

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

La relación entre ingresos y gastos para cada una de las cajas evaluadas ha sido positiva en el periodo estudiado, tal como lo muestra la tabla N° 13. A partir de la utilidad del ejercicio se estima la reserva legal, reserva para emergencias, reserva para educación y reserva de labor social; una vez deducidas cismas se estima el monto de los dividendos por distribuir.

Tabla N° 21

Utilidad del ejercicio económico de las cajas rurales para el periodo 2009-2012

Nombre de la Caja Rural	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Año 2012
	Bs.	Bs.	Bs.	Bs.
El Porvenir	11018,04	16099,84	28696,97	31317,50
Ramón Devia	8136,63	9846,36	13517,26	12469,67
Los Lirios	13436,40	16438,84	28865,90	35551,00

Fuente: Autora, con base en los datos registrados en las cajas rurales.

4.3.4. Caracterización social cultural

Las cajas rurales han ampliado modestamente su radio de acción en la geografía del municipio; aun cuando en las mismas participan socios provenientes de localidades aledañas a lugar de establecimiento de la caja, este crecimiento ha sido reducido.

La participación de género es evidente en estas organizaciones, aun cuando datos estadísticos demográficos muestran porcentaje superior de población masculina en relación a la población femenina, la participación de mujeres en las actividades de la caja es preponderante.

Se evidencia tanto en los registros, como en las visitas realizadas a las cajas la participación de niños y niñas como socios tipo B.

4.3.5. Caracterización tecnológica

Los servicios financieros ofrecidos por las cajas rurales estudiadas están representados por el otorgamiento de créditos y la captación de ahorros; estos servicios son otorgados de forma continua a los socios de la caja en sus categorías A y B, respectivamente y generan la dinámica de la misma.

Los servicios no financieros prestados por estas cajas rurales son reducidos, éstos se limita a la capacitación de los socios en materia financiera y contable, específicamente al cálculo de interés y registros contables.

Las asignaciones de crédito, montos y plazos de los mismos están determinadas por las condiciones establecidas en los respectivos reglamentos, los cuales son acatados de forma cabal por sus socios.

Los registros de los años 2009,2010 para cada una de estas organizaciones muestran el empleo de garantías prendarias (constituida por objetos varios, artículos electrodomésticos, vehículos, entre otros) como aval en el otorgamiento de créditos, a partir del año 2010 estas cajas adquirieron la modalidad de “letra de cambio” a favor de la caja rural como garantía de los montos otorgados en crédito.

La tasa de interés aplicada en el otorgamiento de créditos es acordada por la asamblea de socios y oscila entre el 10% y 20%.

Las gestiones de cobranza se limitan a “llamados de atención” a los socios morosos y “llamados de atención públicos en asamblea” a los socios que persisten en la condición de morosidad.

4.2.6. Características del contexto de las cajas rurales del municipio Rivas Dávila

a. *Caracterización socio-demográfica.* De acuerdo a resultados del censo 2011 el municipio tiene una población total de 20.128 habitantes, grupo de

edades: 0-19: 33,33% (jóvenes) 20-59: 56,95% (adultos). 60 +: 9,42%(adultos mayores).

La tasa de Natalidad fue para el año 2011 de 16,94 por 1000 habitantes, la parroquia Capital supera este valor en 17,29. En relación a la Tasa de mortalidad infantil, es de 5,81 por cada 1000 nacidos vivos resultando la parroquia Capital la de mayor tasa 7,09. (Alcaldía del Municipio Rivas Dávila 2013).

Según los resultados del Censo de Población y Vivienda 2011, el municipio Rivas Dávila reporta en su población una relación de masculinidad es de 104,1; el porcentaje de mujeres jefes de hogar es de 32,5%, el porcentaje de desocupación de la población es de 2,9% y el porcentaje de analfabetismo de 7,6%.

b. Caracterización Socio-productiva: Este municipio se caracteriza por su potencial agrícola, pecuario y turístico. La superficie sembrada total es de 1.767 has. Y la cosechada de 1.690,10 ha. Con predominio en cultivos de zanahoria, lechuga, repollo, papa blanca, amarilla, fresas y ornamentales. En el sector pecuario predomina la producción de Leche: 1481,78 m.l. Huevos codorniz: 827,43 u. Carne Bobino: 296,8 tn Carne porcino: 85,53 tn. También existen dos explotaciones piscícolas de Trucha y Cachama. Desde el punto de vista turístico cuenta con una diversidad de atractivos naturales, culturales e históricos de interés para el desarrollo del turismo. Dispone además, de 16 instalaciones para hospedaje con una capacidad de 577 plazas/cama.

c. Asociacionismos. En esta entidad hacen vida organizacional 65 Consejos Comunales, 68 Comités de riego, diversas organizaciones socioproductivas, legales, sociales, culturales, deportivas, económicas y políticas.

5. La construcción de indicadores de sostenibilidad integral en función del contexto de las cajas rurales analizadas

Con base en el resultado de los objetivos anteriores, relacionados con el reconocimiento de las variables asociadas a la sostenibilidad de las cajas rurales,

la valoración de las actividades de estas organizaciones y la verificación del objeto de la información se procedió a la formulación de indicadores de sostenibilidad para cada una de las dimensiones propuestas.

Algunos de estos indicadores se definen a partir Observaciones realizadas; en el caso de los indicadores financieros, estos son indicadores ya formulados, validados y aplicados a la evaluación de IMF, pero son referencia obligada para este caso.

Cada uno de los indicadores se presenta en una hoja metodológica que recoge información muy precisa de indicador, como nombre del mismo, objetivo, interpretación que debe darse al mismo en función de evaluar la sostenibilidad de la caja rural, la fórmula para su cálculo y en algunos casos Observaciones acerca del mismo, sus variables o interpretación.

5.1. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión político-legal

A continuación se muestra el conjunto de indicadores que se propone como resultado de la investigación que se ha desarrollado en este trabajo de Maestría, los cuales han sido validados adecuadamente por expertos y usuarios de las Cajas rurales, según el proceso ya especificado.

Este grupo de indicadores permite evaluar la gobernabilidad y transparencia de las cajas rurales, al mostrar el apego y las prácticas de cumplimiento a las disposiciones normativas externas e internas para su funcionamiento.

A continuación se muestran los indicadores propuestos en sus respectivas hojas metodológicas que muestra su objetivo, interpretación, forma de cálculo y observaciones.

Indicador 1: Supervisión por parte de organizaciones contraloras	
Objetivo: Medir el número de inspecciones promedio que recibe la Caja Rural por parte de organizaciones contraloras en un determinado periodo de tiempo	Interpretación: Debe revisarse el propósito de la supervisión; un mayor número de supervisiones puede indicar mayor requerimiento de acciones contraloras, por el contrario su disminución puede representar mayor autonomía para la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº de inspecciones a la caja}}{\text{Período de tiempo}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos mensual, semestral o anual. Se requiere un registro de visitas.	

Indicador 2: Cumplimiento con disposiciones legales	
Objetivo: Medir el grado de cumplimiento de la Caja Rural con las disposiciones legales a través de número de sanciones recibidas durante un período.	Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, mayor es el grado de cumplimiento de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº de sanciones recibidas por la caja}}{\text{Período}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 3: Cumplimiento con los reglamentos internos	
Objetivo: Medir el número promedio de faltas a los reglamentos por parte de los socios de la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más bajo sea este indicador, mayor gobernabilidad posee la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº de incumplimientos a los reglamentos registrados}}{\text{Período}}$	
Observaciones: Se requiere un registro permanente del tipo de incumplimientos, a efectos de establecer correctivos	

5.2. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión organizacional

Los indicadores correspondientes a esta dimensión permiten evaluar a la organización en aspectos referidos a la estructura de propiedad, medición de desempeño, satisfacción de clientes, flujo de información considerados como indicadores de gerencia.

Indicador 4: Tasa de crecimiento de socios tipo A	
Objetivo: Medir el incremento del número de socios tipo A de las Cajas Rurales.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{(N^{\circ}Ac_n - N^{\circ}Ac_{n-1})}{N^{\circ}Ac_{n-1}}$ $N^{\circ}Ac_n$ = número de Accionistas	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 5: Tasa de crecimiento de clientes	
Objetivo: Medir el incremento de los socios tipo A y tipo B, considerados como clientes de las Cajas Rurales.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{((N^{\circ}Ac_n + N^{\circ}Ah_n) - (N^{\circ}Ac_{n-1} + N^{\circ}Ah_{n-1}))}{(N^{\circ}Ac_{n-1} + N^{\circ}Ah_{n-1})}$ $N^{\circ}Ac_n$ = número de Accionistas $N^{\circ}Ah_n$ = número de ahorristas	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 6: Tasa de crecimiento de los CCP	
Objetivo: Medir el incremento del número de Certificados de Contribución Patrimonial emitidos por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor fortaleza económica posee la caja
Forma de cálculo: $= \frac{N^{\circ}CCP_n - N^{\circ}CCP_{n-1}}{N^{\circ}CCP_{n-1}}$ $N^{\circ}CCP_{n-1}$ = Número de certificados de Contribucion Patrimonial en el periodo anterior $N^{\circ}CCP_n$ = Número de certificados de contribución patrimonial en el periodo estudiado	

Indicador 7: Asambleas realizadas	
Objetivo: Medir la proporción entre asambleas convocadas y asambleas efectivamente realizadas por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más bajo sea este indicador, mayor es la gobernabilidad de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{N^{\circ} \text{asambleas convocadas}}{N^{\circ} \text{asambleas realizadas}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 8: Participación de los socios en las asambleas	
Objetivo: Medir el porcentaje de participación de los socios en las asambleas convocadas por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es la gobernabilidad y la transparencia de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº socios asistentes}}{\text{Nº total socios}} * 100$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 9: Participación de los directivos en las asambleas	
Objetivo: Medir el porcentaje de participación de los socios directivos en las asambleas convocadas por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es la gobernabilidad y la transparencia de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº directivos asistentes}}{\text{Nº directivos activos socios}} * 100$	

Indicador 10: Rotación de socios en cargos directivos	
Objetivo: Medir la rotación de socios en cargos directivos de la Caja Rural.	Interpretación: Este indicador debe ser lo más bajo posible, una alta rotación puede afectar la gobernabilidad para la caja.
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº directivos desincorporados}}{\text{Nº directivos}}$	
Observaciones: Es importante registrar las causa de desincorporación, si éstas son por iniciativa de la organización o de los socios.	

Indicador 11: Ocupación de cargos directivos	
Objetivo: Medir los cargos directivos que están ocupados en la Caja Rural, en proporción a lo establecido en sus estatutos.	Interpretación: La proporción ideal es 1:1, en la medida que el indicador desciende aumenta el riesgo de ingobernabilidad y falta de transparencia para la caja.
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº directivos activos}}{\text{Nº directivos segun el reglamento}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador12: Capacitación a los socios	
Objetivo: Medir el número promedio de capacitaciones que reciben los socios de la Caja Rural durante un período.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión del talento humano en la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº capacitaciones}}{\text{Período}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes áreas de capacitación.	

Indicador 13: Capacitación a directivos	
Objetivo: Medir el porcentaje de socios directivos de la Caja Rural que reciben capacitación.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión del talento humano en la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº directivos capacitaciones} * 100}{\text{Nº total de directivos}}$	

Indicador 14: Socios que han recibido capacitación	
Objetivo: Medir el porcentaje de socios de la Caja Rural que reciben capacitación.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión del talento humano en la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº socios capacitaciones} * 100}{\text{Nº total de socios}}$	

Indicador 15: Empleo de personal externo	
Objetivo: Medir la proporción de personas que no hacen parte de la Caja Rural y laboran en la misma, en relación al número total de trabajadores.	Interpretación: Este indicador es relativo al volumen de operaciones realizadas en la caja que no puedan ser atendidas por los propios socios
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº empleados externos}}{\text{Nº total de trabajadores}}$	
Observación: Puede ser calculado por áreas o actividades en las que se recibe apoyo.	

Indicador16: Uso de controles internos	
Objetivo: Medir cumplimiento con los controles administrativos existentes en la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión administrativa
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº controles superados} * 100}{\text{Nº controles establecidos}}$	
Observación: Se requiere definir los controles y llevar registro de su cumplimiento	

5.3. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión económica-financiera

Los indicadores financieros son los más empleados para evaluar la el riesgo y el rendimiento de las organizaciones microfinancieras (MicroRate), así mismo, permiten analizar, investigar y hacer juicios acerca de las causas y consecuencias de la gestión institucional que ha conducido a la IMF a una determinada situación, y, de esta forma, predecir dentro de ciertos límites, cuál será el desempeño futuro (Contreras 2008, pág. 31).

La información para la construcción de este tipo de indicadores proviene generalmente de los estados financieros y otros informes financieros, los cuales han sido elaborados apegados a principios contables y posiblemente auditados, razón por la cual, muchos usuarios consideran esta información altamente confiable.

Abunda en la literatura sobre finanzas y contabilidad los indicadores aplicables al área económica-financiera de la organización; estos aparecen agrupados por categorías comúnmente conocidas como: liquidez, solvencia, actividad y rentabilidad; sin embargo, para fines de evaluar específicamente IMF se desarrollan otras categorías como calidad de cartera, gestión financiera, eficiencia y productividad.

5.3.1. Índices de calidad de cartera

La cartera de préstamos representa el principal activo de una IMF y está constituida por el total de créditos otorgados a los prestatarios (Contreras, 2008), por lo tanto su análisis es de suma importancia para la evaluación financiera de la organización.

Indicador 17: Cartera en riesgo	
Objetivo: Medir la porción de la cartera que está en riesgo por atrasos en los pagos	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el riesgo por problemas de mora.
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Saldo pendiente de los créditos vencidos}}{\text{Total bruto de la cartera}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 18: Gastos de provisión paracréditos	
Objetivo: Medir el gasto incurrido por la Caja Rural para poder anticipar futuras pérdidas en los créditos otorgados.	Interpretación: Su comparación con periodos anteriores puede ayudar a conocer la forma cómo se está administrando la morosidad; su disminución representa mejorías en la administración de la morosidad.
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Gastos de provisión para créditos}}{\text{Cartera bruta promedio}}$	

Indicador 19: Cobertura de riesgos	
Objetivo: Medir el porcentaje de la cartera en riesgo que está cubierto por provisiones para créditos morosos.	Interpretación: Su comparación con periodos anteriores puede ayudar a conocer la forma cómo se está administrando la morosidad; su disminución representa mejorías en la administración de la morosidad.
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Provisiones para créditos}}{(\text{Saldo de capital de créditos atrasados por más de 30 días} + \text{Saldo de capital de todos los créditos refinanciados})}$	

Indicador 20: Proporción de pérdidas de préstamos	
Objetivo: Medir la proporción de los montos considerados como incobrables por la Caja Rural durante un periodo.	Interpretación: Su comparación con periodos anteriores puede determinar si esta está aumentando o disminuyendo
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Saldo de capital de créditos castigados}}{\text{Cartera bruta promedio}}$	

5.3.2. Índices de gestión financiera

Este grupo de indicadores permite evaluar que existe la liquidez suficiente como para que la caja rural cumpla sus obligaciones de desembolso de créditos a

los prestatarios y para el repago de los créditos a sus acreedores; en este sentido, cobran mayor relevancia si la caja rural hace uso de fondos.

Indicador 21: Costo de recursos financieros	
Objetivo: Medir el costo financieros de los recursos que la Caja Rural obtiene para financiar sus actividades.	Interpretación: El indicador revela si han logrado acceso a fuentes de financiamiento de bajo costo.
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Intereses y comisiones por recursos financieros}}{\text{Recursos financieros promedio}}$	

Indicador 22: Deuda/ Patrimonio	
Objetivo: Medir la cantidad de deuda en relación con el patrimonio de la Caja Rural.	Interpretación: Mientras más bajo sea este índice, será mejor para la organización
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Total de pasivo}}{\text{Total del patrimonio}}$	

5.3.3. Índices de eficiencia y productividad

Estos indicadores son coeficientes de desempeño que muestran en qué medida la organización está siendo más eficaz en sus operaciones.

Indicador 23: Gastos operativos	
Objetivo: Medir el gasto de la Caja Rural en la entrega de servicios de crédito.	Interpretación: Cuanto más bajo sea el índice de gastos operativos más alta será la eficiencia de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Cartera bruta promedio}}$	
Observaciones: Se debe considerar en su análisis el tamaño de la cartera y de los créditos	

Indicador 24: Costo por prestatario	
Objetivo: Medir el gasto promedio para la Caja Rural de mantener un socio activo.	Interpretación: Cuanto más bajo sea este indicador, mayor es la eficiencia de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Nº promedio de socios activos}}$	

Indicador 25: Productividad del personal	
Objetivo: Medir la productividad del personal de la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, más productiva es la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº de prestatarios activos}}{\text{Personal Total}}$	

5.3.4. Indicadores de rentabilidad

Este grupo de índices establece la relación entre ingresos y costos, generada por el uso de los activos utilizados en el proceso productivo; estos indicadores permiten a los inversionistas y administradores conocer si los fondos invertidos generan un rendimiento adecuado.

Las variables empleadas para su cálculo, pueden obtenerse de los estados financieros formulados y su interpretación resulta sencilla para los administradores de las cajas rurales.

Indicador 26: Retorno sobre patrimonio	
Objetivo: Medir el retorno de la inversión sobre el patrimonio	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor será la rentabilidad de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}}$	
Observaciones: En organizaciones sin fines de lucro, este indicador es utilizado mayormente como una estimación de viabilidad comercial	

Indicador 27: Retorno sobre activos	
Objetivo: Medir la eficiencia de la Caja Rural en el uso de sus activos	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es la capacidad de los activos disponibles de genera utilidades
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos promedio}}$	

Indicador 28: Rendimiento de la cartera	
Objetivo: Medir el monto recibido por la Caja Rural por concepto de intereses en efectivo hecho por sus socios beneficiarios de crédito durante el período.	Interpretación: Indicador de la capacidad de la organización para generar ingresos a partir del rendimiento de la cartera de créditos, con los cuales cubre sus gastos financieros y operativos
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Ingresos financieros por colocaciones en efectivo}}{\text{Cartera bruta promedio}}$	
Observaciones: se lo debe considerar dentro del entorno de la tasa de interés vigente con la cual se opera.	

5.4. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión social-cultural

Este grupo de indicadores busca medir la participación de la comunidad en las actividades de la organización, los mismos pueden señalar el grado de empoderamiento de las personas y la apropiación del proyecto. Algunos de los indicadores propuestos están relacionados con el enfoque de género y diferencial por edades.

Indicador 29: Tasa de crecimiento de mujeres socias tipo "A"	
Objetivo: Mide el incremento del número de mujeres socias en la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{(N^{\circ}MAc_n - N^{\circ}MAc_{n-1})}{N^{\circ}MAc_{n-1}}$ $N^{\circ}MAc$ = Número de Mujeres Socias	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 30: Proporción de mujeres socias	
Objetivo: Mide la proporción de mujeres socias de la Caja Rural en relación al número total de socios en la misma.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Número de Mujeres Accionistas}}{\text{Número total de socios}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 31: Porcentaje de niños ahorristas	
Objetivo: Mide el incremento del número de niños y niñas ahorristas de la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{(\text{Niños Ah} + \text{Niñas Ah})}{\text{Número de Ahorristas}}$ Niños Ah = Niños Ahorristas	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

5.5. Indicadores de sostenibilidad en la dimensión tecnológica

Este grupo de indicadores evalúan el uso de tecnología financiera por parte de las cajas rurales, la tecnología empleada puede considerarse apropiada en la medida que se adapta a las necesidades de sus usuarios.

Indicador 32: Productos financieros que ofrece la caja	
Objetivo: Medir la evolución de productos financieros otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{N^{\circ}Pf_n - N^{\circ}Pf_{n-1}}{N^{\circ}Pf_{n-1}}$ $N^{\circ}Pf$ = Número de productos financieros	

Indicador 33: Tasa de crecimiento de número de créditos	
Objetivo: Mide el incremento de créditos otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{N^{\circ}Cr_n - N^{\circ}Cr_{n-1}}{N^{\circ}Cr_{n-1}}$ $N^{\circ}Cr$ = Número de Crédito	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 34: Número de créditos otorgados	
Objetivo: Medir la proporción de los créditos otorgados por actividad económica en relación a la cartera total de créditos de la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, mayor es eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{N^{\circ} \text{ de créditos por actividad económica}}{N^{\circ} \text{ total de créditos}}$	
Observación: Requiere el registro de la actividad a la cual se otorga el financiamiento	

Indicador 35: Tasa de crecimiento monto de ahorro	
Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{MAh_n - MAh_{n-1}}{MAh_{n-1}}$ MAh = Tasa de crecimiento Monto de Ahorro	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 36: Tasa de crecimiento monto de los créditos	
Objetivo: Mide el incremento del monto otorgado en créditos otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{MCr_n - MCr_{n-1}}{MCr_{n-1}}$ MCr = Monto del crédito	

Indicador 37: Monto promedio de depósito por socio tipo "A"	
Objetivo: Mide el monto promedio de los depósitos realizados por los socios tipo A en la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Monto de ahorro}}{\text{Número total de socios}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 38: Servicios no financieros que ofrece la caja	
Objetivo: Medir la proporción que representan los servicios no financieros en relación al total de servicios otorgados por la Caja Rural	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{N^{\circ} \text{ de servicios no financieros}}{\text{Número total de servicios}}$	

Indicador 39: Diversificación de cartera	
Objetivo: Medir la proporción de los recursos destinados al financiamiento de cada actividad económica financiada en relación a la cartera total de créditos otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Muestra la proporcionalidad en la asignación de recursos, es un indicador, de eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Monto destinado al financiamiento por actividad económica}}{\text{Monto total de la cartera}}$	
Observación: Requiere el registro de la actividad a la cual se otorga el financiamiento	

Indicador 40: Ejecución de garantías	
Objetivo: Medir el porcentaje de garantías ejecutadas en relación a las garantías solicitadas por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, mayor es eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $= \frac{\text{Nº de garantías ejecutadas}}{\text{Número de garantías solicitadas}}$	

Indicador 41: Tiempo de espera en el vencimiento de créditos	
Objetivo: Medir el número de días otorgados para el pago de créditos ofrecidos por la Caja Rural.	Interpretación: Debe estar ajustado a lo establecido en el reglamento de créditos; mientras más cercano a éste, mayor eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: = Plazo estimado para el pago – plazo real	

Indicador 42: Tiempo de espera en la ejecución de créditos	
Objetivo: Medir el número de días que debe esperar los socios de la Caja Rural desde que hacen la solicitud del crédito a su ejecución.	Interpretación: Mientras menor sea este indicador, mayor eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: = Fecha de solicitud del crédito – Fecha de liquidación del crédito	

Indicador 43: Tiempo de mora	
Objetivo: Medir el número de días de retraso en los pagos del crédito.	Interpretación: Mientras menor sea este indicador, mayor eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: = Fecha de vencimiento del crédito – fecha de pago del crédito	

5.6. Indicadores de sostenibilidad en el contexto de las cajas rurales.

Se pueden identificar algunas variables del contexto que tienen implicación en la sostenibilidad de las cajas rurales, algunos corresponden a indicadores demográficos básicos como:

- Número de habitantes
- % de habitantes del municipio respecto al estado
- Número de hogares
- Número de habitantes por hogar
- Indicadores de sexo y edad por municipio
- Indicadores socioeconómicos
- Tasa de actividad y ocupación de la población
- % de hogares no pobres
- % de hogares con pobreza extrema
- Indicadores de necesidades básicas insatisfechas (NBI)

Sin embargo, no es el propósito de este trabajo reseñar la composición de estos indicadores, por cuanto el acceso a la información que los mismos reportan puede hacerse a través de los informes del Instituto Nacional de Estadística (INE) en los resultados del Censo de Población y Vivienda 2011.

Se proponen los siguientes indicadores de contexto que pueden usarse para identificar la existencia de un tejido asociativo y niveles de participación ciudadana que propicien la sostenibilidad de las cajas rurales.

Indicador 45: Proyectos estratégicos de apoyo	
Objetivo: Medir el número de proyectos estratégicos en la localidad que brinden apoyo a la caja Rural	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor alcance de la caja
Forma de cálculo: $= N^{\circ} \text{ PELn} - N^{\circ} \text{ PELn-1}$ PEL= Proyectos estratégicos Locales	

Indicador 46: Programas de apoyo del Estado al sector	
Objetivo: Medir el número de programas del estado que brinden apoyo a la Caja Rural	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor alcance de la caja
Forma de cálculo: $= N^{\circ} \text{ PAESLn} - N^{\circ} \text{ PAESn-1}$ PAES = Programas de apoyo del Estado al sector	

Indicador 47: Asociacionismo de los habitantes	
Objetivo: Medir el número de organizaciones en la localidad que propician la participación de la población en actividades de diversa índole	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor participación ciudadana
Forma de cálculo: $= N^{\circ} \text{ OSLn} - N^{\circ} \text{ OSLn-1}$ OSL = Organizaciones sociales locales	

Indicador 49: Participación de los habitantes en organizaciones	
Objetivo: Medir el porcentaje de personas que participan en organizaciones de diferente índole en la localidad.	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor es la participación ciudadana.
Forma de cálculo: $= \frac{N^{\circ} \text{ de habitantes que participan en organizaciones} * 100}{N^{\circ} \text{ total de habitantes de la localidad}}$	

Indicador 50: Apoyo de instituciones educativas al sector microfinanciero	
Objetivo: Medir el número de programas de capacitación ofrecidos por las instituciones educativas de la localidad a las cajas rurales	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor es la participación ciudadana.
Forma de cálculo: $= N^{\circ} \text{ de programas de formación en el área financiera ofrecido por instituciones educativas locales}$	

6. Resultados de la validación del conjunto de indicadores propuestos

El proceso de validación del grupo de indicadores de sostenibilidad integral de las Cajas rurales resultó plenamente satisfactorio, en cuanto que el índice de Kappa obtenido fue:

Tabla N° 21

Coeficiente de proporción de rangos para cada categoría de validación

<i>Categoría</i>	<i>Objetivo</i>	<i>Interpretación</i>	<i>Forma de cálculo</i>
<i>Coeficiente</i>	<i>0,98</i>	<i>0,99</i>	<i>1,00</i>

La validación permitió recabar la opinión de los validadores en cuanto a la correcta formulación e interpretación de los indicadores propuestos, en algunos casos, los valores plantearon modificaciones para adecuarlos a su realidad, estas modificaciones fueron de forma, mas no de fondo. El resultado muestra que **el Instrumento es perfectamente aceptable** dado que los índices calculados están entre 0,81 y 1,00.

6.1. Valoración de la importancia de las actividades realizadas en la caja rural

Al tratar de estimar la importancia que tienen cada una de las actividades que realizan los socios dentro de la caja rural, y su relación con los indicadores propuestos para determinar aquellos de mayor interés para este tipo de usuarios se evidenciaron los siguientes resultados:

Cuadro N° 8

Valoración de las actividades de la caja rural y relación con los indicadores propuestos

	Primer nivel de importancia	Segundo Nivel de importancia
Dimensión político-legal	Acompañamiento por CIARA Actualización de reglamentos Discusión de los reglamentos Cumplimiento de socios con reglamentos	Supervisión por CIARA Cumplimiento de directivos con reglamentos
	Observaciones: Prevalcen el acompañamiento por sobre la supervisión esto muestra la autonomía de la caja. Prevalece el cumplimiento de socios sobre el cumplimiento de directivos, muestra importancia del colectivo sobre individualidades	
	Indicadores propuestos Indicador 1: Supervisión por parte de organizaciones contraloras Indicador 3: Cumplimiento con los reglamentos internos	
Dimensión	Incorporación de Socios Tipo A Venta de certificados de aportación CCP Asistencia de los socios a las asambleas	Incorporación de socios tipo B Suspensión de los socios por falta a los reglamentos Participación de los directivos en la toma de decisiones

Dimensión económica-financiera	Participación de los socios en la toma de decisiones Elección de la directiva según estatutos Capacitación de socios Capacitación de directiva	Otorgamiento de incentivos a socios Otorgamiento de incentivos a directiva Contratación de profesionales como apoyo externo
	Observaciones: Prevalcen asignación de importancia a actividades crediticias sobre las de ahorro, la participación de los socios sobre la suspensión de los mismos, la capacitación de los socios sobre los incentivos, esta muestran en espíritu de participación de los socios.	
	Indicadores propuestos Indicador 4: Tasa de crecimiento de socios tipo A Indicador 5: Tasa de crecimiento de clientes Indicador 6: Tasa de crecimiento de los CCP Indicador 7: Asambleas realizadas Indicador 8: Participación de los socios en las asambleas Indicador 9: Participación de los directivos en las asambleas Indicador 10: Rotación de socios en cargos directivos Indicador 11: Ocupación de cargos directivos Indicador 12: Capacitación a los socios Indicador 13: Capacitación a directivos Indicador 14: Socios que han recibido capacitación Indicador 15: Empleo de personal externo	
	Captación de recursos a través de CCP Captación de recursos a través de ahorros Otorgamiento de créditos Cancelación de gastos Reparto de dividendos Elaboración de informes financieros	Captación de recursos externos Cancelación de gastos Diferenciación de actividades a financiar
Dimensión socio-cultural	Observaciones: Prevalcen la importancia a actividades crediticias sobre las actividades de ahorro. Prevalce el uso de recursos internos sobre recursos externos. Prevalce el financiamiento sobre las actividades a financiar.	
	Indicadores propuestos: Indicador 17: Cartera en riesgo Indicador 23: Gastos operativos Indicador 39: Diversificación de cartera	
	Observación sobre los indicadores propuestos: A efectos del uso de indicadores financieros por parte de los socios de la caja, es posible que se requiera indicadores más sencillos a los propuestos, o en su defecto, expresar de forma más sencilla algunos de los indicadores propuestos.	
	Participación de mujeres Participación de hombres Participación de niñas y niños	Extensión de las actividades de la caja rural a otras comunidades
	Observaciones: Preponderancia de la participación de mujeres, hombres y niños sobre la extensión del radio de acción de la caja.	
	Indicadores propuestos: Indicador 29: Tasa de crecimiento de mujeres socias tipo "A" Indicador 30: Proporción de mujeres socias Indicador 31: Porcentaje de niños ahorristas Indicador 31: Porcentaje de niños ahorristas	
	Otorgamiento de créditos Captación de ahorros Captación de ingresos por intereses Solicitud de garantías Monto de los créditos otorgados Plazo para el pago de créditos Gestiones de cobranza	
	Observaciones: Todas las actividades en este orden son consideradas muy importantes, esto muestra estrecha relación con la formación recibida en torno a la tecnología financiera empleada por la caja	
	Indicador 33: Tasa de crecimiento de número de créditos Indicador 34: Número de créditos otorgados Indicador 35: Tasa de crecimiento monto de ahorro Indicador 36: Tasa de crecimiento monto de los créditos Indicador 37: Monto promedio de depósito por socio tipo "A"	

Fuente: Autora, a partir del análisis de la valoración de las actividades de la caja por parte de socios directivos

Resulta importante destacar los eventos que fueron valorados de poca o ninguna importancia para este tipo de usuarios de la información y que puede ser evaluada a través de indicadores.

Cuadro N° 9

Actividades o eventos de poca o ninguna importancia para los socios de la caja rural

Dimensión	Actividad o evento
Política- legal	Cambios en el orden político del Estado
Organizacional	Suspensión de los socios por falta a los estatutos Exclusión de socios por falta a los reglamentos Remoción de directivos por faltas a los estatutos. Penalización a los socios por faltas a los estatutos.
Tecnológica	Solicitud de garantías

Fuente: Autora, a partir del análisis de la valoración de las actividades de la caja por parte de socios directivos

www.bdigital.ula.ve

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

Para examinar la sostenibilidad de las cajas rurales y estar alerta ante posibles cambios que atenten contra la misma, es indispensable que los grupos de interés dispongan de herramientas de información que permitan orientar sus decisiones hacia el objetivo de la sostenibilidad; en tal sentido, la construcción de indicadores de sostenibilidad puede resultar una herramienta útil para la evaluación de las diferentes variables pertinentes en cada una de las dimensiones que hacen parte de la sostenibilidad integral.

En cuanto al cumplimiento de los objetivos de investigación se puede concluir que en aras de alcanzar el objetivo general originalmente planteado, como fue el de *Generar un conjunto de indicadores de sostenibilidad integral para las Cajas Rurales*, éste fue alcanzado plena y satisfactoriamente.

El logro de este objetivo es el producto de reconocer las características específicas de estas organizaciones microfinancieras, determinantes en su accionar; de establecer las dimensiones de la sostenibilidad integral en función del contexto de las cajas rurales y especificar las variables asociadas a cada una de ellas.

Las variables identificadas en cada una de las dimensiones propuestas presentaban características diferentes algunas constituidas por eventos, otras por procesos, hechos, o métodos, todas ellas susceptibles de ser observadas, más no todas susceptibles de ser medidas, con lo que se destaca que en la medición de la sostenibilidad integral hacen parte variables de carácter cuantitativo y variables de carácter cualitativo. En todas las dimensiones de sostenibilidad

propuestas, la existencia de la variable, o en defecto su ausencia, o el comportamiento de la misma en el tiempo tiene efectos en la sostenibilidad de las organizaciones estudiadas.

A partir de las dimensiones de sostenibilidad integral y sus variables, se alcanzó a caracterizar en detalle las condiciones de organización y operación de las Cajas Rurales del Municipio Rivas Dávila del estado Mérida. En este sentido, se encontraron elementos que resultan característicos de estas organizaciones en lo político-legal, en lo organizacional, en lo económico, en lo cultural y en lo tecnológico; estos elementos actúan de forma sinérgica en función del objetivo de sostenibilidad. Se encontraron condiciones muy similares en la forma como operan estas organizaciones, esto puede atribuirse a la influencia de las variables de contexto sobre las organizaciones, compartir las mismas condiciones demográficas y socioeconómicas induce una forma similar de operación.

La construcción de indicadores de sostenibilidad integral para las cajas rurales, es el producto del análisis de las variables y/o eventos, procedimientos y hechos que se dan en estas organizaciones y su identificación in situ; su elaboración se realizó considerando para ello principios básicos, aplicados en organizaciones similares, su estricto cumplimiento asegura que el contenido es lo suficiente amplio para que nos permita evaluar los impactos totales de la actividad de la organización.

Es así como se puede concluir que la propuesta acá diseñada, es un conjunto de indicadores de utilidad para el Estado venezolano y para instituciones encargadas de la creación, planificación, supervisión, control y soporte de las cajas rurales en Venezuela, puesto que permite la medición, divulgación y rendición de cuentas frente a grupos de interés internos y externos en relación con el desempeño de la organización, el logro de los objetivos y su capacidad para mantener sosteniblemente tales resultados en el tiempo; por

último, es válido señalar que a estos efectos, resulta indispensable conservar la memoria y la calidad de la información.

Es preciso hacer referencia a la necesaria disponibilidad de información para la aplicación de los indicadores por parte de los diferentes grupos de interés, pues se evidenció que las cajas rurales estudiadas no logran a través de sus registros generar toda la información requerida a estos fines. Bajo la tutela de las organizaciones promotoras y acompañantes, la sistematización de la información fue posible, pero el distanciamiento entre aquellas -por haber concluido la etapa de acompañamiento- y las cajas rurales, pone en riesgo el registro y sistematización de tan importante insumo. Esta situación debe ser corregida y para ello es necesaria la participación de los grupos de interés en la misma.

www.bdigital.ula.ve

RECOMENDACIONES

alternativa que ofrece las cajas rurales como organizaciones del sector microfinanciero es muy positiva, observar los logros alcanzados por sus socios y su disposición a participar de esta forma asociativa permite llegar a esta afirmación; sin embargo, su éxito está sujeto a una serie de variables multidimensionales tal como lo aborda el presente estudio. En este sentido, es preciso profundizar en la evaluación de la sostenibilidad de estas organizaciones, de allí las siguientes recomendaciones:

- 1° Se hace necesario por parte del Estado, a través de los respectivos organismos (Ministerios del Poder Popular para la Economía, para la Economía comunal, las Comunas, CIARA, entre otros) prestar mayor atención a estas organizaciones, en lo referente al acompañamiento que las mismas requieren para su fortalecimiento, pues si bien las cajas rurales han obtenido un alto grado de autonomía lo cual es altamente positivo, no dejan de requerir el acompañamiento por parte de técnicos y especialistas que le orienten en la consecución de metas mayores.
- 2° Por otra parte, en la iniciativa del Estado de apoyar a los sectores más desatendidos y en general a sectores populares, resultaría propicio utilizar estas organizaciones como intermediarias en el suministro de financiamiento, las características de organización, participación y control que las cajas rurales poseen pueden ser una garantía del uso eficiente y transparente de los recursos.
- 3° A las instituciones de educación universitaria y grupos de investigación con pertinencia en el área de las microfinanzas, la participación social, el

desarrollo local, se hace necesario la observación permanente de estas organizaciones, evaluaciones de la evolución de estas organizaciones, medición del impacto local de las mismas, medición del impacto en los socios participantes, propuestas para su mejora, para su crecimiento, para constituir organizaciones de segundo piso, estrategias para mejorar sus procesos, son solo algunos de los aspectos se abren en puertas de la investigación en el ámbito de las cajas rurales.

- 4° A las instituciones de educación básica y media, la creación de la cultura de ahorro, la formación de conciencia económica participativa en los estudiantes y jóvenes pueden ser abordados como una contribución al desarrollo de una economía comunal con apoyo en las cajas rurales como pequeñas entidades de ahorro; en este sentido, es conveniente aprovechar la experiencia que estas organizaciones representan y a la vez apoyar estas iniciativas.
- 5° A nivel de las cajas rurales, es pertinente la aplicación de los indicadores propuestos y la valoración de los resultados, estos pueden arrojar alertas sobre los eventos o variables que tendientes a poner en riesgo el logro de los objetivos de la caja o suministrar una retroalimentación a cerca de los mismos; los indicadores propuestos deberán ser utilizados como una herramienta que permita a lo interno mejorar los procesos y a lo externo aprovechar las oportunidades o protegerse de las amenazas. Para hacer uso de los indicadores es indispensable mejorar los sistemas de registro de información, a fin de que puedan suministrar con mayor precisión los datos requeridos para su cálculo.
- 6° Se recomienda la evaluación de la utilización de los indicadores en otras organizaciones del sistema de la economía comunal y la economía social, en éstas, algunos indicadores aplicaran, otros requerirán de modificaciones para su aplicación, pero básicamente, la propuesta

debería servir para evaluar la sostenibilidad de este tipo de organizaciones y/o programas en las dimensiones propuestas.

- 7° Resulta evidente que para los diferentes grupos de interés puede ser útil el uso de los indicadores de sostenibilidad integral propuestos, sin embargo, solo la aplicación consuetudinaria de estos indicadores, su registro y posterior análisis permitirán hacer las comparaciones respectivas y llegar a valoraciones concluyentes.

www.bdigital.ula.ve

REFERENCIAS BIBLIOHEMEROGRÁFICAS

- Alvarado, E. Estimación de la disponibilidad de agua a través de un balance hídrico. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos55/balance-hidrico/balance-hidrico.shtml#ixzz3XfVRtixh>. consultado
- Babyloan (2008). *Origen y evolución de las microfinanzas*. Web de microfinanzas y solidaridad europea. Disponible en <http://www.babyloan.org/es/microfinance/origen-y-evolucion-de-las-microfinanzas>. (Consulta: 2012, enero 21).
- Carrasco, I. (2009). Diccionario de Economía Social. Ecobook-Edidotorial del Economista, Madrid.
- Carvalho, H. (1993). Normas de sostenibilidad: un paso hacia el desarrollo sostenible.
- Código Civil de Venezuela. Gaceta Extraordinaria N° 2.990. Julio 1982.
- Contreras, I. & Saavedra, S. (2001). Evolución del financiamiento agrícola en el estado Mérida, en el contexto nacional. *Agroalimentaria*. N° 12 Junio.
- Contreras, I. (2008) Manual de indicadores Financieros para instituciones microfinanciera. Mérida: Universidad de los Andes.
- Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. (1999). Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela, 36.860, Diciembre 30.
- Covarrubias I. (2002) Enfoque Sistémico e Individualismo Metodológico: una aproximación. "Contribuciones a la Economía" . Disponible en: <http://www.eumed.net/cursecon/colaboraciones/>. Consultado marzo 2013.
- Decreto con Fuerza de Ley de Creación, Estímulo, Promoción y Desarrollo del Sistema Micro Financiero. (2001). Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela, 37164, Marzo 22.
- Organización de la Naciones Unidas para la Agricultura y la alimentación. (2004) *Macroeconomía y políticas agrícolas: una guía metodológica*. Material de capacitación para la planificación agrícola N° 39 de la FAO.
- Federación de Municipios y Provincias de Castilla-La Mancha. (2009). *Panel de Indicadores de Sostenibilidad Local de Castilla-La Mancha*. Documento en línea. Disponible en:

http://www.castillalamancha.es/sites/.../panel_indicadores_sostenibilidad.pdf.
(Consulta: 2013, mayo 14).

- Federación Internacional de Consejos de Arte y Agencias Culturales (2005). *Indicadores estadísticos para políticas de arte*. Informe N° 18. www.ifacca.org (Consulta: 2012, noviembre 18).
- Fernández, M. Caja Agraria Mucuchies: Una alternativa de financiamiento agrícola. Trabajo de Grado para optar al grado Magíster Scientiae en Desarrollo Agrario. Universidad de Los Andes.
- FINCA (1995). Proyecto de desarrollo de las comunidades rurales pobres. Informe de la Misión de Evaluación. Ex ante. N° 0715. Volumen I.
- Fuentes L., Gutiérrez A. (2006). Paradigmas del Mercado Financiero Rural en países en desarrollo. *AGROALIMENTARIA*. N° 23, Junio-Diciembre: 21-41.
- Fuentes, L. (2005). *El Impacto del Crédito en la Producción del Sector Agrícola en Venezuela, 1970-1999*. Trabajo de investigación para optar al grado de Magister Scientiae en Administración, mención Finanzas. (Inédito). Universidad de Los Andes.
- Fuentes, L. (2006). Economía de la Información en los Mercados Financieros. Trabajo de Campo. Seminario Mercados Financieros Rurales. Universidad Central de Venezuela. Universidad de Los Andes.
- Fuentes, L. Errores cometidos en el otorgamiento de créditos agrícolas. Microfinanzas". Universidad de Los Andes, 14 de marzo 2009, notas de clases
- Fundación de Capacitación e Innovación para el Desarrollo Rural (2004). *Manual de Cajas Rurales*. Trabajo no publicado. Caracas: Autor.
- Gallopín, G. (2003). Sostenibilidad y desarrollo sostenible: un enfoque sistémico. Santiago: CEPAL.
- Galvis, A. (2008). La capacitación como estrategia de desarrollo rural integral de las cajas rurales del municipio Sucre del estado Mérida. Trabajo de Grado de Especialización no publicado. Universidad de Los Andes.
- Guinart, J. (2003). *Construcción de indicadores*. VIII Congreso Internacional del CLAD sobre la reforma del estado y la Administración Pública. Memorias.
- Hernández, R., Fernández, C. & Batipsta, P. (2003). *Metodología de la investigación*. México: McGraw Hill.
- Hernández, M. (2008). *Evaluación y medición de la calidad de gestión en las Cajas Rurales. Alcance y sustentabilidad*. Trabajo de Grado para optar al grado Magíster Scientiae en Economía. Universidad de Los Andes.

- Hurtado, J. 2012. El proyecto de Investigación. Comprensión holística de la metodología y la investigación. Ediciones Quirón. Séptima edición. Caracas.
- Elgueta, R. (2010). *Sostenibilidad o sustentabilidad*. Web de Educación y Sociedad. Disponible en <http://www.bligoo.com.co/content/user/16387&page=13&reverse=true>. (Consultado 2011, septiembre 10).
- Instituto Nacional de Estadística (INE). *Anuario estadístico de Venezuela*. Caracas: Autor.
- Instituto Agrario Nacional de Venezuela (1992). *Informe Anual, 1960-1992. Inventario Nacional de Tierras y Beneficiarios de la Reforma Agraria*. Caracas: Autor.
- Jiménez, L. (1996). *Cambio Global, Desarrollo Sostenible y Coevolución en la perspectiva ambiental*. (Comp.). (Libro en línea). Disponible en: www.casadellibro.com/...desarrollo-sostenible...coevolucion-global (Consultado 2012, abril 22).
- Jiménez, L. (2002). La sostenibilidad como proceso de equilibrio dinámico y adaptación al cambio. *Revista de Economía*. N° 800, junio-julio.
- Leal, N. *Método fenomenológico*. Caracas: Universidad Nacional Abierta.
- López Manuel, Navarro Andrés, López Francisco, Caba María (2005). *Control económico de las cooperativas: propuesta de un modelo basado en indicadores*. Universidad de Almería. Servicio de Publicaciones y Cajamar. Almería.
- Martínez A. (2004) *Microcrédito Y Pobreza: Proyecto De Desarrollo De Comunidades Rurales Pobres*. Tesis doctoral. Universidad Simón Bolívar. Disponible: <http://www.eumet.net> [Consulta: 2010, Noviembre 10].
- Ministerio de Finanzas, (2007). I Conferencia sobre regulación y supervisión de actividades de microfinanzas en Las Américas. México, marzo 2007.
- Mondragón A. (2002) *¿Qué son los indicadores?* Revista de información y análisis. N° 19, julio-septiembre 2002, pag.52-58.
- Mora H. (2008) Propuesta de un plan estratégico orientado a la incorporación de las cajas rurales en la solución de los problemas ambientales del Municipio Sucre del estado Mérida. Trabajo de grado de especialidad no publicado. Universidad de Los Andes. Mérida.
- Morín, E. (1994). *Introducción al pensamiento complejo*. Barcelona: Gedisa.
- Naranjo, N. (2006). Evaluación del desempeño institucional y financiero de las Cajas Rurales del estado Yaracuy y propuesta para su fortalecimiento técnico. Universidad Centro Occidental Lisandro Alvarado, VI Jornadas de Investigación, abril. Disponible: www.ucla.edu.ve/dac/vijornadas (Consulta: 2012, abril 18).

- North, D. (2006). Instituciones, cambio institucional y desempeño económico. FCE, México, 2006.
- Oficina Central de Estadística (OCEI). (1997). División Político Territorial del Estado Mérida con sus respectivos límites. Caracas: Autor.
- Olivares, J. (2004) El financiamiento informal en el Sector Agrícola. *Visión Gerencial*, Vol.3, N° 2, Julio-Diciembre: 37-45.
- Panel de Indicadores de Sostenibilidad Local de Castilla-La Mancha (2009) Federación de Municipios y Provincias De Castilla-La Mancha.
- Parra F., Suárez, M. (2005). El Desarrollo Rural y la Economía Social en el estado Mérida, Venezuela. Caracas: PRODECOP.
- Quiroga, R. (2009). *Guía metodológica para desarrollar indicadores ambientales y de desarrollo sostenible en países de América Latina y el Caribe*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. Serie Manuales, 61. Santiago.
- Rodríguez, Ricardo. (1993). *Enfoque de sistemas y calidad total meditativa. (Documento en línea)*. <http://www.concytec.gob.pe/ias/esyctm.htm>. Consulta realizada en Sep 2013.
- Rojas, M. (2011). *La planificación financiera: Estrategia de fortalecimiento de las cajas rurales del municipio Rangel del estado Mérida*. Trabajo de Grado no publicado, para optar al grado Magíster Scientiae en Administración. Universidad de Los Andes.
- Schuschny y Soto (2009). *Guía Metodológica. Diseño de indicadores compuestos de desarrollo sostenible*. CEPAL.
- Stubbs, E. (2004). *Indicadores de desempeño: naturaleza, utilidad y construcción*. Brasilia, V. 33, n. 1, jan. /abr.: 149-154.
- Tercero, I. (2011). *Dinámica de sistemas*. Disponible en <http://www.itson.mx/dii/elagarda/apagina2001/dinamica/dsisistemas.html>(Consulta: 2013 julio 14).
- Vera L., Vivancos, F. & Zambrano, L. (2002). Un marco referencial para el desarrollo de las microfinanzas en Venezuela. *Revista venezolana de Análisis de Coyuntura*, 2002 (VIII): 233 263.

Universidad de Los Andes Centro de Investigaciones y Desarrollo Empresarial, CIDE Maestría en Finanzas
SOSTENIBILIDAD INTEGRAL DE LAS CAJAS RURALES Tesista: Lic. Miriam Muñoz. Tutor: Dr. Daniel Ramírez

INSTRUMENTO PARA VALORAR LA IMPORTANCIA DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS EN LAS CAJAS RURALES.

INSTRUCCIONES: Cuestionario a ser llenado por los directivos de la caja rural. Seleccionar y marcar la opción que considere según su criterio en la escala que se presenta

Identificación de la caja rural: “RAMON DEVIA”

N°		Actividad	Muy importante	Importante	Medianamente importante	Poco importante	Sin importancia
1.1	Dimensión político- legal	Supervisiones por parte del CIARA					
1.2		Acompañamiento por parte del CIARA					
1.3		Actualización de los reglamentos					
1.4		Discusión de los reglamentos					
1.5		Cumplimiento de los socios con los reglamentos					
1.6		Cumplimiento de los directivos con los reglamentos					
1.7		Cambios en el orden político (Cambio de gobierno)					
1.8		Establecimiento de convenios de cooperación con otras instituciones					
2.1	Dimensión Organizacional	Incorporación de socios Tipo A					
2.2		Incorporación de socios Tipo B					
2.3		Suspensión de socios por faltas a los reglamentos					
2.4		Exclusión de socios por faltas a los reglamentos					
2.5		Venta de certificados de aportación					
2.6		Asignación del precio de los certificados de aportación					
2.7		Convocatorias a las asambleas					
2.8		Asistencia de los socios a las asambleas					

		Actividad	Muy importante	Importante	Medianamente importante	Poco importante	Sin importancia
2.9		Participación de los socios en la toma de decisiones					
2.10		Participación de la directiva en la toma de decisiones					
2.11		Elección de la directiva según los estatutos					
2.12		Remoción de la directiva por faltas a los estatutos					
2.13		Capacitación de los socios					
2.14		Capacitación de la directiva					
2.15		Otorgamiento de incentivos y/o reconocimientos a los socios					
2.16		Otorgamiento de incentivos y/o reconocimientos a la directiva					
2.17		Penalizaciones a los socios por faltas a los reglamentos					
2.18		Contratación de profesionales como apoyo externo					
3.1	Dimensión Económica - Financiera	Captación de recursos a través de Certificados de participación					
3.2		Captación de recursos a través de ahorros					
3.3		Captación de recursos externos					
3.4		Inversión en activos (construcción de sede, compra de mobiliario y otros)					
3.5		Otorgamiento de créditos					
3.6		Cancelación de gastos					
3.7		Diferenciación de la actividad a financiar					
3.7		Reparto de dividendos					
3.8	Dimensión Cultural	Elaboración de informes financieros					
4.1		Extensión de las actividades de la caja rural a otras comunidades					
4.2		Participación de mujeres					
4.3		Participación de hombres					
4.4	Dimensión Tecnológica	Participación de niñas y niños					
5.1		Otorgamiento de créditos					
5.2		Captación de ahorros					
5.3		Captación de ingresos por intereses					
5.4		Solicitud de garantías					
5.5		Monto de los créditos otorgados					
5.6		Plazo para el pago de los créditos					
5.7		Gestiones de cobranza					
5.8							

Aplicado por: _____ Lugar: _____ Fecha: _____
 Hora: _____

C.C. Reconocimiento

**Tabla para el vaciado de los datos de la validación
de los indicadores de sostenibilidad integral.**

	<i>V1</i>			<i>V2</i>			<i>V3</i>		
	Objetivo	Interpretación	Forma de cálculo	Objetivo	Interpretación	Forma de cálculo	Objetivo	Interpretación	Forma de cálculo
1	C	C	C	C	C	C	C	C	C
2	C	C	C	C	C	C	C	C	C
3	C	C	C	C	C	C	C	C	C
4	C	C	C	C	C	C	C	C	C
5	C	C	C	I	I	C	C	C	C
6	C	C	C	C	C	C	I	I	I
7	C	C	C	C	I	C	C	C	C
8	C	C	C	C	C	C	C	C	C
9	C	C	C	C	C	C	C	C	C
10	C	C	C	C	I	I	C	C	C
11	C	C	C	I	I	I	C	C	C
12	C	C	C	C	C	C	C	C	C
13	C	C	C	C	C	C	C	C	C
14	C	C	C	C	C	C	C	C	C
15	C	C	C	I	C	C	C	C	C
16	C	C	C	C	C	C	C	C	C
17	C	C	C	C	C	C	C	C	C
18	C	C	C	C	C	C	C	C	C
19	C	C	C	I	C	C	C	C	C
20	C	C	C	C	C	C	C	C	C
21	C	C	C	C	C	C	C	C	C
22	C	C	C	C	I	C	C	C	C
23	C	C	C	C	I	I	C	C	C
24	C	C	C	I	I	I	C	C	C
25	C	C	C	C	C	C	C	C	C
26	C	C	C	C	C	C	C	C	C
27	C	C	C	C	C	C	C	C	C
28	C	C	C	C	I	I	C	C	C
29	C	C	C	I	I	I	I	I	C
30	C	C	C	I	I	I	I	I	C
31	C	C	C	I	I	I	I	I	C
32	C	C	C	C	C	C	C	C	C
33	C	C	C	C	C	C	C	C	C
34	C	C	C	I	I	I	C	C	C

35	C	C	C	C	C	C	C	C	C
36	C	C	C	I	I	I	C	C	C
37	C	C	C	I	I	I	I	I	C
38	C	C	C	C	C	C	C	C	C
39	C	C	C	C	C	C	C	C	C
40	C	C	C	C	C	C	C	C	C
41	C	C	C	C	C	C	C	C	C
42	C	C	C	C	C	C	C	C	C
43	C	C	C	C	C	C	C	C	C
44	C	C	C	C	C	C	C	C	C
45	C	C	C	C	C	C	C	C	C
46	C	C	C	C	C	C	C	C	C
47	C	C	C	C	C	C	C	C	C
48	C	C	C	C	C	C	C	C	C

www.bdigital.ula.ve

C.C. Reconocimiento

Universidad de Los Andes
Centro de Investigaciones y Desarrollo Empresarial, CIDE
Maestría en Finanzas

SOSTENIBILIDAD INTEGRAL DE LAS CAJAS RURALES
Tesista: Lic. Miriam Muñoz. **Tutor:** Dr. Daniel Ramírez.

**INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD INTEGRAL EN FUNCIÓN DEL CONTEXTO DE
LAS CAJAS RURALES**
DOCUMENTO PARA VALIDACIÓN

Entregado a:

Fecha de entrega:

PRESENTACIÓN:

Acá se procede a la formulación de indicadores de sostenibilidad para cada una de las dimensiones propuestas. Algunos de estos indicadores se definen a partir de observaciones realizadas; en el caso de los indicadores financieros, estos son indicadores ya formulados, validados y aplicados a la evaluación de instituciones microfinancieras, pero son referencia obligada para este caso.

Cada uno de los indicadores se presenta en una hoja que recoge información precisa acerca del indicador, tal como el nombre del mismo, objetivo, interpretación que debe darse al mismo en función de evaluar la sostenibilidad de la caja rural, la fórmula para su cálculo y en algunos casos observaciones acerca del mismo, sus variables o interpretación.

PROPÓSITO:

El propósito del presente documento es la validación del conjunto de indicadores propuestos, mediante el **juicio de expertos y usuarios de las Cajas**.

INSTRUCCIONES PARA EL/LA VALIDADOR/A:

(1) *Leer:* Lea por favor la presente portada con atención, y siga las instrucciones que se le presentan.

(2) *Validar:* Una vez que haya examinado el conjunto de 48 indicadores, encontrará una **Hoja de validación** (página 12), en la cual usted encontrará 2 tablas; en la tabla de la izquierda usted procederá a anotar para cada indicador si el objetivo del indicador, su interpretación o su forma de cálculo le parece cada uno **Correcto (C)** o **Incorrecto (I)**.

(3) *Anotar:* En la misma página, tabla de la derecha, usted procederá a anotar sus *observaciones específicas* para cada indicador. Y en la página 13 usted encontrará una sección donde podrá anotar sus *observaciones de carácter general* acerca del conjunto de indicadores que acá se propone.

(4) *Firmar:* Una vez haya culminado el procedimiento, se le agradece que indique su nombre, sus datos profesionales y coloque su firma al final del documento.

Muchas gracias por su amable colaboración.

1. INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD EN LA DIMENSIÓN POLÍTICO-LEGAL

Este grupo de indicadores permite evaluar la gobernabilidad y transparencia de las cajas rurales, al mostrar el apego y las prácticas de cumplimiento a las disposiciones normativas externas e internas para su funcionamiento.

Indicador 1: Supervisión por parte de organizaciones contraloras	
Objetivo: Medir el número de inspecciones promedio que recibe la Caja Rural por parte de organizaciones contraloras.	Interpretación: Debe revisarse el propósito de la supervisión; un mayor número de supervisiones puede indicar mayor requerimiento de acciones contraloras, por el contrario su disminución puede representar mayor autonomía para la caja
Forma de cálculo: $SOC = \frac{N^{\circ} \text{ de inspecciones}}{\text{Periodo}}$ $N^{\circ}Ac_n = \text{número de Accionistas}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes periodos mensual, semestral o anual. Se requiere un registro de visitas.	

Indicador 2: Cumplimiento con disposiciones legales	
Objetivo: Medir el grado de cumplimiento de la Caja Rural con las disposiciones legales a través de número de sanciones recibidas durante un periodo de tiempo.	Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, mayor es el grado de cumplimiento de la caja
Forma de cálculo: $CDL = \frac{N^{\circ} \text{ de sanciones recibidas}}{\text{Periodo}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes lapsos	

Indicador 3: Cumplimiento con los reglamentos internos	
Objetivo: Medir el número promedio de faltas a los reglamentos por parte de los socios de la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más bajo sea este indicador, mayor gobernabilidad posee la caja
Forma de cálculo: $CRI = \frac{N^{\circ} \text{ de incumplimientos registrados}}{\text{Periodo}}$	
Observaciones: Se requiere un registro permanente del tipo de incumplimientos, a efectos de establecer correctivos	

2. INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD EN LA DIMENSIÓN ORGANIZACIONAL

Los indicadores correspondientes a esta dimensión permiten evaluar a la organización en aspectos referidos a la estructura de propiedad, medición de desempeño, satisfacción de clientes, flujo de información considerados como indicadores de gerencia (Microrate, 2003).

Indicador 4: Tasa de crecimiento de socios tipo A	
Objetivo: Medir el incremento de los socios tipo A de las Cajas Rurales.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $TCSA = \frac{(N^{\circ}Ac_n - N^{\circ}Ac_{n-1})}{N^{\circ}Ac_{n-1}}$ $N^{\circ}Ac_n = \text{número de Accionistas}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes periodos	

Indicador 5: Tasa de crecimiento de clientes	
Objetivo: Medir el incremento de los socios tipo A y tipo B, considerados como clientes de las Cajas Rurales.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: TCC $= \frac{((N^{\circ} Ac_n + N^{\circ} Ah_n) - (N^{\circ} Ac_{n-1} + N^{\circ} Ah_{n-1}))}{(N^{\circ} Ac_{n-1} + N^{\circ} Ah_{n-1}))}$ $N^{\circ} Ac_n$ = número de Accionistas $N^{\circ} Ah_n$ = número de ahorristas	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes periodos	

Indicador 6: Tasa de crecimiento de los CCP	
Objetivo: Medir el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor fortaleza económica posee la caja
Forma de cálculo: $TCCCP = \frac{N^{\circ} CCP_n - N^{\circ} CCP_{n-1}}{N^{\circ} CCP_{n-1}}$ $N^{\circ} CCP_{n-1}$ = Número de certificado de Contribucion Patrimonial	

Indicador 7: Asambleas realizadas	
Objetivo: Medir la proporción entre asambleas convocadas y asambleas efectivamente realizadas por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más bajo sea este indicador, mayor es la gobernabilidad de la caja
Forma de cálculo: $AR = \frac{N^{\circ} \text{asambleas convocadas}}{N^{\circ} \text{asambleas realizadas}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes periodos	

Indicador 8: Participación de los socios en las asambleas	
Objetivo: Medir el porcentaje de participación de los socios en las asambleas convocadas por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es la gobernabilidad y la transparencia de la caja
Forma de cálculo: $PSA = \frac{N^{\circ} \text{socios asistentes}}{N^{\circ} \text{total socios}} * 100$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes periodos	

Indicador 9: Participación de los directivos en las asambleas	
Objetivo: Medir el porcentaje de participación de los socios directivos en las asambleas convocadas por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es la gobernabilidad y la transparencia de la caja
Forma de cálculo: $PDA = \frac{N^{\circ} \text{directivos asistentes}}{N^{\circ} \text{directivos activos socios}} * 100$	

Indicador 10: Articulación de la estructura directiva	
Objetivo: Medir el cumplimiento de la estructura directiva según la disposiciones de los reglamentos de la Caja Rural.	Interpretación: Este indicador debe ser lo más bajo posible, una alta rotación puede afectar la gobernabilidad para la caja.
Forma de cálculo: $AED = \frac{N^{\circ} \text{directivos desincorporados}}{N^{\circ} \text{directivos}}$	
Observaciones: Es importante registrar las causa de desincorporación, si éstas son por iniciativa de la organización o de los socios.	

Indicador 11: Rotación de socios en cargos directivos	
Objetivo: Medir la fluctuación de los socios que asumen y se desincorporan de cargos directivos en la Caja Rural.	Interpretación: La proporción ideal es 1:1, en la medida que el indicador desciende aumenta el riesgo de ingobernabilidad y falta de transparencia para la caja.
Forma de cálculo: $RSD = \frac{N^{\circ} \text{ directivos activos}}{N^{\circ} \text{ directivos segun el reglamento}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes periodos	

Indicador 12: Capacitación a los socios	
Objetivo: Medir el número promedio de capacitaciones que reciben los socios de la Caja Rural durante un periodo de tiempo.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión del talento humano en la caja
Forma de cálculo: $CAS = \frac{N^{\circ} \text{ capacitaciones}}{\text{Periodo}}$	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes áreas de capacitación.	

Indicador 13: Capacitación a directivos	
Objetivo: Medir el porcentaje de socios directivos de la Caja Rural que reciben capacitación.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión del talento humano en la caja
Forma de cálculo: $CAD = \frac{N^{\circ} \text{ directivos capacitaciones} * 100}{N^{\circ} \text{ total de directivos}}$	

Indicador 14: Grado de capacitación de los socios	
Objetivo: Medir el porcentaje de socios de la Caja Rural que reciben capacitación.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión del talento humano en la caja
Forma de cálculo: $GCS = \frac{N^{\circ} \text{ socios con capacitaciones} * 100}{N^{\circ} \text{ total de socios}}$	

Indicador 15: Empleo de personal externo	
Objetivo: Medir el número de personas que emplea la Caja Rural.	Interpretación: Este indicador es relativo al volumen de operaciones realizadas en la caja que no puedan ser atendidas por los propios socios
Forma de cálculo: $EPP = N^{\circ} \text{ de personas empleadas}$	
Observación: Puede ser calculado por áreas o actividades en las que se recibe apoyo.	

Indicador 16: Uso de controles internos	
Objetivo: Medir cumplimiento con los controles administrativos existentes en la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mejor será la gestión administrativa
Forma de cálculo: $UCI = \frac{N^{\circ} \text{ controles superados} * 100}{N^{\circ} \text{ controles establecidos}}$	
Observación: Se requiere definir los controles y llevar registro de su cumplimiento	

3. INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD EN LA DIMENSIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

Los indicadores financieros son los más empleados para evaluar el riesgo y el rendimiento de las organizaciones microfinancieras (MicroRate), así mismo, permiten analizar, investigar y hacer juicios acerca de las causas y consecuencias de la gestión institucional que ha conducido a la IMF a una determinada situación, y, de esta forma, predecir dentro de ciertos límites, cuál será el desempeño futuro (Contreras 2008, pág. 31).

La información para la construcción de indicadores de este tipo de indicadores proviene generalmente de los estados financieros y otros informes financieros, los cuales han sido elaborados apegados a principios contables y posiblemente auditados, razón por la cual, muchos usuarios consideran esta información altamente confiable.

Abunda en la literatura sobre finanzas y contabilidad los indicadores aplicables al área económica-financiera de la organización; estos aparecen agrupados por categorías comúnmente conocidas como: liquidez, solvencia, actividad y rentabilidad; sin embargo, para fines de evaluar específicamente IMF se desarrollan otras categorías como calidad de cartera, gestión financiera, eficiencia y productividad.

3.1. Índices de calidad de cartera

La cartera de prestamos representa el principal activo de una IMF y está constituida por el total de créditos otorgados a los prestatarios (Contreras, 2008), por lo tanto su análisis es de suma importancia para la evaluación financiera de la organización.

Indicador 17: Cartera en riesgo

Objetivo: Medir la porción de la cartera que está en riesgo por atrasos en los pagos	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el riesgo por problemas de mora.
---	--

Forma de cálculo:

$$\text{CER} = \frac{\text{Saldo pendiente de los créditos vencidos}}{\text{Total bruto de la cartera}}$$

Observaciones: Puede calcularse para diferentes periodos

Indicador 18:

Gastos de provisión para créditos

Objetivo: Medir el gasto incurrido por la Caja Rural para poder anticipar futuras pérdidas en los créditos otorgados.	Interpretación: Su comparación con periodos anteriores puede ayudar a conocer la forma cómo se está administrando a morosidad; su disminución representa mejorías en la administración de la morosidad.
--	--

Forma de cálculo:

$$\text{GPC} = \frac{\text{Gastos de provisión para créditos}}{\text{Cartera bruta promedio}}$$

Indicador 19: Cobertura de riesgos	
Objetivo: Medir el porcentaje de la cartera en riesgo que está cubierto por provisiones para créditos morosos.	Interpretación: Su comparación con periodos anteriores puede ayudar a conocer la forma cómo se está administrando a morosidad; su disminución representa mejorías en la administración de la morosidad.
Forma de cálculo: $CDR = \frac{\text{Provisiones para créditos}}{(\text{Saldo de capital de créditos atrasados por más de 30 días} + \text{Saldo de capital de todos los créditos refinanciados})}$	

Indicador 20: Proporción de pérdidas de préstamos	
Objetivo: Medir la proporción de los montos considerados como incobrables por la Caja Rural durante un periodo.	Interpretación: Su comparación con periodos anteriores puede determinar si esta está aumentando o disminuyendo
Forma de cálculo: $PPP = \frac{\text{Saldo de capital de créditos castigados}}{\text{Cartera bruta promedio}}$	

3.2. Índices de gestión financiera.

Este grupo de indicadores permite evaluar que existe la liquidez suficiente como para que la caja rural cumpla sus obligaciones de desembolso de créditos a los prestatarios y para el repago de los créditos a sus acreedores; en este sentido, cobran mayor relevancia si la caja rural hace uso de de uso de fondos.

Indicador 21: Costo de recursos financieros	
Objetivo: Medir el costo promedio de los recursos financieros que la Caja Rural toma en préstamo	Interpretación: El indicador revela si han logrado acceso a fuentes de financiamiento de bajo costo.

Forma de cálculo: PPP $= \frac{\text{Intereses y comisiones por recursos financieros}}{\text{Recursos financieros promedio}}$

Indicador 22: Relación Deuda/ Patrimonio	
Objetivo: Medir la cantidad de deuda en relación con el patrimonio de la Caja Rural.	Interpretación: Mientras más elevado sea este índice, será mejor para la organización
Forma de cálculo: $DP = \frac{\text{Total de pasivo}}{\text{Total del patrimonio}}$	

3.3. Índices de eficiencia y productividad

Estos indicadores son coeficientes de desempeño que muestran en qué medida la organización está haciendo más eficaz en sus operaciones.

Indicador 23: Gastos operativos	
Objetivo: Medir el costo de la Caja Rural en la entrega de servicios de crédito.	Interpretación: Cuanto más bajo sea el índice de gastos operativos más alta será la eficiencia de la caja
Forma de cálculo: $GO = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Cartera bruta promedio}}$	
Observaciones: Se debe considerar en su análisis el tamaño de la cartera y de los créditos	

Indicador 24: Costo por prestatario	
Objetivo: Medir el costo promedio para la Caja Rural de mantener un prestatario activo.	Interpretación: Cuanto más bajo sea este indicador, mayor es la eficiencia de la caja
Forma de cálculo: $CPP = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Nº promedio de prestatarios activos}}$	

Indicador 25: Productividad del personal	
Objetivo: Medir la productividad del personal de la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, más productiva es la caja
Forma de cálculo: $PDP = \frac{\text{Nº de prestatarios activos}}{\text{Personal Total}}$	

3.4. Indicadores de rentabilidad

Este grupo de índices establece la relación entre ingresos y costos, generada por el uso de los activos utilizados en el proceso productivo; estos indicadores permiten a los inversionistas y administradores conocer si los fondos invertidos generan un rendimiento adecuado. Las variables empleadas para su cálculo, pueden obtenerse de los estados financieros formulados y su interpretación resulta sencilla para los administradores de las cajas rurales.

Indicador 26: Retorno sobre patrimonio	
Objetivo: Medir el retorno de la inversión sobre el patrimonio	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor será la rentabilidad de la caja
Forma de cálculo: $RSP = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}}$	
Observaciones: En organizaciones sin fines de lucro, este indicador es utilizado mayormente como una estimación de viabilidad comercial	

Indicador 27: Retorno sobre activos	
Objetivo: Medir la eficiencia de la Caja Rural en el uso de sus activos	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es la capacidad de los activos disponibles de generar utilidades
Forma de cálculo: $RSA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos promedio}}$	

Indicador 28: Rendimiento de la cartera	
Objetivo: Medir el monto recibido por la Caja Rural por el pago de intereses en efectivo hecho por sus clientes durante el período.	Interpretación: Indicador de la capacidad de una institución para generar ingresos con los cuales cubre sus gastos financieros y operativos
Forma de cálculo: $RDC = \frac{\text{Ingresos financieros por colocaciones en efectivo}}{\text{Cartera bruta promedio}}$	
Observaciones: se lo debe considerar dentro del entorno de la tasa de interés vigente con la cual se opera.	

4. INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD EN LA DIMENSIÓN SOCIAL-CULTURAL

Este grupo de indicadores busca medir la participación de la comunidad en las actividades de la organización, y pueden señalar el grado de empoderamiento de las personas y la apropiación del proyecto. Están relacionados con el enfoque de género y el diferencial por edades.

Indicador 29: Tasa de crecimiento de mujeres socias tipo "A"	
Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $TCMSA = \frac{(N^{\circ}MAC_n - N^{\circ}MAC_{n-1})}{N^{\circ}MAC_{n-1}}$	
$N^{\circ}MAC$ = Número de Mujeres Accionistas	
Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos	

Indicador 30: Porcentaje de mujeres accionistas	
Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $PMA = \frac{\text{Número de Mujeres Accionistas}}{\text{Número total de socios}}$	

Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos

Indicador 31: Porcentaje de niños ahorristas

Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.

Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja

Forma de cálculo:

$$= \frac{(\text{NiñosAh} + \text{NiñasAh})}{\text{Número de Ahorristas}}$$

NiñosAh = Niños Ahorristas

Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos

5. INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD EN LA DIMENSIÓN TECNOLÓGICA

Este grupo de indicadores evalúa el uso de tecnología financiera por parte de las cajas rurales, la tecnología empleada puede considerarse apropiada en la medida que se adapta a las necesidades de sus usuarios.

Indicador 32: Productos financieros que ofrece la caja

Objetivo: Medir el número (cifra) de productos financieros otorgados por la Caja Rural.

Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja

Forma de cálculo:

NºCr = Número de productos financieros ofrecidos

Indicador 33: Tasa de crecimiento de número de créditos

Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.

Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja

Forma de cálculo:

$$\text{TCNC} = \frac{\text{N}^\circ\text{Cr}_n - \text{N}^\circ\text{Cr}_{n-1}}{\text{N}^\circ\text{Cr}_{n-1}}$$

NºCr = Número de Crédito

Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos

Indicador 34: Monto de los créditos otorgados

Objetivo: Medir la proporción de los recursos destinados al financiamiento de por actividad económica en relación a la cartera total de créditos de la Caja Rural.

Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, mayor es eficiencia en la gestión de la caja

Forma de cálculo:

MCO = Monto en bolívares

Observación: Requiere el registro de la actividad a la cual se otorga el financiamiento

Indicador 35: Tasa de crecimiento monto de ahorro

Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.

Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja

Forma de cálculo:

$$\text{TCMA} = \frac{\text{MAh}_n - \text{MAh}_{n-1}}{\text{MAh}_{n-1}}$$

MAh = Monto de Ahorro

Observaciones: Puede calcularse para diferentes períodos

Indicador 36: Tasa de crecimiento monto del crédito

Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.

Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja

Forma de cálculo:

$$\text{TCMC} = \frac{\text{MCr}_n - \text{MCr}_{n-1}}{\text{MCr}_{n-1}}$$

MCr = Monto del crédito

Indicador 37: Monto promedio de depósito por socio tipo "A"

Objetivo: Mide el incremento del número de créditos otorgados por la Caja Rural.

Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja

Forma de cálculo:

$$\text{MDSTA} = \frac{\text{Monto de ahorro}}{\text{Número total de socios}}$$

Indicador 38: Servicios no financieros que ofrece la caja	
Objetivo: Medir el número (cifra) de servicios no financieros otorgados por la Caja Rural.	Interpretación: Cuanto más alto sea este indicador, mayor es el alcance de la caja
Forma de cálculo: $N^{\circ}Cr = \text{Número de servicios no financieros ofrecidos}$	

Indicador 39: Diversificación de cartera	
Objetivo: Medir la proporción de los recursos destinados al financiamiento de por actividad económica en relación a la cartera total de créditos de la Caja Rural.	Interpretación: Muestra la proporcionalidad en la asignación de recursos, es un indicador de eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $DDC = \frac{\text{Monto destinado al financiamiento por actividad económica}}{\text{Monto total de la cartera}}$	
Observación: Requiere el registro de la actividad a la cual se otorga el financiamiento	

Indicador 40: Ejecución de garantías	
Objetivo: Medir el porcentaje de garantías ejecutadas en relación a las garantías solicitadas por la Caja Rural	Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, mayor es eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $EDG = \frac{N^{\circ} \text{ de garantías ejecutadas}}{\text{Número de garantías solicitadas}}$	

Indicador 41: Tiempo de espera en el vencimiento de créditos	
Objetivo: Medir el número de días otorgados para el pago de créditos ofrecidos por la Caja Rural.	Interpretación: Debe estar ajustado a lo establecido en el reglamento de créditos; mientras más cercano a éste, mayor eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $TEVC = N^{\circ} \text{ de días para el pago del crédito}$	

Indicador 42: Tiempo de espera en la ejecución de créditos	
Objetivo: Medir el número de días que debe esperar los socios de la Caja Rural desde que hacen la solicitud del crédito a su ejecución.	Interpretación: Mientras menor sea este indicador, mayor eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $TEEC = N^{\circ} \text{ de días para ejecutar los créditos}$	

Indicador 43: Tiempo de mora	
Objetivo: Medir el número de días de retraso en los pagos del crédito.	Interpretación: Mientras menor sea este indicador, mayor eficiencia en la gestión de la caja
Forma de cálculo: $TDM = N^{\circ} \text{ de días de retraso en el pago de los créditos}$	

6. INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD EN EL CONTEXTO DE LAS CAJAS RURALES.

Se pueden identificar algunas variables del contexto que tienen implicación en la sostenibilidad de las cajas rurales, algunos corresponden a indicadores demográficos básicos como:

- *Número de habitantes*
- *% de habitantes del municipio respecto al estado*
- *Número de hogares*
- *Número de habitantes por hogar*
- *Indicadores de sexo y edad por municipio*
- *Indicadores socioeconómicos*
- *Tasa de actividad y ocupación de la población*
- *% de hogares no pobres*
- *% de hogares con pobreza extrema*
- *Indicadores de necesidades básicas insatisfechas (NBI)*

Sin embargo, no es el propósito de este trabajo reseñar la composición de estos indicadores, por cuanto el acceso a la información que los mismos reportan puede hacerse a través de los informes del Instituto Nacional de Estadística (INE) en los resultados del Censo de Población y Vivienda 2011.

Se proponen los siguientes indicadores de contexto que pueden usarse para identificar la existencia de un tejido asociativo y niveles de participación ciudadana que propicien la sostenibilidad de las cajas rurales.

Indicador 44: Proyectos estratégicos de apoyo	
Objetivo: Medir el número de proyectos estratégicos en la localidad que brinden apoyo a la caja Rural	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor alcance de la caja
Forma de cálculo: PEA= N° de proyectos estratégicos locales que apoyan la organización	

Indicador 45: Programas de apoyo del Estado al sector	
Objetivo: Medir el número de programas del estado que brinden apoyo a la Caja Rural	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor alcance de la caja
Forma de cálculo: PAES= N° de programas del Estado que apoyan la organización	

Indicador 46: Asociacionismo de los habitantes	
Objetivo: Medir el número de organizaciones en la localidad que propician la participación de la población en actividades de diversa índole	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor participación ciudadana

Forma de cálculo: AsHab= N° de organizaciones locales que hacen vida en la localidad
--

Indicador 47: Participación de los habitantes en organizaciones	
Objetivo: Medir el porcentaje de personas que participan en organizaciones de diferente índole en la localidad.	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor es la participación ciudadana.
Forma de cálculo: PHO = $\frac{\text{N° de habitantes que participan en organizaciones} \times 100}{\text{N° total de habitantes de la localidad}}$	

Indicador 48: Apoyo de instituciones educativas al sector microfinanciero	
Objetivo: Medir el número de programas de capacitación ofrecidos por las instituciones educativas de la localidad a las cajas rurales	Interpretación: Mientras mayor sea este indicador, mayor es la participación ciudadana.
Forma de cálculo: AIE = N° de programas de formación en el área financiera ofrecidos por instituciones educativas locales	

HOJA DE VALIDACIÓN:

	Objetivo	Interpretación	Forma de cálculo
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			
12			
13			
14			
15			
16			
17			
18			
19			
20			
21			
22			
23			
24			
25			
26			

27			
28			
29			
30			
31			
32			
33			
34			
35			
36			
37			
38			
39			
40			
41			
42			
43			
44			
45			
46			
47			
48			

SOSTENIBILIDAD INTEGRAL DE LAS CAJAS RURALES
Tesista: Lic. Miriam Muñoz. **Tutor:** Dr. Daniel Ramírez

RESUMEN DE DATOS PARA CARACTERIZACIÓN DE LAS CAJAS RURALES

DIMENSIÓN ECONÓMICA FINANCIERA														
Variable	Indicador		RAMÓN DEBIA				EL PORVENIR				LOS LIRIOS			
			2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
Monto de los recursos de la Caja Rural	Monto de los recursos internos		149169,7	189190,8	223612,2	245678,4	70662,65	89527,0	108123,4	138595,4	72493,5	83108,2	122301,0	167650,4
	Monto de los recursos externos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estructura Financiera	Monto de los activos		149169,7	189190,8	223612,2	245678,4	70662,65	89527,0	108123,4	138595,4	72493,5	83108,2	122301,0	167650,4
	Monto de los pasivos		36107,03	42965,5	36591,95	38957,25	7319,11	6452,9	4994,96	10546,35	4225,0	6155,00	6175,00	5445,00
	Monto de capital		113062,7	146225,3	187020,2	206721,15	63348,54	83074,9	104128,	127738,5	68268,0	76953,2	116142,0	162205,4
Captación de recursos	Monto de los recursos captados por aportes (CPP)		68510,0	91070,0	112560,00	125214,0	51910,0	66700,00	79620,0	100340,0	9248,0	17203,04	27213,30	36301,0
	Destino de los recursos captados por aportes	Otorgamiento créditos	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Inversiones	No	No	No	No	Si	Si	Si	Si	No	No	No	No
		Gastos	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Otros	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
	Monto de los recursos captados por ahorros		30617,6	37965,43	32591,93	45866,05	3784,64	6028,49	4570,49	9446,35	3256,50	5673,50	4982,00	76225,50
	Destino de los recursos captados por ahorros	Otorgamiento créditos	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Inversiones	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Gastos	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Otros	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
	Monto de los recursos captados por intermediación (intereses)		13717,03	19907,09	30858,60	32885,50	12008,58	10682,41	20382,0	24993,81	14765,6	17657,80	27349,2	34272,0
	Destino de los recursos captados por intermediación	Otorgamiento créditos	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Inversiones	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Gastos	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Otros	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
	% de interés (tasa pasiva)		20, 18	20, 18	20, 18	20, 18	7	14	18	18	18	20	20	20
	Otras captaciones		No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No

Variable	Indicador		RAMÓN DEBIA				EL PORVENIR				LOS LIRIOS			
			2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
Otorgamiento de créditos	Actividades económicas financiadas	Agrícolas	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Pecuarías	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Artesanales	No	No	No	No	No	Si	Si	No	No	Si	No	No
		De servicios	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Otras	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
	Montos asignados por actividad económica Bs.	Agrícolas	23000,0	28432,0	36400,0	41200,0	19000,0	23300,0	47800,0	28630,0	14300,0	21200,00	35200,0	31300,0
		Pecuarías	6400,00	4300,00	0,00	0,00	8670,0	0,00	2130,00	0,00	0,00	9400,00	0,00	3800,00
		Artesanales	2400,00	3000,00	0,00	8000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		De servicios	27600,00	12000,00	32000,00	40000,00	31960,00	0,00	26700,00	32100,00				
		Otras	52300,00	65700,00	89000,00	149000,0	47560,00	76000,00	95400,00	138880,0				
	Monto total de los créditos otorgados Bs.		117700,0	113432,0	157400,0	238000,0	107190,0	99300,0	172030,0	199610,0				
	Nº de créditos otorgados por actividad económica	Agrícolas	5	4	7	6	4	4	9	8				
		Pecuarías	2	2	1	1	4	0	1	0				
		Artesanales	1	1	0	0	0	0	3	0				
		De servicios	6	4	8	5	6	0	0	5				
		Otras	16	12	14	20	14	11	20	20				
	Nº global de créditos otorgados		30	23	30	32	28	15	33	33				
	% de recuperación de créditos		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	% de interés (tasa activa)		20%											
	Nº de beneficiarios por actividad financiada	Agrícolas	5	4	7	6	4	4	9	8				
		Pecuarías	2	2	1	1	4	0	1	0				
		Artesanales	1	1	0	0	0	0	3	0				
		De servicios	6	4	8	5	6	0	0	5				
		Otras	16	12	14	20	14	11	20	20				
Excedentes	Monto de los excedentes Bs.													
	Monto de los excedentes por socio (x)		7343,53	12612,13	19167,88	21002,25								
Registros financieros	Estados financieros que elaboran	Balance general	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Estado de resultados	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Edo. Movimientos del patrimonio	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Otro	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *	EFE, *
	Periodicidad de los estados financieros	Anual	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Semestral	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
		Otro	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
	Otro tipo de reportes		NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
	Periodicidad de los reportes	Anual	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Semestral	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
		Otro	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**

* Relación de créditos, Relación de CPP, Conciliaciones

** Mensual para relaciones de crédito, CPP y conciliaciones

C.C. Reconocimiento

DIMENSION ORGANIZACIONAL														
Variable	Indicador		Ramón Debía				El Porvenir				Los Lirios			
			2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
Tamaño de la organización y tasa de crecimiento	Capital													
	N° de socios Tipo A		60	66	64	64	61	65	67	70	37	37	36	30
	N° de socios incluidos respecto al año anterior Tipo A		4	2	-2	0	6	4	3	3	0	0	-1	-6
	N° de socios incluidos respecto al año anterior Tipo B		2	4	2	0	6	3	2	1	2	1	0	0
	N° de socios suspendidos Tipo A		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	N° de socios suspendidos Tipo B		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	N° de socios excluidos Tipo A		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	N° de socios excluidos Tipo B		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	Monto por certificados de aportación		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	N° de certificados de aportación		6851	9107	11256	13925	7321	9436	12789	13450	4312	5673	8027	10834
Participación de la Asamblea en la toma de decisiones	Nº Asambleas convocadas		12	12	11	10	12	12	12	12	12	12	12	12
	Nº Asambleas realizadas		12	12	11	10	12	12	12	12	12	12	12	12
	Nº de asistentes por asamblea (x)		42	47	39	41	45	49	52	58	29	32	25	22
	Acuerdos establecidos	Modificación de los estatutos o estructura	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Elección de Junta Directiva	No	Si	No	No	No	Si	No	No	No	Si	No	No
		Aprobación de memoria y cuenta, informes y estados financieros	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Nº de acuerdos establecidos		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
Participación de la Directiva en la toma de decisiones	Nº de decisiones programadas		Con base a lo establecido en los estatutos				Con base a lo establecido en los estatutos				Con base a lo establecido en los estatutos			
	Nº de decisiones no programadas		S/R	S/R	S/R	Monte Pío y Donaciones	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
Estructura de la Directiva	Estructura según los estatutos		Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
	Cambios en la estructura	Nº de cargos sometidos a remoción	2	0	2	1	1	2	0	1	1	2	1	2
		Motivos de la remoción	Renuncia	-	Renuncia	Renuncia	Renuncia	Renuncia	-	Renuncia	Renuncia	Renuncia	Renuncia	Renuncia

C.C. Reconocimiento

Variable	Indicador		RAMÓN DEBIA				EL PORVENIR				LOS LIRIOS			
			2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
Capacitación de los socios	Área de capacitación	Financiera	No	Si	Si	No	No	Si	No	Si	No	Si	No	No
		Contable	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Para la participación	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Otra	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
	Nº de programas de capacitación ejecutados		0	1	1	0	0	1	0	1	0	1	0	0
	Nº de socios capacitados		0	0	0	0	0	28	0	29	0	0	0	0
	Nº de directivos capacitados		0	4	4	0	0	6	0	4	0	3	0	0
Motivación	Incentivos otorgados	Económicas	No	No	No	No	o	No	No	No	No	No	No	No
		Financieras	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito	Re crédito
		Reconocimientos	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Otros	-	-	-	-	Reembolso de intereses				-	-	-	-
	Nº de inventivos otorgados		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	Penalizaciones	Económicas	No	No	No	No	Si	Si	Si	Si	No	No	No	No
		Suspensión	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Exclusión	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
Apoyo externo de profesionales	Nº de penalizaciones impuestas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Áreas en las que se recibe apoyo externo	Contable	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Financiera	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Legal	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Otra	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista	Extensionista
	Nº de profesionales externos por área	Contable	1	1	1	1	1	2	2	2	1	1	1	1
		Financiera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Legal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		Otra	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Captación de empleados	Mecanismos de captación de empleados	Convocatoria colectiva	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
		Invitación personalizada	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
		Otra	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	Mecanismos de selección de empleados		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Control	Controles existentes	Administrativos	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Contables	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
	Nº de supervisiones para la aplicación de controles		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Nº de controles cumplidos		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	Nº de controles superados		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	Nº auditorías externas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Organización que realiza la auditoria		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

C.C. Reconocimiento

DIMENSIÓN TECNOLÓGICA														
Variable	Indicador		RAMÓN DEBIA				EL PORVENIR				LOS LIRIOS			
			2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
Tecnología Financiera	Productos financieros que ofrece la caja	Ahorro	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Crédito	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Otros	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
	Servicios financieros que ofrece		Ahorro y crédito				Ahorro y crédito				Ahorro y crédito			
Garantías	Tipos de garantías solicitadas	Solidarias	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Personales	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Físicas	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
	Nº de garantías otorgadas	Solidarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Personales	30	23	30	32	28	15	33	33	20	10	13	22
		Físicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Nº de garantías rescatadas	Solidarias	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
		Personales	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
		Físicas	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
Diversificación de cartera	Actividades que financia la caja	Agrícolas	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Pecuarías	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Artesanales	No	No	No	No	No	Si	Si	No	No	Si	No	No
		De servicios	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
	Monto otorgado por actividades financiadas	Agrícolas	23000,0	28432,0	36400,0	41200,0	19000,0	23300,0	47800,0	28630,0	14300,0	21200,00	35200,0	31300,0
		Pecuarías	6400,00	4300,00	0,00	0,00	8670,0	0,00	2130,00	0,00	0,00	9400,00	0,00	3800,00
		Artesanales	2400,00	3000,00	0,00	8000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		De servicios	27600,00	12000,00	32000,00	40000,00	31960,00	0,00	26700,00	32100,00				
		Otras	52300,00	65700,00	89000,00	149000,0	47560,00	76000,00	95400,00	138880,0				
Tamaño de los prestamos	Monto Límite Superior		1000,00	2000,00	3000,00	5000,00	1000,00	2000,00	3000,00	5000,00	1000,00	2000,00	3000,00	5000,00
	Monto Límite Inferior		100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
	Monto promedio		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
Plazos	Plazos para el otorgamiento de créditos		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
	Plazos otorgados para el pago según la actividad financiada		S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
Regularidad de los pagos	Tipo de gestiones de cobro	Participación verbal en asambleas	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Visitas personales	V	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si	Si
		Otras	*	*	*	*	No	No	No	No	No	No	No	No
	Nº de gestiones de cobro													
	Criterios para definir la mora		Según reglamento				Según reglamento				Según reglamento			
	Monto global en mora													

* Carta de cobranza

C.C. Reconocimiento

DIMENSIÓN POLITICA LEGAL														
Variable	Indicador		RAMÓN DEBIA				EL PORVENIR				LOS LIRIOS			
			2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
Cumplimiento con las leyes establecidas	N° Supervisiones recibidas por parte de instituciones contraloras de las cajas		9	9	9	7	9	8	9	9	7	8	9	8
	Propósito de la supervisión		Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña	Acompaña
	Observaciones recibidas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cumplimiento de los reglamentos	Faltas comprobadas a los reglamentos	Reglamento interno	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Reglamento de contribución patrimonial	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Reglamento de crédito	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
	N° de faltas a los reglamentos	Reglamento interno	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
		Reglamento de contribución patrimonial	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
		Reglamento de crédito	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R	S/R
Alianzas estratégicas con organizaciones gubernamentales y no gubernamentales	Convenios establecidos con organizaciones gubernamentales	De cooperación	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		De financiación	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		De capacitación	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Otros	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
	N° de convenios establecidos con organizaciones gubernamentales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales	De cooperación	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		De financiación	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		De capacitación	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
		Otros	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No
	N° de convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIMENSIÓN SOCIO-ULTURAL														
Variable	Indicador		RAMÓN DEBIA				EL PORVENIR				LOS LIRIOS			
			2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
Influencia geográfica	Nº de comunidades de extensión		4	4	4	4	3	3	3	3	1	1	1	1
Participación de género	Nº de mujeres socias		40	46	46	51	48	47	51	51	24	24	24	18
	Nº de hombres socios		20	20	18	15	13	15	16	19	13	13	12	12
	Nº de mujeres ahorristas		40	46	46	51	48	47	51	51	24	24	24	18
	Nº de hombres ahorristas		20	20	18	15	13	15	16	19	13	13	12	12
	Nº de niñas ahorristas		2	3	2	0	2	3	2	1	2	1	0	0
	Nº de niños ahorristas		-	1	-	-	4	-	-	-	-	-	-	-

Universidad de Los Andes Centro de Investigaciones y Desarrollo Empresarial, CIDE Maestría en Finanzas
SOSTENIBILIDAD INTEGRAL DE LAS CAJAS RURALES Tesista: Lic. Miriam Muñoz. Tutor: Dr. Daniel Ramírez.

INSTRUMENTO PARA VALORAR LAS CARACTERÍSTICAS DE LAS CAJAS RURALES.

INSTRUCCIONES:

*Esta información debe ser tomada de los libros y registros de la Caja Rural correspondiente.
Se debe levantar información relativa a cuatro (4) años de operación de la Caja.
En las columnas de la derecha se hará la anotación correspondiente a cada ítem.*

Identificación de la caja rural: _____

Fecha de constitución: _____ N° de registro: _____

Ubicación: _____

Dimensión político-legal				Año _____	Año _____	Año _____	Año _____
1	Cumplimiento con las leyes establecidas	Supervisiones recibidas por parte Instituciones contraloras de las cajas					
		Propósito de la supervisión					
		Observaciones recibidas					
2	Cumplimiento de los reglamentos	Faltas comprobadas a los reglamentos	Reglamento interno				
			Reglamento de contribución patrimonial				
			Reglamento de ahorro y crédito				
		N° de faltas a los reglamentos	Reglamento interno				
			Reglamento de contribución patrimonial				

			Reglamento de ahorro y crédito					
3	Alianzas estratégicas con organizaciones gubernamentales y no gubernamentales	Convenios establecidos con organizaciones gubernamentales	De cooperación					
			De financiación					
			De capacitación					
			Otros					
		N° de convenios establecidos con organizaciones gubernamentales						
		Convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales	De cooperación					
			De financiación					
			De capacitación					
			Otros					
		N° de convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales						
N° de convenios establecidos con organizaciones no gubernamentales								
Dimensión Organizacional								
4	Tamaño de la organización y tasa de crecimiento	Capital						
		N° de socios Tipo A						
		N° de socios incluidos respecto al año anterior Tipo A						
		N° de socios incluidos respecto al año anterior Tipo B						
		N° de socios suspendidos Tipo A						
		N° de socios suspendidos Tipo B						
		N° de socios excluidos Tipo A						
		N° de socios excluidos Tipo B						
		Monto por certificados de aportación						
		N° de certificados de aportación						

5	Participación de la Asamblea en la toma de decisiones	N° Asambleas convocadas					
		N° Asambleas realizadas					
		N° Asistentes por asamblea					
		Acuerdos establecidos	Modificación de los estatutos o estructura				
			Elección de junta directiva				
			Aprobación de memoria y cuenta, informes y estados financieros				
			Otros				
		N° de acuerdos establecidos					
6	Participación de la Directiva en la toma de decisiones	N° de decisiones programadas					
		N° de decisiones no programadas					
7	Estructura de la directiva	Estructura según los estatutos					
		Cambios en la estructura	Cargos sometidos a remoción				
			Motivos de la remoción				
8	Capacitación de los socios	Áreas de capacitación	Financiera				
			Contable				
			Para la participación				
			Otras				
		N° de programas de capacitación ejecutados					
		N° de socios capacitados					
		N° de directivos capacitados					
9	Motivación	Incentivos otorgados	Económicos				
			Financieros				
			Reconocimientos				

C.C. Reconocimiento

			Otros				
		N° de incentivos otorgados					
		Penalizaciones	Económicas				
			Suspensión				
			Exclusión				
		N° de penalizaciones impuestas					
10	Apoyo externo de profesionales	Áreas en las que se recibe apoyo externo	Contable				
			Financiera				
			Legal				
			Otras				
		N° de profesionales externos por área	Contable				
			Financiera				
			Legal				
			Otras				
11	Captación de empleados	Mecanismos de captación empleados	Convocatorias colectivas				
			Invitaciones personalizadas				
			Otras				
		Mecanismos de selección empleados					
12	Control	Controles existentes:	Controles administrativos				
			Controles contables				
		N° de supervisiones para la aplicación de controles					
		N° de controles cumplidos					
		N° de controles superados					
		N° de auditorias externas					

		Organización que realizó la auditoría externa				
Dimensión Económico-financiera						
13	<i>Monto de los recursos de la Caja Rural</i>	<i>Monto de los recursos internos</i>				
		<i>Monto de los recursos externos</i>				
14	<i>Estructura financiera</i>	<i>Monto de activos</i>				
		<i>Monto de pasivo</i>				
		<i>Monto de capital</i>				
15	<i>Captación de recursos</i>	<i>Monto de los recursos captados por aportes (CPP)</i>				
		<i>Destino de los recursos captados por aportes</i>	<i>Otorgamiento de créditos</i>			
			<i>Inversiones</i>			
			<i>Gastos</i>			
			<i>Otros</i>			
		<i>Monto de los recursos captados por ahorros</i>				
		<i>Destino de los recursos captados por ahorros</i>	<i>Otorgamiento de créditos</i>			
			<i>Inversiones</i>			
			<i>Gastos</i>			
			<i>Otros</i>			
		<i>Monto de los recursos captados por intermediación (Intereses)</i>				
		<i>Destino de los recursos captados por intermediación</i>	<i>Otorgamiento de créditos</i>			
			<i>Inversiones</i>			
			<i>Gastos</i>			
			<i>Otros</i>			
		<i>% de interés (pasiva)</i>				
		<i>Otras captaciones</i>				

16	Otorgamiento de créditos	Actividades económicas financiadas	Agrícolas				
			Pecuarias				
			Artesanales				
			De servicios				
			Otros				
		Montos asignados por actividad económica	Agrícolas				
			Pecuarias				
			Artesanales				
			De servicios				
			Otros				
		Monto total de los créditos otorgados					
		N° de créditos otorgados por actividad económica	Agrícolas				
			Pecuarias				
			Artesanales				
			De servicios				
			Otros				
		N° global de créditos otorgados					
		% de recuperación de los créditos					
		% de interés (activa)					
		N° de beneficiarios por actividad financiada	Agrícolas				
			Pecuarias				
			Artesanales				
			De servicios				
			Otros				

		Monto anual de los excedentes					
17	Excedentes	Monto de los excedentes					
		Monto de excedentes por socio					
18	Registros financieros	Estados financieros que elaboran	Balance General				
			Estado de Resultados				
			Estado de movimientos del patrimonio				
			Otros				
		Periodicidad de los estados financieros	Anual				
			Semestral				
			Otros				
		Otro tipo de reportes					
		Periodicidad de los reportes	Anual				
			Semestral				
			Otros				
Dimensión Social-Cultural							
19	Influencia geográfica	N° de comunidades de extensión					
20	Participación de género	N° de mujeres socias					
		N° de hombres socios					
		N° mujeres ahorristas					
		N° Hombres ahorristas					
		N° niñas ahorristas					
		N° niños ahorristas					

<i>Dimensión Tecnológica</i>							
21	<i>Tecnología financiera</i>	<i>Productos financieros que ofrece la caja</i>	<i>Ahorro</i>				
			<i>Crédito</i>				
			<i>Otros</i>				
		<i>Servicios financieros que ofrece la caja</i>					
22	<i>Garantías</i>	<i>Tipos de garantía solicitadas</i>	<i>Garantías solidarias</i>				
			<i>Garantías personales</i>				
			<i>Garantías físicas</i>				
		<i>N° de Garantías otorgadas</i>	<i>Garantías solidarias</i>				
			<i>Garantías personales</i>				
			<i>Garantías físicas</i>				
		<i>N° de Garantías rescatadas</i>	<i>Garantías solidarias</i>				
			<i>Garantías personales</i>				
			<i>Garantías físicas</i>				
23	<i>Diversificación de cartera</i>	<i>Actividades que financia la caja</i>	<i>Agrícolas</i>				
			<i>Pecuarias</i>				
			<i>Artesanales</i>				
			<i>De servicios</i>				
			<i>Otros</i>				
		<i>Monto otorgado por actividades financiadas</i>	<i>Agrícolas</i>				
			<i>Pecuarias</i>				
			<i>Artesanales</i>				
			<i>De servicios</i>				
			<i>Otros</i>				

24	Tamaño de los préstamos	Monto límite superior					
		Monto límite inferior					
		Monto promedio de préstamos					
25	Plazos	Plazos para el otorgamiento de crédito					
		Plazos otorgados para el pago según la actividad financiada					
26	Regularidad de los pagos	Tipo de gestiones de cobro	Participación verbal en asambleas				
			Visitas Personales				
			Otras				
		N° de gestiones de cobro					
		Criterios para definir la mora					
		Monto global en mora					
		Monto en mora por tipo de crédito					
		N° global de socios en mora					
		N° de socios en mora por tipo de crédito					
27	Uso de recursos tecnológicos	Programas empleados					
		Equipos empleados					
		Procedimientos en los que se hace uso de recursos tecnológicos	Registro de operaciones				
			Control de pagos				
			Control de plazos de pago				
			Otros				

Universidad de Los Andes Centro de Investigaciones y Desarrollo Empresarial, CIDE Maestría en Finanzas
SOSTENIBILIDAD INTEGRAL DE LAS CAJAS RURALES Tesista: Lic. Miriam Muñoz. Tutor: Dr. Alí Colina. Asesor: Dr. Antonio J. Velasco.

INSTRUMENTO PARA VALORAR LAS CARACTERÍSTICAS DEL CONTEXTO

DE LAS CAJAS RURALES.

INSTRUCCIONES:

*Esta información debe ser tomada de los registros de las organizaciones correspondientes (Alcaldía del Municipio, Consejos Comunales de las localidades dónde están ubicadas las Cajas Rurales objeto de estudio, entre otras). Anotar la cifra correspondiente a cada ítem, en la columna de la derecha. Para los ítems marcados con *, de ser necesario, hacer anotaciones al reverso*

Municipio: _____

Localidades: _____

Fecha: _____

Información relativa al periodo: _____

			Año _____	Año _____	Año _____	Año _____
1	<i>Variaciones en la legislación y políticas en materia micro financiera</i>	<i>Principales variaciones de la legislación en materia microfinanciera</i>				
		<i>Instituciones contraloras de las Cajas Rurales</i>				
2	<i>Desarrollo de proyectos estratégicos en la</i>	<i>Organizaciones que brindan apoyo</i>				

	<i>localidad</i>	<i>Públicas</i> <i>Privada</i>				
		<i>N° de proyectos estratégicos en la localidad</i>				
		<i>N° de proyectos en desarrollo</i>				
		<i>N° de proyectos ejecutados</i>				
3	<i>Programas de apoyo del Estado hacia el sector microfinanciero a nivel local</i>	<i>Programas de apoyo</i> <i>De desarrollo local</i> <i>Financieros</i> <i>De capacitación</i> <i>Otros</i>				
		<i>N° de programas de apoyo</i> <i>De desarrollo local</i> <i>Financieros</i> <i>De capacitación</i> <i>Otros</i>				
		<i>% de cumplimiento de los programas</i>				
4	<i>Provisión de servicios públicos de apoyo al sector microfinanciero</i>	<i>Servicio públicos</i> <i>Servicios básicos</i> <i>Telecomunicaciones</i> <i>Otros</i>				
		<i>% de funcionamiento de los servicios de apoyo</i> <i>Servicios básicos</i> <i>Telecomunicaciones</i> <i>Otros</i>				
5	<i>Participación de organizaciones internacionales de</i>	<i>Nombre de los organismos y entes multilaterales de los que recibe cooperación la caja</i>				

C.C. Reconocimiento

	<i>cooperación y entes multilaterales</i>	<i>Áreas en las que éstas organizaciones apoyan a la caja</i> <i>Financiera</i> <i>Capacitación</i> <i>Otros</i>				
		<i>N° de proyectos conjuntos con organismos y entes multilaterales</i>				
		<i>Monto de recursos recibidos por intermediación</i>				
		<i>N° de beneficiarios por utilización de recursos recibidos por intermediación</i>				
6	<i>Crecimiento poblacional</i>	<i>% de crecimiento poblacional anual</i>				
7	<i>Nivel económico de las familias</i>	<i>Ingreso promedio familiar disponible a nivel local</i>				
8	<i>Empleo local</i>	<i>Principales actividades que generan empleo en el municipio</i> <i>Agrícolas</i> <i>Pecuarias</i> <i>Industriales</i> <i>Servicios</i> <i>Otros</i>				
		<i>% de Trabajo dependiente en la localidad o municipio</i>				
		<i>% de Trabajo independiente en la localidad o municipio</i>				
9	<i>Actividad productiva local</i>	<i>Principales actividades productivas del municipio</i> <i>Agrícolas</i> <i>Pecuarias</i> <i>Industriales</i>				

C.C. Reconocimiento

		<i>Servicios Otros</i>				
10	<i>Procesos de asociatividad en la localidad</i>	<i>N° de organizaciones sociales que hacen vida en la localidad Socio-Económicas Socio-comunitarias</i>				
		<i>N° de personas que participan en las organizaciones sociales de la comunidad Socio-Económicas Socio-comunitarias</i>				
11	<i>Apoyo de instituciones educativas al sector microfinanciero</i>	<i>N° Instituciones educativas que hacen vida en la localidad Nivel Básico Nivel Diversificado Nivel Universitario</i>				
		<i>N° Programas de capacitación ofrecidos por Instituciones educativas locales en el área de microfinanzas</i>				
13	<i>Alternativas de financiamiento local</i>	<i>N° Instituciones financieras públicas ubicadas en el municipio</i>				
		<i>N° Instituciones financieras privadas ubicadas en el municipio</i>				
		<i>N° Organizaciones microfinancieras ubicadas en el municipio</i>				
		<i>N° Prestamistas informales ubicados en el municipio</i>				
		<i>N° Proveedores de crédito comercial ubicados en el municipio</i>				

		<i>Mecanismos de captación empleados</i>	<i>Convocatorias colectivas</i>	
			<i>Invitaciones personalizadas</i>	
			<i>Otras</i>	
		<i>Mecanismos de selección empleados</i>		

www.bdigital.ula.ve

C.C. Reconocimiento