

FONDO ROTATORIO PARA FINANCIAR A PEQUEÑOS PRODUCTORES AGRÍCOLAS DEL DEPARTAMENTO DEL CAUCA

Vianey Del Carmen Ortiz Marín¹
vianeyortiz1580@hotmail.com

Felipe Ortega Plaza²
felipeortega1105@gmail.com

Alfredo Trespalacios Carrasquilla³
alfredo.trespalacios@gmail.com

Resumen

La población rural colombiana y en especial la del departamento del Cauca, obtiene su sustento a través del desarrollo de actividades enmarcadas en el ámbito de la agricultura, afrontando problemas de conflicto armado, altos niveles de pobreza, concentración de tierras, precarias condiciones de vida, problemas de seguridad alimentaria, y poca cobertura de entidades financieras y/o gubernamentales que brinden apoyo económico y técnico para alcanzar y desarrollar las actividades económicas de una forma más adecuada. Por este motivo, y de la mano con el postconflicto que se avecina en nuestro país, el presente trabajo tiene como objetivo estructurar un fondo rotatorio para una empresa sin ánimo de lucro, constituida desde hace ya 23 años y establecida en 32 municipios del departamento, la Corporación para la Investigación el Desarrollo Agropecuario y Medioambiental CINDAP. La conexión con esta entidad permite cristalizar esta iniciativa, que estructura el fondo rotatorio y que contempla temas legales, administrativos y financieros encaminados al funcionamiento y control de la misma. Se desarrolló bajo los lineamientos de la Etnografía como Metodología utilizada a nivel global, con el fin de que permitiese una cercanía importante con la población objetivo, encontrando así, la urgencia de tender la mano al sector agrícola del departamento del Cauca, pues la pobreza, la poca cobertura financiera y Estatal, y además el conflicto armado, han conllevado a instaurar unas precarias condiciones de vida en este sector.

Palabras claves: Fondo Rotatorio, Asociaciones Agrícolas, Microfinanzas.

Abstract

1. Economista de la Universidad Del Cauca, Especialista en Finanzas de la universidad EAFIT, Asesor de Productos y servicios Banco BBVA, candidato a Magister en Administración financiera de la Universidad EAFIT.

2. Contadora Pública de la Universidad Mariana de Pasto, Nariño; Especialista en Finanzas de la Universidad EAFIT; Contadora e Interventora de la Corporación CINDAP, candidata a Magister en Administración Financiera de la Universidad EAFIT.

3. Ingeniero Electricista de la Universidad Nacional de Colombia; MSc Finanzas de la Universidad EAFIT; Profesional Mercados EPM; Profesor de la Maestría en Administración Financiera de la Universidad EAFIT, de la Especialización en Estadística Aplicada en la Escuela de Ingeniería de Antioquia e Ingeniería Financiera del Instituto Tecnológico Metropolitano.

The Colombian Rural population and especially the Department of Cauca, get their livelihood through development framed in the field of agriculture activities, facing problems of armed conflict, high levels of poverty, land concentration, poor living conditions, food security problems, and little coverage of financial institutions and / or government to provide financial and technical support to achieve and develop economic activities in a more appropriate manner. For this reason, and hand with the post-conflict looming in our country, this paper aims to structure a revolving fund for a business, non-profit, established since 23 years ago and established in 32 municipalities of the department, CINDAP Corporation. The connection with the entity allows crystallizing this initiative, which structure the revolving fund and that includes legal, administrative and financial issues aimed at the operation and control of it. It was developed under the guidelines of Ethnography as a Methodology used globally that would allow an important proximity to the target population. Finding so, the urge to reach out to the agricultural sector of the department of Cauca as poverty, lack of financial and State coverage, and armed conflict have led to establish precarious living conditions in this sector.

Key Words:

Revolving Fund, Agricultural associations, Microfinance.

1. INTRODUCCIÓN

Siguiendo las líneas del plan de desarrollo departamental del Cauca 2012- 2015 y estudios del Banco de la república 2007 sobre el departamento, se puede entender la agricultura como una actividad económica que representa una forma de vida, un patrimonio, una identidad cultural y un pacto ancestral con la naturaleza, donde gran parte del territorio Caucano es rural y tiene aptitudes para la agricultura, pues cuenta con suelos en prácticamente todos los pisos térmicos, de variadas fertilidades, profundidades, pendientes y con diversas vocaciones para su uso. Es allí donde está la base de supervivencia, no solo porque permite obtener sus ingresos económicos sino porque también tiene contribuciones no monetarias como el hábitat, el paisaje, la conservación del suelo, la ordenación de las cuencas hidrográficas y la conservación de la biodiversidad.

La economía agrícola del departamento del Cauca está basada en cultivos de café, papa, cebolla, hortalizas, trigo, habas y frutales, así como actividades de producción pecuaria, avícola y piscícola. Pero, los impactos de violencia, la concentración de tierras, la dificultad para acceder a medios de producción, la insuficiencia del apoyo estatal, la situación de orden público y la poca capacitación, han generado que la agricultura solo se desarrolle en pequeña escala, lo que conlleva a altos índices de pobreza en este sector. (Urdaneta y Garnica, 2012). Las extensiones de tierra reducidas son utilizadas para actividades de producción con un bajo nivel tecnológico, sin acompañamiento, protección, apoyo y formas de financiación para fortalecer la labor agrícola.

A pesar de grandes esfuerzos de inclusión financiera, aún en Colombia no se han consolidado mecanismos de apoyo efectivo a los proyectos agrícolas rurales. Aun así, hay entidades como la Corporación CINDAP, sin ánimo de lucro, que han propuesto, ejecutado y asesorado proyectos a población rural de escasos recursos. Teniendo en cuenta, las necesidades del sector, la corporación se propone la estructuración de un Fondo Rotatorio que genere pequeños créditos en dinero para

financiar procesos de producción agrícola y pecuaria para beneficiar las prácticas productivas que mejoren las condiciones de vida de los futuros asociados.

La corporación fomenta la generación de ingresos para sus beneficiarios, aumenta la capacidad productiva de las microempresas individuales y el desarrollo de la competitividad en la oferta de productos (Proseder, 2016). Para desarrollar la estructura, el documento presenta un marco conceptual sobre los Fondos Rotatorios con experiencias documentadas, no solo a nivel nacional sino internacional. Además, expone las características, las propuestas, conclusiones y lecciones propias de un fondo rotatorio que aplique a la Corporación CINDAP. Durante el desarrollo del documento se incorporan los resultados de trabajos de campo, talleres y entrevistas realizadas a la población objetivo. Este trabajo no implementa un fondo rotatorio, sino una caracterización estructural que le permita a CINDAP implementarlo.

2. Generalidades del fondo rotatorio corporación CINDAP

El fondo rotatorio gestiona recursos para organizaciones y/o asociaciones, en este caso productivas, que cuentan con muy pocas o nulas posibilidades de acceso a financiamiento con la banca organizada. Funciona como cuenta de recursos monetarios o en especie, que son gestionados por alguna organización y que circula entre ella y los asociados en forma de créditos (Villarraga, 2008). Estos créditos financian las actividades productivas agrícolas de los miembros de la organización. Se fundamentan en principios de solidaridad y compromiso de los integrantes de la organización (Rodríguez, 2009).

El fondo rotatorio de la Corporación CINDAP está orientado a organizaciones de pequeños productores agrícolas del departamento del Cauca y sus familias a cargo, según encuesta, a 210

productores agrícolas. Brinda financiamiento y ofrece acompañamiento de técnicos agrícolas que guían procesos para lograr sostenibilidad de los proyectos y actividades productivas.

Ahora bien, el Fondo Rotatorio de la Corporación CINDAP toma todas las decisiones y las gestiona operativamente: diseña las líneas de crédito, aprueba créditos, los recupera y lleva a cabo la administración del mismo. Es claro que capta recursos de sus socios bajo la modalidad de aportes voluntarios y obligatorios, con el fin de que sea sostenible en el tiempo. Los fondos se basan en el ahorro de los socios (aportes), o mezclan donaciones con el ahorro y se obtienen mayor probabilidad de alcanzar la sostenibilidad. (Villarraga, 2008). Dado que se trata de una actividad restringida a los socios, se realizará sin una regulación específica y, por tanto, sin carácter de ilegalidad. De esta manera, se observó que más del 70% de la población encuestada está dispuesta a realizar aportes periódicos de mínimo 50.000 mil pesos colombianos.

Los créditos en el FR, son a corto plazo, no mayor a dos años, lo que lo hace “rotatorio” y su dinámica participativa evita riesgos de reducción o descapitalización. (Fundación Ford, 2008). Por esta razón, los recursos monetarios prestados a los productores agrícolas a través del FR de la corporación CINDAP, no pueden sobrepasar el horizonte temporal de veinticuatro meses. Así, se benefician más socios, se capitalizan más intereses, se reducen riesgos de incobrabilidad y se genera mayor educación financiera. De igual manera, merecen especial atención, los factores de descapitalización del FR, entendidos como la incapacidad de realizar el pago de cuota periódica por poca o nula voluntad de pago, el seguimiento inadecuado de la corporación al comportamiento de los deudores y la adecuada gestión de cobranza (Rodríguez & Vargas. 2009). De ahí, el

compromiso de la gestión administrativa del fondo rotatorio para realizar refinanciamientos o cambios en las condiciones de los préstamos.

2.1 Experiencias nacionales de Fondos Rotatorios

En Colombia ha habido experiencias de fondos de ahorro y crédito, administrados directamente por productores, campesinos, indígenas, mujeres, microempresarios, jóvenes y afro descendientes del sector rural, organizados en zonas marginadas afectadas por el narcotráfico y el conflicto armado, y que de alguna manera han tenido éxito o fracaso con los fondos rotatorios implementados en cada una de sus comunidades.

Estudios de Villarraga, 2008 afirman que los fondos surgieron principalmente por iniciativa de las comunidades para atender sus necesidades, nivel de organización, cultura y tradición. Han recibido la influencia de entidades externas de apoyo como las ONG, que gestionan recursos a través de proyectos financiados por instituciones de cooperación pública, local, nacional, e internacional y organizaciones religiosas. La siguiente tabla ilustra algunas asociaciones en Colombia.

Tabla 1. Fondos auto gestionados rurales de ahorro y crédito. Asociaciones en Colombia

Departamento	Ciudad – Municipio	Asociación – Fondo	Persona entrevistada	Cargo
Antioquia	Yolombó	Asociación de Mujeres Organizadas de Yolombo Amoy	Ismenia OspinaMartha Madrigal	Representante Coordinadora
	Támesis	Asociación Biabuma	Juan Carlos Castro	Secretario
Boyacá	Tibasosa	Asociación Comunitaria Semillas	Mario BonillaMonica Risueño	Coordinador Coordinadora
	Villa de Leyva	Asociación Veredas y Caminos	Patricia Jaramillo	Coordinadora
Caldas	Riosucio	Asproinca	Angela Maria Gomez, Belsy Villaneda, Milena Largo	Asesora PromotoraTesorera
Caquetá	Florencia	Asoheca	Luis Miguel Neira	Coordinador
	San Vicente del Caguan	Asoeproc	Carmen Rosa Verdugo	Asesora
Cauca	Buenos Aires	Asom	Clemencia Carabali	Representante
	Buenos Aires	Agrodesa	Jose Guasaquillo	Representante
	Cajibío	Panelera de Cajibío	Wilinton Serna	Representante
	Popayan	Corseda	Juan Campo	Gerente

Nariño	Potosí	Fedeagrolacteos	Luis Arevalo	Gerente
	Potosí	Asocamp	Simon Villareal	Presidente
	Ricaurte	Manos Creativas	Lucia Amparo Oliva	Presidenta
	Pupiales	Grupo las Chireñas	Rosalía Tarapuez	Presidenta
	Pupiales	Grupo Asociativo Femenino Santa Lucía	Lilian Zambrano	Presidenta
	Pasto	Asfeumpro	Luz Ermita Navisoy	Presidenta
	Pasto	ADC Asociación de Desarrollo Campesino	Martha Ortega	Directora

Fuente: Villarraga, 2008.

Siguiendo a Villarraga (2008), la experiencia colombiana en fondos rotatorios, en cuanto a capital inicial, evidencia que el capital para empezar un fondo rotatorio, está en un rango de montos amplio entre \$30 y \$78 millones. Para el caso del fondo rotatorio de la corporación CINDAP, se inicia con un capital cercano a los 131 millones de pesos, detallados en el flujo de caja proyectado.

2.2 Experiencias internacionales de Fondos Rotatorios

Los Fondos Rotatorios (FR) son conocidos como grupos de ahorro, club de ahorros y fondos de autogestión. Los participantes de estos grupos ahorran de forma mensual o por periodos que establecen, y crean un fondo de recursos al cual pueden acceder cuando necesitan créditos que no han logrado en otras entidades bancarias.

A nivel mundial, los fondos rotatorios tienen una amplia trayectoria en África y Asia; son experiencias autogestionadas con mecanismos “sofisticados”, apoyados por las ONG y Cooperación Internacional para su conformación. Otros fondos reconocidos son las “sociedades populares de inversión” en Ecuador, las “empresas de crédito comunal” en Costa Rica y Centroamérica, las “cajas campesinas” en Guatemala y los “grupos de ahorro y crédito” en República Dominicana (Villarraga, 2008).

Los fondos rotatorios han diseñado una ruta de alternativas comunales de ahorro y crédito en el mundo. En Costa Rica por ejemplo, se destacan experiencias de la Fundación integral Campesina con empresas de crédito comunal, en Venezuela Fundefir con bancomunales o grupos de autogestión financiera y en Ecuador Cepesiu, sociedades populares de inversión. La siguiente tabla muestra proyectos internacionales apoyados por entidades que impulsan programas de autofinanciación. Se puede observar el país donde se desarrollaron los diferentes programas, el nombre del proyecto, la metodología utilizada, los valores y el periodo de ejecución, lo cual evidencia que este tipo de alternativa es de acogimiento fuerte, no solo en nuestro país sino a nivel internacional.

Tabla 2. Proyectos Internacionales de promoción de grupos de ahorro y crédito apoyados por el BID/FOMIN

País	Nombre del Proyecto	Organismo Ejecutor	Periodo Ejecución	Total Proyecto	Aporte BID/FOMIN	Metodología
Brasil	Reducción de la pobreza mediante la integración regional de capacidades locales en el Noreste de Brasil	World Visión	2008-2012	5.500.000	2.500.000	Grupos de Auto Ayuda
Colombia	Generación de ingresos y finanzas rurales Mediante Grupos de la Comunidad	Iniciativas Empresariales de Desarrollo	2011-2014	2.576.000	1.000.000	Grupos de Ahorros y Crédito Comunitario
Colombia	Expansión de Fondos de Microcrédito Gestionados para la mitigación de la pobreza Rural	República de Colombia	2006-2010	500.000	400.000	Fondos auto gestionados con ahorro y microcrédito
Costa Rica	Ampliando el financiamiento para las empresas de Crédito de las zonas rurales	FINCA Costa Rica	2013-2016	2.410.000	1.228.000	Empresas de Inversión y Crédito
Ecuador	Financiamiento Servicios Técnicos y Salud para mujeres emprendedoras de Comunidades Rurales	Coop. Ah y Cr. Mujeres Unidas	2006-2009	740.000	500.000	Cajas Solidarias
Ecuador	Fomento de Negocios Rurales en los Cantones Arroceros del Guayas	CEPESIU	2007-2010	1.015.900	750.000	Sociedades Populares de inversión
Ecuador	Programa piloto de Agricultura sostenible	Catholic Relief Services	1998-2003	500.000	658600	Fondo Rotatorio de ahorro y crédito
El Salvador	Grupos de ahorro comunitario y empoderamiento económico de Mujeres en zonas Rurales	Oxfam América	2013-2016	1.440.268	999.820	Grupos de Ahorro Comunitario

Guatemala	Promoción de grupos de ahorro comunitario entre Mujeres de zonas Rurales de Guatemala	Oxfam América	2013-2016	1.652.410	994.000	Grupos de Ahorro Comunitario
Haití	Haití Youth Reconstruction Academy	IDE JEN	2011-2015	9.347.296	3.998.614	Grupos de Ahorro
Honduras	Integrado a los pequeños productores en las cadenas de agro negocios	FUNDER	2006-2009	850.000	460.000	Cajas Rurales
Honduras	Desarrollo Comunitario Negocios Rurales y Seguridad Alimentaria en Copan	OCDH	2010-2012	619.610	375.000	Cajas de Ahorro y Crédito Rurales
Nicaragua	Diversificación Agropecuaria Comunidades indígenas Región Autónoma del Atlántico Norte	Cooperativa AIKUKI WAL RI	2002-2005	534.000	270.000	Fondo Rotatorio de Animales
Perú	Ahorro para todos	Caja Nuestra Gente	2013-2016	635.190	189.800	Grupos de Ahorro Comunitario
TOTAL				31.195.674	15.813.834	

Fuente: Serie de grupos de ahorro en ALC

3. Elementos para la estructuración del Fondo Rotatorio

En el desarrollo de este trabajo se han logrado recoger los siguientes elementos que se consideran son fundamentales para la estructuración de un Fondo Rotatorio: a). conocer el contexto en el cual el Fondo Rotatorio tendrá su campo de acción y los motivos por los cuales se considera la estructuración e implementación del Fondo. b). Definir los asociados que van a ser participantes del Fondo Rotatorio, teniendo en cuenta que pertenecen a organizaciones que deberán realizar aportes al Fondo para a su vez ser beneficiarios del mismo. c). Construir el reglamento el Fondo Rotatorio considerando los objetivos planteados, así como las necesidades y deseos de la población objetivo de acuerdo a las condiciones socioeconómicas del Fondo.

3.1 Objetivos Del Fondo Rotatorio

Los objetivos del FR fueron fijados de acuerdo a los resultados obtenidos de visitas, talleres, trabajos de campo, charlas con las comunidades, experiencias consultadas sobre fondos Rotatorios, experiencias vividas por las comunidades, experiencias de la Corporación CINDAP como entidad

sin ánimo de lucro, pero a su vez, de acuerdo a sus proyectos e ideologías, de tal manera que permitiesen generar unas mejores condiciones de vida para la población objetivo, estando enmarcadas en la sustentabilidad económica del proyecto.

General

- Financiar actividades de producción agropecuaria para los asociados del fondo rotatorio de crédito en el Departamento del Cauca – Colombia, que permitan generar excedentes financieros para la autofinanciación del fondo rotatorio de la entidad, sin ánimo de lucro.

Específicos

- Desarrollar negocios asociativos para posicionarse en la cadena de valor y aumentar la rentabilidad de las actividades productivas y sostenibles a través del financiamiento.
- Mejorar las condiciones de productividad agropecuaria mediante la financiación oportuna, ágil y competitiva de las actividades agropecuarias.
- Propiciar el desarrollo económico de las zonas rurales, a través de la financiación destinada a actividades agropecuarias de pequeños productores en etapa posconflicto.

3.2 Fuentes de recursos para el Fondo Rotatorio

Las principales fuentes de inyección de dinero del FR de la Corporación son los recibidos de personas naturales o jurídicas, estatales o privadas, nacionales e internacionales, para este caso CORDAID, agencia católica de desarrollo holandesa. (**Ver Anexo 1.**); recursos de rendimientos financieros de créditos otorgados a los productores e integrantes del fondo rotatorio; aportes periódicos de los asociados; aporte inicial de la Corporación para la Investigación el Desarrollo Agropecuario y Medioambiental CINDAP, contratistas y directivos del fondos rotatorios y aportes periódicos de contratistas y directivos del FR.

3.3 Estructura y administración del fondo

Por lo general, los fondos funcionan bien cuando hay socios comprometidos, con liderazgo, con capacidades y habilidades administrativas, contables y financieras (Proceder, 2006), es por ello que la administración del fondo y el comité de crédito requiere de personas calificadas para que el fondo prospere.

3.4 Comité de crédito y sus características

El comité de crédito es el órgano de gestión del Fondo Rotatorio, que reglamentariamente otorga o rechaza créditos. Así mismo, es responsable de la gestión general y tiene funciones generales como: aplicar el Reglamento, evaluar y aprobar las solicitudes de crédito, recuperar la cartera, planificar el flujo financiero, determinar necesidades de fondeo y generar informes de desempeño. Debe tener como mínimo un(a) presidente/a, un(a) secretario/a, y un(a) tesorero/a.

El Comité de Crédito orienta el estudio, aprobación y/o rechazo de solicitudes de crédito, aprueba las propuestas de financiación de las actividades para la zona rural, construye tablas de amortización y flujos de pago para cada productor, administra la Cartera de cada uno de los productores con créditos otorgados, aprueba reglamentos, normatividad, procesos de financiación y demás políticas generales que rijan al FR. Así mismo, elabora e implementa incentivos y sanciones para la recuperación de la cartera, diseña nuevos productos financieros para segmentos de la población rural, realiza conciliaciones bancarias del FR y vela por el cumplimiento de las normas establecidas en el presente documento.

3.5 Procedimientos Operativos para el Otorgamiento del crédito

Se hace la recepción de la solicitud presentando el Formulario de Solicitud de Crédito para su evaluación y posterior aprobación o rechazo. Después, el comité estudia y aprueba las solicitudes y realiza el seguimiento al comportamiento de la cartera. Para la aprobación de un crédito, el solicitante debe ser miembro activo de la asociación o fondo, estar al día con los aportes y pagos, tener un buen concepto por parte de los vecinos (también socios del fondo), participar en reuniones y actividades de la organización, presentar solicitud de crédito con proyecto de inversión viable y tener experiencia en la actividad productiva para la cual solicita el crédito o la asistencia técnica, si es una actividad nueva.

Aprobada la solicitud e informada al socio, el crédito se formalizará a través de documentos y garantías de respaldo a la organización. Enseguida, los administradores giran cheques a nombre de los socios solicitantes para ser cobrados en la entidad bancaria donde el FR tenga la cuenta. El socio que haya tomado un crédito se compromete a devolverlo. Si llegase a entrar en mora se hará un seguimiento y gestión de cobranza, con tratamiento adecuado para no perjudicar la organización.

4. Características y Requisitos Del Crédito Con El Fondo Rotatorio

4.1 El destino del crédito es, exclusivamente para financiar etapas del proceso productivo (Siembra, cosecha, preparación del terreno, suplementación); para comercializar lo producido, para financiar al productor el agregado de valor a la producción y en otros casos para Libre Inversión.

4.2 Los beneficiarios deberán comprometerse con el cumplimiento del plan de pagos, informar oportunamente los avances o dificultades para los pagos y cancelar oportunamente el valor de las cuotas. Cuando haya incumplimiento en el pago por causas no justificadas, la Corporación

CINDAP hará reporte a la central de información financiera CIFIN y no será incluido en nuevos proyectos de inversión de la corporación.

4.3 Para la aprobación de la solicitud de crédito el Comité de crédito estudiará el formulario de solicitud de Crédito, fotocopia de la cédula de ciudadanía ampliada al 150%, referencias personales, documento que describa el proyecto agrícola y un pagaré. Los contratistas y directivos del FR, anexan carta de autorización de descuento por libranza.

4.4 Los Montos para otorgamiento de Créditos son acordes a las necesidades del beneficiario, sin exceder dos millones de pesos. Estudios realizados, sugieren que créditos con mayor monto se exponen a incumplimiento (Arbeláez, & Mendoza, 2010).

4.5 La amortización del Crédito a capital e intereses estarán sujetas a la evaluación económica, financiera de la línea productiva y serán fijados de forma mensual, semestral o anual; incluyen un abono al capital y un pago de intereses sobre el saldo de la deuda.

4.6 Las Garantías de Respaldo al Crédito, según la superintendencia financiera de Colombia son seguridades de perfección, que ofrecen respaldo jurídico eficaz al pago de la obligación, entre ellos están los pagarés, letras de cambio, autorización de descuento por Libranza y el ahorro de los socios.

4.7 Los Plazos de Créditos corresponden al tiempo en que debe devolverse el total prestado (Rodríguez & Vargas, 2009) y estará en función de los ciclos productivos de cada línea de crédito, el tiempo no será muy extenso para que los recursos del fondo roten más rápido entre los asociados. Créditos hasta quinientos mil pesos (\$500.000) tendrán un plazo máximo de 6 meses; hasta un

millón de pesos (\$1.000.000.00), plazo máximo de 12 meses y créditos hasta dos millones de pesos (\$2.000.000.00) plazo máximo de 18 meses.

4.8 La Tasa de Interés del Crédito. Persigue la sustentabilidad del fondo. Para fijar el interés se tienen en cuenta los gastos bancarios y administrativos, impresión de formularios y el nivel de inflación de la economía. La tasa de interés efectiva anual que La Corporación CINDAP cobrará será inicialmente de 12,6% (e.a.) y se cobra mes vencido sobre saldo a capital. Así se logra un crecimiento sostenido y moderado de las finanzas del fondo y se genera accesibilidad a los créditos de manera no muy costosa para los beneficiarios.

4.9 La Recuperación de Cartera morosa la realizarán los técnicos de la corporación con visitas periódicas a las fincas, asesorías a los socios y seguimiento al proyecto productivo. Si presenta mora, se realiza un cobro persuasivo y pre jurídico, después de 90 días se otorga poder al abogado de la Corporación para la realización del cobro. Los costos de este proceso son asumidos por el deudor. Cuando el beneficiario del crédito desee realizar el pago total de un crédito en mora, la prioridad para la Corporación CINDAP será la recuperación de capital y una parte de intereses. Si se dificulta el cobro, se castiga la cartera haciendo estudio de la cartera morosa por edad y gestión de cobro, provisión de cartera de acuerdo a la normatividad para presupuestarla y aprobarla. Finalmente, se solicita a la Junta Directiva el castigo y se realiza el procedimiento contable.

4.10 El Riesgo de Crédito según la Superintendencia Financiera de Colombia, es la pérdida monetaria generada por la posibilidad de impago en la cartera de un agente al que se le otorga un crédito (Gutiérrez & Velandía, 2011). Para Quintana y Vallejo (2011), el riesgo es un factor inherente a la actividad económica al desarrollarse en un ambiente de incertidumbre, y junto a la aleatoriedad, constituyen las características principales del riesgo de crédito. El riesgo de crédito

es típico en la actividad financiera y puede provocar mayores pérdidas potenciales, por ello éste requiere mayor atención (Quintana, Vallejo & Gallego, 2011).

La actividad principal del fondo rotatorio es prestar capital a sus asociados para financiar los proyectos de inversión en el agro y asume el riesgo de crédito. Al igual que las entidades financieras, el fondo rotatorio puede quedar expuesto a la pérdida parcial o total del capital y el rendimiento del valor del dinero con impacto directo en su resultado financiero. Siempre se corre el riesgo de impago, cuando el deudor no paga a tiempo y riesgo de calificación, cuando se asume la calidad crediticia de la persona o un grupo de personas. (Guevara, 2015)

Basilea II recomienda para las entidades de microcrédito poner en práctica los parámetros de análisis para la administración del riesgo de crédito en los que se analice liquidez, rendimientos, deuda y servicio a la deuda, para medir los riesgos de impago de las entidades financieras, aunque, también se propone el uso de *credit score*, (Guevara, 2015). Para la medición del riesgo crediticio, se usan métodos estadísticos y matemáticos, debiendo decidir cuál es el mejor. (Roriguez & Velandia, 2011). Aun así, se considera que a la fecha no se ha implementado un Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC) para el microcrédito (Arbeláez & Mendoza, 2010), no por ello, se desconocerá la existencia de riesgo, ya que siempre estará implícito en toda actividad financiera.

Para el año 2004 el comité de Basilea aprueba un acuerdo de orden internacional sobre regulación y supervisión bancaria titulado “Nuevo Acuerdo de Capital” o Basilea II. Éste exige a las entidades financieras de todos los países adscritos, una supervisión y revisión de existencias monetarias con las que cubrirían cualquier eventualidad de riesgo. De esta manera, las entidades financieras y de micro finanzas vigiladas, deben incorporar dentro de sus estatutos operativos, procesos de orden

interno, que sean capaces de medir el riesgo de crédito. (Guevara, 2015). Los fondos rotatorios son entidades no supervisadas, a las que no se exige la tenencia de procesos internos de medición del riesgo.

Siguiendo a Villarraga (2008) la explicación y predicción del riesgo de impago en microfinanzas, deberán tratarse diferente a la banca organizada. El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, reconoce que el crédito dirigido al sector microempresarial tiene características diferentes a las del comercial (Arbeláez & Mendoza, 2010), de ahí la necesidad de considerar la conveniencia de las financiaciones.

Para enfrentar el riesgo de una financiación, se deben realizar préstamos en periodos cortos y cumplir con las garantías solicitadas. El riesgo es un factor que se gestiona para obtener rentabilidad, acorde al nivel de riesgo asumido (Quintana, Vallejo & Gallego, 2011). Ahora bien, al evaluar riesgos, se estudia la experiencia del deudor en la actividad productiva, el comportamiento de pagos a otros créditos y sus grados de compromiso y moralidad con las respectivas referencias.

5. Proyección financiera del fondo rotatorio

Para el año 2017 la Corporación CINDAP hará una inyección de capital por \$20.000.000; los productores de las asociaciones aportarán \$10.500.000 de contribución inicial; la Organización internacional CORDAID donará sin contraprestación \$100.000.000. Con el total de \$130.500.000 inicia el FR que beneficia a la comunidad rural del departamento.

La cuota de administración y sostenimiento de los asociados es de \$10.000 mensuales, que incrementan cada año de acuerdo al porcentaje de inflación. Esta proyección toma el 4.36%,

(Banco de la Republica en proyecciones macroeconómicas año 2017). La tasa de interés será del 12,6825% efectivo anual, se toma este porcentaje teniendo en cuenta que uno de los objetivos del Fondo Rotatorio busca beneficiar a los productores, contratistas y asociados de la Corporación CINDAP, pero que a su vez garanticen la sostenibilidad del Fondo Rotatorio, que a diferencia del sector bancario, el cual según el reporte de la Superintendencia Financiera de Colombia manejan tasas de interés en microcréditos que oscilan entre el 28.78% y el 47.14% efectivo anual, y se toma como referencia el porcentaje al que presta FINAGRO a Mujer rural de bajos ingresos DTF + 5 (e.a).

5.1 Indicadores de Evaluación del Proyecto

Los indicadores del proyecto son la equivalencia en el tiempo cero de los flujos de efectivo futuros que genera un proyecto, comparada esta equivalencia con el desembolso inicial. Si la equivalencia es mayor al desembolso inicial, es recomendable que el proyecto sea aceptado (Coss Bu. 1995). Para evaluar este proyecto se utilizó el método **Valor Presente Neto (VPN)**: flujos de caja proyectados, traídos a valor presente y con una tasa de descuento del 7%, (porcentaje de referencia CDT del Banco BBVA, entidad que para la fecha presenta el rendimiento más alto para sus ahorradores).

La anterior tasa, libre de riesgo, se obtiene después de traer los flujos de caja a valor presente, un resultado de \$73.261.069,56 y comparado con la inversión inicial de \$138.807.000 se nota claramente que el proyecto es rentable. Ahora bien, el VPN da un resultado de \$73.261.069,56, que vuelve rentable el proyecto, en tanto que el resultado es mayor a cero, recordando que la Tasa Interna de Retorno (TIR), reduce a cero el valor presente, futuro o equivalente de una serie de ingresos y egresos. (Coss Bu. 1995).

De ahí, que la tasa de actualización que hace que el valor presente neto sea cero, es del 21,73% mayor a la tasa de descuento, es decir el proyecto es viable ya que la rentabilidad es mayor que la mínima requerida del 7%. Por otro lado, el Retorno de la Inversión (ROI), se calcula tomando el beneficio neto sobre la inversión. Para este proyecto el resultado obtenido es de 1.93, es decir, por cada peso invertido se obtiene 1.93 de vuelta, el ROI entre más alto es mejor, y no se pierde.

Tabla 3. Flujo de caja proyectado

FLUJO DE CAJA PROYECTADO FONDO ROTATORIO CORPORACION CINDAP						
Cuenta	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
+Ingresos		\$ 49.560.000	\$ 69.697.776	\$ 92.870.794	\$ 119.470.259	\$ 149.935.497
-Costos Variable		\$ 210.000	\$ 220.710	\$ 231.966	\$ 243.796	\$ 256.230
-Costo Fijos		\$ 19.440.000	\$ 27.868.872	\$ 52.526.029	\$ 54.834.670	\$ 57.244.926
-Intereses		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
-Depreciación Equipos Computo		\$ 340.000	\$ 340.000	\$ 340.000	\$ 340.000	\$ 340.000
-Depreciación Muebles y enseres		\$ 83.000	\$ 83.000	\$ 83.000	\$ 83.000	\$ 83.000
Utilidad		\$ 29.487.000	\$ 41.185.194	\$ 39.689.799	\$ 63.968.793	\$ 92.011.341
-Impuestos	\$ -					
Utilidad y/o Perdida	\$ -	\$ 29.487.000	\$ 41.185.194	\$ 39.689.799	\$ 63.968.793	\$ 92.011.341
+Depreciación Equipos		\$ 340.000	\$ 340.000	\$ 340.000	\$ 340.000	\$ 340.000
+Depreciación Muebles y enseres		\$ 83.000	\$ 83.000	\$ 83.000	\$ 83.000	\$ 83.000

Inversión 1									
Muebles y enseres	\$	(910.000)							
Equipos de Informática	\$	(2.880.000)							
Diversos	\$	(3.712.000)							
Adecuaciones locativas	\$	(500.000)							
Otras inversiones pre operativas	\$	(305.000)							
+Prestamos	\$	-							
-Amortización	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$
Valor desecho (Residual)									
FLUJO	\$	-	\$	29.910.000	\$	41.608.194	\$	40.112.799	\$
									\$
									92.434.341

Fuente: Elaboración propia

CALCULOS FINANCIEROS						
Año	Flujos de efectivo	Valor Presente (Actual)	B/C Por periodos	Tasa de Interés	7,00%	
0	\$(138.807.000)	\$(138.807.000)				
1	\$29.910.000	\$27.953.271	152,21%			\$19.650.000
2	\$41.608.194	\$36.342.208	148,13%			152%
3	\$40.112.799	\$32.743.992	76,03%			
4	\$64.391.793	\$49.124.190	116,91%			
5	\$92.434.341	\$65.904.408	160,75%			
TOTAL	\$129.650.126,49	\$73.261.069,56				
	Valor Presente Neto (VPN)	\$73.261.069,56	Factible			
	Tasa Interna de Retorno (TIR)	21,73%	Factible			
	Retorno de la Inversión (ROI)	\$1,93	Factible			Por cada peso invertido se obtiene 1,93 de vuelta

Fuente: Elaboración Propia

Después de aplicar las metodologías de evaluación de proyectos VPN, TIR y ROI, se determina que el proyecto tiene posibilidades de éxito, ya que no hay necesidad de financiamiento externo, por lo tanto, es factible y contribuye de forma positiva a que los participantes iniciales de este

Fondo Rotatorio, obtengan generación de valor y una alta probabilidad de sostenibilidad en el tiempo.

6. Algunos Resultados Obtenidos

Metodológicamente se utilizaron tres importantes herramientas como lo son: la técnica de recolección de información, denominada observación participante; el Diagnostico Rural Participativo (DRP); y la metodología “Café Mundo” (Ver anexo 2). Todas ellas enmarcadas en la Etnografía como método investigativo con las comunidades objeto de estudio, donde según dicen Atkinson y Hammersley son herramientas que buscan apoyar la autodeterminación de la comunidad a través de la participación ciudadana y así obtener un desarrollo sustentable, permitiendo obtener una visión más realista y fiel de las necesidades y deseos y de la comunidad objeto de estudio, lo cual arrojó algunos de los siguientes resultados:

- El 71% de los encuestados tienen un nivel de estudio de primaria, el 24% son bachilleres, el 4% técnicos y el 1% universitarios. Considerando el nivel de escolaridad de los productores se ha tenido en cuenta para implementar requisitos y vocabulario de fácil comprensión en los diversos talleres, encuestas, trabajos de campo y reglamento del fondo. Según estudios realizados por la FAO, la educación es el principal pilar del desarrollo humano y un importante factor del desarrollo agrícola. Es por ello, que el fondo rotatorio no solo facilitará la intermediación económica sino que brindará capacitación y seguimiento técnico a los beneficiarios del mismo.
- El 88% de los encuestados tienen hijos a su cargo, el 39% convive en unión libre, el 35% es casado, el 22% es soltero y el 4% es viudo. Por ello, los productores participantes se mostraron

más motivados con la idea de un fondo Rotatorio, pues les permite acceder a créditos para realizar sus proyectos agrícolas que los lleven a tener mejor calidad de vida para ellos y sus familias. Además, considerando que el mayor porcentaje son familias que componen un hogar estable, es más probable el éxito en sus proyectos puesto que son dos o más personas las que se apoyan mutuamente.

- El 44% de los encuestados considera que ha tenido la necesidad de recursos monetarios cuando inicia un proyecto, el 69% ha perdido la opción de desarrollar algún proyecto agrícola por no tener recursos monetarios, el 100% considera que es necesaria la financiación de proyectos agrícolas en sus comunidades. Lo anterior da pie para propiciar la creación de un fondo rotatorio que permita a las organizaciones lograr que sus proyectos productivos sean financiados y apoyados con capacitación y seguimiento técnico.
- De los encuestados, el 51% no ha tenido créditos en entidades bancarias, el 66% de los encuestados dictan al Banco Agrario como entidad que brinda crédito al sector agropecuario, este dato confirma que la entidad más conocida para créditos agropecuarios es el Banco Agrario, institución que tiene presencia en las cabeceras municipales, lo que indica que en las zonas rurales los servicios financieros están poco desarrollados y que el acceso y uso de los productos financieros entre los productores rurales es escaso, por lo tanto, este Fondo Rotatorio permitirá crear experiencia en créditos.
- Para la población objetivo, las dificultades que se presentan cuando solicitan créditos son: muchos requisitos que no pueden cumplir (33%), falta de documentos requeridos (23%), falta

de recursos para apertura de cuentas de ahorro (19%), demasiado tiempo de espera en las entidades (11%) altos costos de viaje hacia las entidades financieras (8%) no conoce las entidades donde dirigirse para solicitar un crédito (7%). De acuerdo a las necesidades de los productores, para el fondo Rotatorio de la Corporación CINDAP los requisitos serán mínimos y de fácil comprensión.

- Al 70% de los encuestados le gustaría obtener financiación en siembra y sostenimiento de cultivos, el 14% en ganadería, el 4% en especies menores, el 1% en piscicultura y el 10% en otros. Considerando estas respuestas, el Fondo Rotatorio de la Corporación CINDAP manejará las siguientes líneas productivas a financiar y asesorar: siembra, sostenimiento de cultivos, y especies menores. El 51% conoce los Fondos Rotatorios, lo que ayuda para lograr que los productores se vinculen al mismo, y el 73% de los encuestados está de acuerdo en realizar un aporte de \$50.000, el 15% de \$100.000, el 4% de 200.000, el 8% no está de acuerdo en realizar algún aporte económico. Se implementa para el Fondo Rotatorio que el aporte mensual de ahorro sea de \$ 50.000 por cada asociado.

7. Conclusiones

El fondo rotatorio, surge como respuesta a la ausencia de una adecuada oferta de crédito en las zonas rurales y a la inflexibilidad de las líneas de crédito de la banca organizada, ya que responde a muchas de las necesidades, y por eso tiene 100% de aprobación por los encuestados. Diversos fondos rotatorios, han tenido debilidades en la capacidad técnica, metodológica y financiera para brindar apoyo, asesoría y acompañamiento a la comunidad. Además, la poca experiencia en su conformación y fortalecimiento, han hecho que su estructuración de metodologías dejen a las comunidades sujetas a experimentación.

La experiencia de los fondos rotatorios del territorio Nacional han presentado debilidades en temas de administración y manejo de capital, el fondo Rotatorio de la Corporación CINDAP las reduce, en gran medida, gracias al compromiso y experiencia en el desarrollo de proyectos con comunidades. Llevando a que el fondos rotatorios sea un medio ideal para crear e incentivar la cultura de ahorro y educación financiera, poniendo en práctica valores como la solidaridad, la participación, la flexibilidad y la autonomía, respondiendo a las necesidades de la población objetivo, y la población encuestada, considerando importante la cultura del ahorro.

Debido a los altos costos de transacción en el medio rural, la situación de conflicto armado y narcotráfico que vive Colombia y el departamento del Cauca, hay poca presencia de entidades financieras reguladas, los fondos son una alternativa de financiamiento interesante para los productores y sus familias, ya que estos han perdido la oportunidad de llevar a cabo proyectos productivos por falta de recursos monetarios. (Villarraga, 2008).

Con la etapa de postconflicto, los fondos se consideran un instrumento complementario de servicios financieros formales, no compite con la oferta de los bancos, cooperativas, ni las ONG de microcrédito. El sector financiero formal puede aprender de la experiencia de los fondos y volverlos aliados importantes en el proceso de bancarización, diversificación y profundización financiera en Colombia (Villarraga, 2008).

Al hacer entrega oportuna de los recursos a través del fondo, adecuándose a las necesidades de los socios, sus actividades productivas y su capacidad de pago, se contribuye a la viabilidad de los proyectos que financia, y es consecuente con la sostenibilidad de las finanzas del mismo. Se puede decir que el éxito del FR, lo definirá el servicio de calidad, la oportunidad y su permanencia en el

tiempo (Villarraga, 2008). Un indicador de éxito del FR no solo será el crecimiento de número de socios y capital, sino también la calidad de servicio.

Por la situación de conflicto armado y narcotráfico de Colombia, las entidades financieras no hacen presencia en el sector rural. Sólo el Banco Agrario y algunas ONG de microcrédito tienen oficinas en estas regiones. Lo anterior muestra la oportunidad de intermediar financieramente a los campesinos pobres y sus familias. Así, la estructuración del FR surge como una oportunidad para que los productores agrícolas del departamento, tengan una primera experiencia de crédito, instrumento ideal para generar o fortalecer la cultura financiera y, como medio para adquirir confianza en los bancos y entidades financieras.

BIBLIOGRAFÍA

- Arbeláez, A. G., & Mendoza, J. C. *Análisis comparativo del riesgo crediticio: una aproximación no paramétrica* (No. 050). Banco de la Republica de Colombia.
- Atkinson, P. y Hammersley, M. (1994). *Etnografía. Métodos de investigación*. Barcelona: Paidós Básica.
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2014). Grupos de Ahorro en América Latina y el Caribe. Consultado el julio 10 de 2016 de <http://mifftp.iadb.org/website/publications/36ac61ad-b048-43af-bb0c-5e1ab8493295.pdf>
- Banco de la Republica. & Ministerio de Agricultura Finagro. (2010). Situación actual del microcrédito en Colombia: características y experiencias. Recuperado de http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/Tema1_sept.pdf
- Cámara de Comercio de Florencia Caquetá. (2012). Reglamento Fondo Rotatorio de Microcréditos. Consultado el 5 de julio 25 de 2016 de <http://23.23.245.75/ModeloCCFlorencia/its-gestion/archivos/PD-P-08/REGLAMENTO%20FONDO%20ROTATORIO.pdf>
- Colombet, O, & Yangosian, M. (2009). Guía metodológica Fondos Rotatorios, UCAR
- Concejo Municipal de Concordia Antioquia. (2008). Reglamentación de la Estructura Operativa del Fondo Rotatorio de Desarrollo Agropecuario del Municipio de Concordia Antioquia. Consultado el 15 de julio de 2016 de www.concordia-antioquia.gov.co
- Constitución política de Colombia. Artículo 38. Título II de los derechos las garantías y los deberes. Consultado el 8 agosto de 2016 de <http://www.constitucioncolombia.com/titulo-2/capitulo-1/articulo-38>
- Código civil Colombiano. Artículo 641. Obligatoriedad de los Estatutos. Consultado el 12 de agosto de 2016 de <http://camcciosevilla.org.co/download/05-01-02-ad-01.pdf>

- Corporación Consorcio para el Desarrollo Comunitario Fundación Ford. (2008). Fondos autogestionados rurales de ahorro y crédito: Experiencias y lecciones Para el fortalecimiento de las microfinanzas rurales en Colombia. Consultado el 15 agosto de 2016 de <http://www.corporacionvital.com/assets/estudio.pdf>
- Gobernación del Cauca. (2012). Plan de Desarrollo Departamento Del Cauca 2012-2015 “Cauca, todas las oportunidades”. Popayán: Gobernación del Cauca, Planeación Departamental.
- Gutiérrez, J. F. M., & Velandia, L. F. M. (2011). *Pronóstico de incumplimientos de pago mediante máquinas de vectores de soporte: una aproximación inicial a la gestión del riesgo de crédito* (no. 009079). Banco de la República.
- Guevara, D. (2015). Medición de Valor en Riesgo en Cartera de Clientes a través de Mures. Trabajo de Grado, Maestría de Administración en Finanzas, Universidad EAFIT.
- Quintana, M. J., García Gallego, A., & Vallejo Pascual, E. (2011). Aplicación del análisis discriminante y regresión logística en el estudio de la morosidad en las entidades financieras: comparación de resultados.
- Osorio, L. (2015). Inclusión Financiera Rural en Colombia. Universidad EAFIT, Medellín, Colombia.
- Promotora de Servicios para el Desarrollo PROSEDER. (2016). Fondo Rotatorio de Crédito Autogestionados. Consultado el 28 de agosto de 2016 de <http://www.proseder.org/fondos-rotatorios-de-cr%C3%A9dito>
- Rodríguez, E, & Vargas, E. (2009). Diseño de un Fondo Rotatorio de Crédito para la Corporación Siemco. Bogotá: Universidad de la Salle.
- Suarez, Z. (2009). Basilea II y el crédito PyME en Colombia. 14 de julio de 2009. Revista EAN No. 66: Mayo-Agosto de 2009 p.137-152
- Superintendencia Bancaria de Colombia (2002). Circular externa 11 de 2002 Gestión de riesgo de crédito.

ANEXOS

Instrumentos seleccionados para este trabajo: encuesta, entrevistas semi-estructuradas y metodología World café.

Anexo1. Proyectos de la Corporación CINDAP Financiados por Cordaid

CORDAID	V-214/1644 C	Fortalecimiento socio empresarial y de acceso a mercados a las minicadenas productivas del arroz y la piña con las comunidades indígenas del Norte del Cauca	135000 Euros	36 Meses
CORDAID	V-2014/1644 BH	Fortalecimiento a las comunidades indígenas en el Norte del Cauca	130649 FL	36 Meses

Anexo 2. Metodología del Café del Mundo

Objetivo del taller

Interactuar con la comunidad de manera directa en un ambiente agradable para conocer sus necesidades en torno a los proyectos de producción agrícola. Dar a conocer y/o reforzar los beneficios de un fondo rotatorio en su comunidad. Recopilar experiencias, necesidades, deseos y disposiciones para conformar un fondo rotatorio adecuado a las condiciones específicas de los pequeños productores agrícolas del departamento del Cauca.

Participantes

No	NOMBRE DE LA ASOCIACION	No DE ASOCIADOS
1	Asociación Agropecuaria de Productores y Comercializadores de Panela de Cajibío-APC	129
2	Asociación de productores de Café Asprocafé San José	30
3	Junta de Acción Comunal de la Vereda Buenavista	22
4	Asociación de productores de mora de Hato Frio	29
	TOTAL	210

Tiempo: Dos Horas (2) con cada asociación; **Materiales:** Cartulinas – Lapiceros – Marcadores - Sillas - mesas - Hojas

Desarrollo de la metodología

Este taller se realiza utilizando la metodología Café del Mundo para dar voz a todos los invitados y con el propósito de que haya una participación activa de las comunidades. Se pretende facilitar el diseño de la estructura del Fondo Rotatorio a través de proyectos para la zona rural con metodologías participativas basadas en la responsabilidad compartida, y así conseguir el objetivo de este taller: recibir las inquietudes sobre el tema de los Fondos Rotatorios y a su vez brindar diferentes opiniones al respecto.

Orden del día taller World Café

1. Saludo y presentación.
2. Presentación de la metodología del Café del Mundo y desarrollo del taller.
3. Inquietudes, comentarios y conclusiones.

Conformación de grupos para llevar a cabo los talleres

Agrupar en mesas de 4 o 6 personas que a través de conversaciones analizan los siguientes puntos:

1. ¿De los fondos rotatorios qué usted conoce, estos han fracasado o han tenido éxito?
Explique por qué?
2. ¿Cómo ha sido su experiencia y qué aprendizajes ha obtenido sobre los fondos rotatorios?
3. ¿Cómo sería para usted un fondo rotatorio ideal?

Anexo 3. Encuesta Fondo Rotatorio Corporación CINDAP

Nombre Completo: _____

Municipio donde vive: _____ Número de Cédula _____

Nombre de la Organización _____

Municipio de _____

1. ¿Cuál es su nivel de estudios? _____
2. ¿Tiene hijos o personas económicamente a su cargo? Sí _____ No _____
3. ¿Cuál es su estado civil?
 - a. Soltero(a) __ b. Casado(a) __ c. Unión libre(a) __ d. Viudo(a) __
4. ¿Cuántos asociados conforman la organización a la cual pertenece usted? _____
5. ¿Qué necesidades se le han presentado cuándo ha iniciado un proyecto productivo agrícola?
 - a. Falta de recursos monetarios
 - b. Falta de asesoramiento y seguimiento por parte de un técnico agrícola
 - c. Falta de voluntad propia para desarrollarlo
 - d. Falta de ideas de proyectos agrícolas
 - e. Todas las anteriores
6. ¿Ha tenido créditos con alguna entidad bancaria? Sí _____ No _____
7. ¿Ha sido reportado en las centrales de riesgo por no pago de sus obligaciones financieras?
¿Sí _____ No _____ Hace cuánto tiempo? _____
8. ¿Qué entidades conoce que brindan créditos para el sector agropecuario? ¿Cuál o Cuáles?

9. ¿Alguna vez ha solicitado un crédito bancario para financiar sus proyectos productivos en el agro? Sí _____ No _____
10. ¿Cuál o cuáles son los productos agrícolas a los que se dedica su organización?

11. ¿Qué dificultades ha tenido cuando ha solicitado un crédito?
 - a. Falta de documentos requeridos __, b. no conoce las entidades a donde dirigirse para solicitar el crédito __, c. muchos requisitos que no se cumplen __, d. costos de viaje altos, e. recolección de documentos __, f. Falta de recursos para apertura de cuentas de ahorro __, h demasiado tiempo de espera en las entidades bancarias, i. todas las anteriores __
12. ¿Existe alguna entidad bancaria cercana a su lugar de residencia?
¿Sí _____ No _____ Cuál? _____
13. ¿Ha perdido la opción de desarrollar algún proyecto agrícola por no tener recursos monetarios para desarrollarlo?
¿Sí _____ No? _____
14. ¿Conoce alguna experiencia acerca de fondos rotatorios?
¿Sí _____ No? _____
15. ¿Estaría dispuesto a pertenecer a un fondo rotatorio que facilite el financiamiento de sus proyectos productivos agrícolas?
Sí _____ No _____
16. ¿De los Fondos Rotatorios que usted tiene conocimiento, alguno tuvo Éxito _____ Fracaso _____

17. ¿Según su conocimiento, cuál o cuáles son las dificultades que han tenido esos fondos?

18. ¿Cree usted que es necesaria la financiación de proyectos productivos agrícolas en su comunidad? ¿Si____ No____ Por qué? _____
19. ¿Cuál o cuáles actividades agrícolas productivas quisiera usted que fueran financiadas?

20. ¿Le gustaría contar con acompañamiento técnico en sus proyectos agrícolas?
¿Si____ No____ Por qué? _____
21. ¿Estaría de acuerdo en otorgar un aporte monetario mínimo periódico como ahorro, con el objetivo de fortalecer un fondo rotatorio para la financiación de proyectos agrícolas para usted y su comunidad?
¿Si____ De qué valor? \$50.000 __ \$100.000__ \$150.000__ \$200.000__
No____
22. ¿Cree usted que en su comunidad hace falta financiamiento de proyectos agrícolas?
¿Si____ No____ Por qué? _____
23. ¿Considera que es importante generar una cultura de ahorro en su comunidad?
¿Si____ No____ Por qué? _____

Anexo 4. Entidades que apoyan la creación y el fortalecimiento de los fondos.

Tipos de instituciones de Apoyo		
Tipo de Institución	Entidades Identificadas	Apoyo Brindado
ONG	Consortio para el Desarrollo comunitario	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Taller Procesal	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Cetec	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Cordesal	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Fundación Smurfit Cartón de Colombia	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Fundación Codesarrollo	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Corporación vamos mujer	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Instituto mayor campesino IMCA	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Corfas (Corporación Fondo de apoyo a Empresas	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Fundación Epsa	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Fundación Social	Facilita pasantías y encuentros
	Fundación Restrepo Barco	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Contactar	Asistencia técnica
	Cicadep	Asistencia técnica
Fucie	Asistencia técnica	
Entidades Públicas Nacionales	Ministerio de Agricultura (A través del Pademer)	Donación de capital y de Recursos para asistencia técnica
	Sena	Capacitación y asistencia técnica
Entidades Públicas Nacionales y Locales	Alcaldías (A través de las Umata y las secretaris encargadas del desarrollo comunitario	Asistencia técnica y donación de capital

	Asproinca	Pasantías y eventos
Fondos Autogestionados	Asociación comunitaria Semillas - Agrosolidara	Transferencia de su metodología a través de pasantías y participación en eventos
	Corpoversalles	Capacitación, asistencia técnica e intermediación de capital
	Panelera de Cajibío	Asistencia técnica
	Corseda	Asistencia técnica
Cooperación internacional	Swissaid (Cooperación Suiza)	Donación de capital y de Recursos para asistencia técnica Recursos para la administración
	Fundación Ford - Fundación interamericana IAF	Donación de capital (a través de Propuestas ejecutadas por el consorcio y Emprender)- Donación de capital
	Fundación Kellogs	Donación de capital
	Christian children Fund	Donación de capital
	Ayuntamiento de Madrid	Donación de capital
	Cordaid (Corporación Holandesa)	Donación de Capital
	Organización de las naciones Unidas ONU (Programa Plante)	Donación de capital
	Ecofondo	Donación de capital y asistencia técnica
	Pastoral Social	Asistencia técnica

Fuente: Villarraga 2008

Anexo 5. Cuadro de tema. Pregunta y conclusiones en fondos rotatorios en Colombia

TITULO	PREGUNTA/TEMA	METODOLOGIA	CONCLUSION
Diseño de un fondo rotatorio de crédito para la Corporación Siemco	¿Qué se puede diseñar para lograr un proceso crediticio adecuado en la toma de decisiones? ¿Cómo incide la toma de decisiones para optimizar los ingresos obtenidos a mediano y largo plazo?	METODOLOGICA: Se tomaron herramientas de investigación con información de las instituciones como Corposiemco, Cámara de Comercio de Bogotá, Súper financiera y la Súper solidaria que determina la normatividad para lograr el objetivo general.	Presentación de Estatutos de la Corporación Siembra y Cosecha SIEMCO
Fondos auto gestionados rurales de ahorro y crédito: experiencias y lecciones para el fortalecimiento de las micro finanzas rurales en Colombia	¿Por qué y cómo se crean los fondos?	Entrevistas a diferentes representantes legales de las Organizaciones que manejan fondos Rotatorios	Orientaciones para la estructuración de propuestas y proyectos que se dirijan al apoyo de fondos auto gestionados en Colombia
La experiencia de la UCAR en la promoción e implementación de Fondos Rotatorios	La experiencia de la Unidad para el Cambio Rural - UCAR en la promoción e implementación de Fondos Rotatorios	1. Diagnóstico de Organizaciones para el Desarrollo de "Fondos de Capital Operativo para Organizaciones 2. Guía Práctica para la Elaboración del Reglamento de "Fondos de Capital Operativo para Organizaciones 3. Instructivo de Gestión y Registro de "Fondos de Capital Operativo para Organizaciones 4. Instructivo de Evaluación de "Fondos de Capital Operativo para Organizaciones	Es importante avanzar en el monitoreo y mejora de las capacidades de administración de recursos de las organizaciones, incorporar tecnologías de micro finanzas, como los mecanismos para promover el ahorro y las garantías solidarias, y desde la Política Pública pensar en estrategias para "escalar" estas experiencias y ampliar la cobertura de financiamiento de la agricultura familiar.

Los fondos autogestionarios de microcrédito, como aporte al desarrollo local	¿Cuál es la contribución de los fondos auto gestionados de micro crédito al desarrollo local?	Experiencia de investigación sobre fondos autogestionarios locales de micro crédito	Los fondos autogestionarios son estrategias de desarrollo, fortalecimiento socio empresarial y sostenibilidad de actividades productivas de los asociados y de las organizaciones.
Acuerdo número 014 (diciembre 06 de 2008)	Reglamentación de la estructura operativa del fondo rotatorio de desarrollo agropecuario del Municipio de Concordia Antioquia		Establecimiento de un reglamento en el cual se estructura la operatividad del Fondo Rotatorio de Desarrollo Agropecuario
Reglamento Fondo Rotativo de Crédito Asociación de Productores de Leche de Paysandú Proyecto "Desarrollo productivo y comunitario rural"	Pasos necesarios para el funcionamiento administrativo-gerencial del fondo de préstamo que administra la Asociación de Productores de Leche de Paysandú (APLP) en el marco del proyecto "Desarrollo Productivo y Comunitario Rural" cofinanciado por la Fundación Interamericana (IAF)	Convenio de donación IAF-APLP	Establecimiento de los procedimientos e instrucciones para la presentación y análisis de las solicitudes de préstamos
Estructuración de un fondo de capital privado para financiar empresas de innovación	¿Es viable la estructuración de un Fondo de Capital Privado para empresas de innovación y de serlo como se estructuraría?	Análisis detallado tanto al contexto internacional como al contexto nacional Analizar las ventajas que tiene un fondo de capital privado Definición de los elementos para la estructuración de un fondo de capital privado para empresas de innovación	Los fondos de capital privado son una alternativa ideal de financiamiento, ya que apuntan a empresas que requieren capital e innovación, buenas prácticas de gobierno corporativo, buenas políticas de gestión para el posicionamiento y competitividad del mercado
Guía Metodológica de Fondos Rotatorios	Guía Metodológica de Fondos Rotatorios	Mediante respuestas a preguntas se orienta la metodología de los Fondos Rotatorios	Metodología para la implementación y seguimiento de un fondo rotatorio

Fuente: Elaboración Propia