



## BIBLIOGRAFÍA



- ANGELUCCI, N.Y ALFARO, R. (2005). *La banca de Desarrollo de segundo piso: la experiencia del Banco Multisectorial de Inversiones (BMI)*, Ed.ALIDE. Lima.
- AECM (1995). *Declaración Final y conclusiones del III Congreso europeo de SCM*, Ed. AECM, Bruselas.
- AECM (2004A). *Guarantee Schemes in Europe, Informe Secretaría General de la AECM*, Ed. AECM, Bruselas.
- AECM (2004B). *Los sistemas de garantía miembros de la AECM. Informe Secretaría General de la AECM*. Ed.AECM, Bruselas.
- AECM (2006A). *Small and medium-sized European enterprises and the way they are financed. The point of view of the loan guarantees schemes. Informe Secretaría General de la AECM*. Ed.AECM, Bruselas.
- AECM (2006B). *“Typology and glossary of technical terms”. Flash Bulletin, n° 2, february. Informe Secretaría General de la AECM*. Ed. AECM Bruselas.
- ASOCIACIÓN LATINOAMERICANA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS PARA EL DESARROLLO,ALIDE (1992). *Fondos y sistemas de garantía para la pequeña empresa: Reseña de algunas experiencias en América Latina, Informe de la Secretaría general de ALIDE*, Ed. ALIDE. Lima.
- AZOFRA PALENZUELA,V.Y LÓPEZ ITURRIAGA, F.J. (1997). *“Incidencia de la información asimétrica en el comportamiento económico-financiero de la empresa industrial española”*. Revista Europea de Dirección y Economía de la Empresa, vol. 6, n° 3, pp. 111-28.
- BALKENHOL B.Y SCHÜTTE H. (1996). *Collateral, Collateral Law and Collateral Substitutes*, Ed. ILO, Oficina federal de desarrollo económico y empleo (OFDE), Ginebra.
- BANCO DE ESPAÑA (1991). *Circular 4/1991, de 14 de junio, Madrid*.
- BANCO DE ESPAÑA (1999). *Circular 9/1999, de 17 de diciembre, sobre exención de dotación por aval de las SGR's. Madrid*.

- BANCO DE ESPAÑA (2005). *Central de Balances del Banco de España. Resultados Anuales de las empresas no financieras*, Ed. Banco de España, Madrid.
- BANCO MUNDIAL (1994). *How legal restrictions on collateral limit access to credit in Bolivia*, Ed. BID, Washington DC.
- BARDACH, E. (1998). *Los ocho pasos para el análisis de Políticas Públicas, un manual para la práctica*. Ed. CIDE. México.
- BARRO, R. J. Y SALA, X. (1995). *Economic Growth*, Mcgraw Hill, New York.
- BASTIAENEN, M. Y VAN ROOIJ, P. (1997). "Guarantee Funds and NGO's: Promise and Pitfalls". *A Review of the Key Issues*, Working Paper ILO, Geneva.
- BEBEZUK, R. N. (2000). *Información asimétrica en mercados financieros*, Cambridge Univerty Press. Madrid.
- BEERNAERT, D. (2000). *Le Ratio Cooke et les Sociétés de Cautionnement Mutuel en Europe et en Belgique*, Memoria de licenciatura en la Facultad de Ciencias Económicas, Sociales y de Gestión, Universidad de Nuestra Señora de la Paz, París.
- BERGER, A. N. Y UDELL, G. F. (1995). "Relationship lending and lines of credit in small firm finance", *Journal of Business*, vol. 68, n° 3, pp. 351-381.
- BESTER, H. (1985). "Screening vs. Rationing in credit markets with imperfect information". *American Economic Review*, vol. 75, 4, septiembre, pp. 850-855.
- BIGGS, B., DEVILLE, B., Y SUEN, E. (1991). "A method of choosing multiway partition for classification and decision trees". *Journal of Applied Statistics*, 18, pp.49-62.
- BOOT, A. W. A. Y THAKOR, A. V. (1994). "Moral hazard and secured lending in an infinitely repeated credit market game". *International Economic Review*, vol. 35, november, pp. 899-920.
- BREIMAN, L., FREIDMAN, J. H., OLSHEN, R. A., Y STONE, C. J. (1984). *Classification and Regression Trees*. Wadsworth: Belmont.
- BRUGGER, REICHMUTH Y STOCKER (1996). *Impacto de los programas de garantía de FUNDES sobre pequeñas empresas en América Latina*, Ed. FUNDES, Ginebra.

- CAMINAL, R. (1995). "El papel de las restricciones de crédito y las políticas públicas en la financiación de la pequeña y mediana empresa" *Papeles de economía española*, n° 65, pp. 224-234.
- CAMINO, D.Y CARDONE, C. (1999). "The valuation and cost of credit insurance schemes for Smes: The role of the loan guarantee associations". *International small business journal*, n° 174, pp. 13-31.
- CARDONE RIPORELLA, C. (1997). "El mercado de crédito y las empresas de menor tamaño". *Información Comercial Española*, julio-agosto, n° 764. pp. 55-64.
- CASTELLANOS, J. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: La Supervisión Financiera de los Garantes de Créditos", Ed. BID, Washington.
- CARTER R. B.YVAN AUKEN H. E. (1990). "Personal Equity Investment and small business financial difficulties", *Entrepreneurship Theory and Practice*, winter, pp. 51-60.
- CHAN, Y. S.Y KANATAS, G. (1985). "Asymmetric valuations and the role of collateral in loan agreements". *Journal of Money, Credit and Banking*, vol. 17, pp. 84-95.
- CLARKE, G., CULL, R., D'AMATO L. Y MOLINARI, A. (2001). *The effect of foreign entry on Argentina's domestic banking sector. Unpublished working paper, World Bank, Mimeographed.*
- COMISIÓN EUROPEA (2006). "Guarantee and mutual guarantees. Best report". Ed. UE, Bruselas.
- COMISIÓN EUROPEA EUROSTAT (1998). *Entreprise en Europe, Quinto Informe, Ed. UE, Luxemburgo.*  
[http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page?\\_pageid=1090,30070682,1090\\_33076576&\\_dad=portal&\\_schema=PORTAL](http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page?_pageid=1090,30070682,1090_33076576&_dad=portal&_schema=PORTAL)
- COMISIÓN EUROPEA (1999). *Comunicación: "El papel de las SCM en la financiación de las pme de la C.E.", (doc.SEC (91) 1.550 final). Bruselas (Bélgica).*
- COMISIÓN EUROPEA (2003). *Recomendación de la Comisión de la UE sobre la definición de PYME, de 6 de mayo de 2003.*

- COMISIÓN EUROPEA (2006). *Directiva 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (refundición).*
- COMISIÓN EUROPEA (2006). *Directiva 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2006, sobre la adecuación del capital de las empresas de inversión y las entidades de crédito (refundición).*  
<http://europa.eu.int/eur-lex/lex/jJOhtml.do?uri=OJ:L:2006:177:SOM:ES:HTML>
- COMISIÓN EUROPEA, FLASH EUROBARÓMETRO 160 (2004). Bruselas.
- COMISIÓN EUROPEA, FLASH EUROBARÓMETRO (2005). *Acceso de la PYME a la financiación, Ed. UE, Bruselas.*  
[http://europa.eu.int/comm/enterprise/entrepreneurship/financing/index\\_en.htm](http://europa.eu.int/comm/enterprise/entrepreneurship/financing/index_en.htm)
- COMISIÓN EUROPEA, OBSERVATORIO DE LAS PYMES EUROPEAS (1994). *Segundo Informe del Observatorio Europeo de las PYMEs europeas. Ed. UE, Bruselas.*
- COMISIÓN EUROPEA, OBSERVATORIO DE LAS PYMES EUROPEAS (2000). *Sexto Informe del Observatorio Europeo de las PYMEs europeas. Ed. UE,*  
[http://europa.eu.int/comm/enterprise/enterprise\\_policy/analysis/doclexsum6\\_es.pdf](http://europa.eu.int/comm/enterprise/enterprise_policy/analysis/doclexsum6_es.pdf)
- COMISIÓN EUROPEA, OBSERVATORIO DE LAS PYMES EUROPEAS (2002). *Las pymes europeas en estudio. Principales resultados, Ed. UE, Bruselas.*  
[http://ec.europa.eu/enterprise/enterprise\\_policy/analysis/observatory\\_en.htm](http://ec.europa.eu/enterprise/enterprise_policy/analysis/observatory_en.htm)
- COMISIÓN EUROPEA, MESA DE ALTAS PERSONALIDADES DEL SECTOR BANCARIO (1994). *Informe final, 19 de mayo, Ed. UE, Bruselas.*
- COMITÉ DE SUPERVISIÓN BANCARIA DE BASILEA (2004). *“Convergencia Internacional de Medidas y Normas del Capital”, de 26 de junio de 2004.*  
<http://www.bis.org/publ/bcbs107esp.htm>
- CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA (CESGAR) (1996). *Análisis de los sistemas de apoyo público y privado a la financiación de la mipyme a través de las sociedades de caución mutua en países no comunitarios (especial incidencia Japón-CIC y EE.UU.-SBA), Informe, Ed. CESGAR, Madrid.*

- CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA (CESGAR) (1998). *Las sociedades de caución mutua en el seno de la Unión Europea*, Ed. CESGAR, Madrid.
- CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA (CESGAR) (2000). *Sociedades de Garantía Recíproca*, Ed. CESGAR, Madrid.
- CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA (CESGAR) (1992). *Los sistemas de garantía en la Unión Europea, Informe y recapitulación de las presentaciones del I Congreso de SCM de 1991*, Ed. CESGAR, Madrid.
- CONFEDERATION INTERNATIONALE DU CREDIT POPULAIRE (CICP) (1998). *Le cautionnement mutuel. Panorama de systemes*, Ed. CICP, París.
- CORTINA, J.L., MCKINSEY & COMPANY (1993). "Las sociedades de caución mutua herramientas clave en el apoyo a las mipyme", *Ponencias II Congreso Europeo de las Sociedades de Caución Mutua*, Ed. AECM.
- COVAL, D.Y THAKOR, A.V. (2005). "Financial intermediation as beliefs-bridge between optimists and pessimists", *Journal of Financial Economic*, 75, pp. 553-569.
- DAVIDSON, P. (1994). "Comment on do information al frictions justify federal credit programs?", *Journal of Money, Credit & Banking: Part 2*, vol. 26 Issue p.3, pp.545-547.
- DE LA FUENTE, C.Y PRIEDE, T. (2004). *El reafianzamiento de las sociedades de garantía recíproca españolas*, Ed. CESGAR, Madrid.
- DELL'ARICCIA, G.Y MÁRQUEZ, R. (2004). "Information and bank credit allocation", *Journal of Financial Economic*, nº 72, pp. 185-214.
- DICKENSON, R. (1981). "Business failure rate", *American Journal of Small Business*, nº 5, pp. 17-25.
- DORAN, A.Y LEVITSKY, J. (1997). "Credit Guarantee Schemes for Small Business Lending". *A Global Perspective*, Graham Bannock and Partners Ltd., vol. I.
- DOUETTE, A. (2000). *Le rôle du Cautionnement Mutuel en faveur des PME*, Seminario EURADA/AECM, Bruselas.

- ESTRADA A.Y VALLES J. (1995). *"Inversión y costos financieros: evidencia en España con datos de panel"*, Documento de trabajo del Banco de España, n° 9506, Madrid.
- EURADA (2001). *Financing business in Europe, EURADA/ DOSSIERS/ FINANCEMENT-2E*, Bruselas.
- EUROPEAN BUSINESS PANEL (EBP), (2001). *Encuesta Eurochambres*, Bruselas.
- FONSECA, A. R. (2003). *"Influencia de los aspectos institucionales sobre el riesgo de los intermediarios bancarios: forma jurídica y estructura de propiedad"*, Tesis Doctoral, Universidad de Oviedo.
- GALE, W. G. (1991). *"Economic effects of federal credit programs"*. *American Economic Review*; vol. 81 Issue 1, pp.20-133.
- GITELL, R.Y KAEN, F.R. (2003). *"A framework for evaluating state-assisted financing programs (1). Public Finance and Management, n°3, pp. 296-331*.
- GÓMEZ, E.Y PASSERI, R. (1990). *La problemática de las garantías en la financiación de las mipyme. Las sociedades de garantía recíproca como posible solución. Un análisis comparado de los sistemas español e italiano*, Universidad de Granada.
- GO NETWORK PROJET (2006). *Le organizzazioni di Garanzia nei Paesi dell'Europa Centrale, Adriatica, Danubiana e Sudorientale e il confronto con l'Italia e la Lombardia. Regioni Lombardia Direzione Generale Industria, PMI e Cooperazione*.
- GRAY, S., MAHIEUX, T, REYES, G., VAN ROOIJ, P., Y ROTH, J. (2000). *Making guarantee funds work for small and micro enterprises*, Oficina federal de desarrollo económico y empleo, ILO International Training Centre, Turin.
- GREEN, B. (1999). *Risk behaviour and Risk Management in Business Life*, Kluwer Academic Publishers, Dordrecht.
- GREENBAUM, S., KANATAS, G.Y VENEZIA, I. (1989). *"Equilibrium loan pricing under the bank-client relationship"*, *Journal of Banking and Finance*, n° 13, pp. 221-235.
- GUDGER, M. (1998). *Credit Guarantees: An Assessment of the State of Knowledge and New Avenues of Research*. FAO. Agricultural Service Bulletin 129.

- GUDGER, M (1996). “Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Sustentabilidad de los Sistemas de Garantías de Crédito”, BID, Washington.
- HATAKEYAMA, M. (1996). “Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Sistemas de Garantías de Crédito para la Pequeña y Mediana Empresa en Asia”, BID, Washington.
- HAYEK, F.A. (1990). *Camino de servidumbre*, Alianza Editorial. Madrid.
- HAZLITT, H. (1946). *La economía en una lección*, Unión Editorial, S.A. Madrid, 4ª edición española.
- HOLDEN, P. (1996). “Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Garantías Ineficaces: Algunas causas y Efectos del Subdesarrollo financiero en América Latina”, BID, Washington.
- HOLLAND, J. (1994). “Bank Lending Relationships and the Complex Nature of Bank-Corporate Relations”. *Journal of Business, Finance & Accounting*, Issue 21, nº 3, pp. 367-393.
- HUBBARD, R. G., KUTTNER, K. N.Y  
PALIA, D. N. (2002). “Are there banks effects in borrowers’ cost of funds? Evidence from matched sample of borrowers and banks”, *Journal of Business*, vol 75, nº 4, pp. 559-581.
- IGAWA, J.Y KANATAS, G. (1990). “Asymmetric information, collateral, and moral hazard”. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, vol. 25, 4, pp. 469-90.
- JAPAN CIC [SMALL BUSINESS CREDIT INSURANCE CORPORATION] (1998). *Credit supplementation systems in Asia and Europe/North America*, Ed. SBCIC, Tokio.
- JIMÉNEZ, G., SALAS, V.Y SAURINA, J. (2004). “Determinants collateral”, *Documento de Trabajo del Banco de España*, nº 0420, Madrid.
- JIMÉNEZ, G.Y SAURINA, J. (2004). “Collateral, type of lender and relationship determinants of credit risk”, *Documento de Trabajo nº del Banco de España*, nº 0414, Madrid.
- JOHN, K., LYNCH, A.W.Y  
PURI, M. (2003). “Credit Ratings, Collateral, and Loan Characteristics: Implications for Yield”. *Journal of Business*, vol. 76, nº 3, pp. 371-409.

- KASS, V. (1980). "An explanatory technique for investigating Large Quantities of Categorical Data, *Journal of Applied Statistics*, 29, pp. 119-127.
- KPMG (1991). *Las sociedades de caución mutua en el contexto de la Comunidad Económica Europea, Ponencia I Congreso Comunitario de sociedades de caución mutua*, Ed. CESGAR, Madrid.
- KROLL, Y. Y COHEN, A. (2000). "Alternative solution to underinvestment, under equity and credit rationing", *Journal of Business Finance & Accounting*, Issue 27, n° 3 y 4. pp. 395-421.
- LAMBERTE, M.D. (1990). "Impact of special credit and guarantee programmes for SMEs on employment and productivity"; ILO-JAPAN-DOLE Multilateral Project on Strategic Approaches Toward Employment Promotion, National Employment Symposium, Manila.
- LERNER, J. (2002). "When bureaucrats meet entrepreneurs: The design of effective "public venture capital" programmes", *The Economic Journal*, february, pp. 73-84.
- LESAFFRE, D. (1997). *Contribución al diseño del Fondo Regional de Garantía*, Ed. RAFAD, Ginebra.
- LESAFFRE, D. (1998). "Las garantías bancarias, un instrumento financiero en debate, Nuevas tecnologías y servicios financieros para la pequeña y la microempresa", *II Conferencia Foro Internacional de Financiamiento de la Pequeña Empresa*, Ed. FOLADE, pp. 103-115, San José de Costa Rica.
- LEVISTKY, J. (1990). "Credit Guarantee Schemes for Small and Medium Enterprises, / Prasad R.N.", *World Bank Technical Paper 58, (Industry and Finance Series)*, Washington.
- LEVISTKY, J. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Mejores Prácticas de Programas de Garantía de Crédito", BID, Washington.

- LEVISTKY, J. (1997A). *Credit Guarantee Schemes for Small Business Lending. A Global Perspective*, Alan Doran, Graham Bannock and Partners Ltd., vol. I.
- LEVITSKY, J. (1997B). *Innovations in the financing of small and microenterprises in developing countries*, International Labour Organization Enterprise and Cooperative Development Department, *Small Enterprise Development Working Paper - SED 22/E*, Ginebra.
- LEY 1/1994, DE 11 DE MARZO, SOBRE EL RÉGIMEN JURÍDICO DE LAS SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA.
- LI, W. (1998). "Government Loan, Guarantee, and Grant program: An evaluation", *Economic Quarterly (Federal Reserve Bank of Richmond)*; Fall 98, vol. 84, Issue 4, pp. 25-52.
- LLISTERRI, J.J. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Sistemas de Garantía de Crédito: Conclusiones Preliminares", BID, Washington.
- LLORENS, J.L. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Los sistemas de garantía de crédito en Europa". BID. Washington.
- LOH, W.Y., Y SHIH, Y.S. (1997). "Split selection methods for classification trees", *Statistica Sinica*, 7, pp. 815-840.
- LÓPEZ-GARCÍA, P. Y PUENTE, S. (2006). "Algunos rasgos de la supervivencia de empresas en España". Documento de trabajo n° 0608, Boletín Económico del Banco de España.
- MACPHERSON, M. (1998). *Micro and Small Enterprise Baseline Survey: Zimbabwe Study*, Informes Técnicos GEMINI.
- MANOVE, M, PADILLA, J. Y PAGANO, M (2001). "Collateral versus Project screening: a model of lazy banks". *Rand Journal of Economics*, vol. 32, n° 4, pp. 736-744.
- MARTÍNEZ-CARRASCAL, C. Y MULINO, M.A. (2006). "La posición financiera de las pequeñas empresas españolas", Boletín Económico del Banco de España, abril, pp. 78-86.

- MARTÍNEZ COBAS, F. X. Y FERNÁNDEZ-JARDÓN FERNÁNDEZ, C. M. (1998). "¿Padecen racionamiento de crédito las pymes?". *VI Foro de Finanzas*, pp. 771-790.
- MCKEAN, C. (1994). "Experience with guarantee authorities: A brief overview of the issues", *Working Paper USAID, Washington*.
- MCKINSEY & COMPANY (1993). *Adecuar los sistemas de apoyo a la mipyme para impulsar su desarrollo, Informe, Ed. CESGAR, Madrid*.
- MEDEL, A. (2001). "El crédito a las pymes se encarece por la presión al alza de la financiación a los grandes sectores", *Diario ABC, sección economía, Madrid*.
- MENÉNDEZ REQUEJO, S. (1994). "Racionamiento del crédito como consecuencia de la asimetría de información y los conflictos de agencia". *Información Comercial Española, noviembre, nº 735, pp. 140-54*.
- MERTON, R. C., Y BODI, Z. (1992). "On the management of financial guarantees", *Financial management, vol. 21, Issue 4, p87, 23p, 3 charts*.
- MEYER, R. Y NAGARAJAN, G. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Criterios para la Evaluación de los Programas de Garantías de Crédito", *BID, Washington*.
- MILGROM, P. Y ROBERTS, J. (1992). *Economics, organisation and management, Englewood Cliffs, New Jersey: Prentice Hall*.
- MINISTERIO DE ECONOMÍA Y HACIENDA (2000). *Orden del 13 de abril de 2000, sobre clasificación y ponderación del aval de las SGR's españolas, Madrid*.
- OCAÑA C., SALAS V. Y VALLES J. (1994). "Un análisis empírico de la pyme manufacturera española: 1983-1989", *Documento de trabajo del Banco de España, nº 9401, Madrid*.
- OEHRING, E. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: FUNDES: Modelo, Resultados y Perspectivas", *BID, Washington*.

- PAVAGEAU, F. (1992). *Les sociétés de cautionnement mutuel et le financement de entreprises, Universidad René Descartes, Facultad de Derecho, París.*
- PÉREZ, C. (2004). “El apoyo financiero a las pymes en Europa: los sistemas de garantía”, *Select Papers XV Jornadas luso-españolas de investigación científica. “Cities in competition”, Oporto.*
- PETERSEN, M.A., Y RAJAN, R.G. (1994). “The benefits of firms-creditor relationships. Evidence from small business data”, *Journal of Finance*, n° 49, march, pp. 3-37.
- POMBO, P. (1995). “Las Sociedades de Garantía Recíproca, una experiencia de financiación de las pymes”. *Boletín Económico de la Junta de Andalucía*, n° 19, pp. 285-302.
- POMBO, P. (1999A). “Un marco global de los sistemas de garantías para la pyme”, *Pymes: Escenario de oportunidades en el siglo XX, Sistema económico Latinoamericano (SELA)/AECL*, pp. 176-206. Caracas.
- POMBO, P. (1999B). “Los sistemas de garantías en una economía globalizada: el entorno iberoamericano”, *CAPÍTULOS DEL SELA, Septiembre-Diciembre*, n° 57, pp. 97-117. *Sistema Económico Latinoamericano (SELA)*. Caracas.
- POMBO, P. (2003). “Los sistemas de garantía para la pyme”, *Memoria del Seminario Iberoamericano sobre articulación productiva*, pp. 97 a 104. *Guadalajara (México)*.
- POMBO, P. (2004). “Los sistemas de garantía para la micro y la pyme en una economía globalizada”, *Estrategias, Políticas, y Modalidades Operativas de la Banca de Desarrollo de América Latina y Europa*. pp. 119-123. *ALIDE. Lima (Perú)*.
- POMBO, P. (2006A). “¿El modelo de garantía recíproca es un modelo relevante para América latina? Banca de Desarrollo de España y Europa, prácticas relevantes para América latina. Publicaciones Técnicas PROGRAMA ALIDE / BID / FOMIN. pp. 69-95, Lima (Perú).

APORTES  
CONCEPTUALES Y  
CARACTERÍSTICAS  
PARA CLASIFICAR  
LOS SISTEMAS/  
ESQUEMAS DE  
GARANTÍA  
BIBLIOGRAFÍA

- POMBO. P. (2006B). *“Aportes conceptuales y características para una clasificación internacional de los sistemas/ esquemas de garantía”*. Tesis Doctoral. Universidad de Córdoba (sin publicar).
- POMBO, P.Y FIGUEIREDO, J.F. (2006). *“La experiencia europea para promover el acceso al crédito de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) a través de sistemas de garantía”, Capítulo IX del libro “La extensión del crédito y los servicios financieros”, Secretaria General Iberoamericana (SEGIB), pp.157-169. Madrid.*
- POMBO, P.Y HERRERO, A. (2001). *Los sistemas de garantía para la micro y la pyme en una economía globalizada. DP Editorial. Sevilla.*
- POMBO P., MOLINA H., Y RAMÍREZ J.N. (2005). *“Clasificación europea de los sistemas de garantía en el marco de Basilea II”. Comunicaciones del XIII Congreso AECA Oviedo.*
- POMBO P., MOLINA H., Y RAMÍREZ J. N. (2006A). *“Mecanismos establecidos por los sistemas de garantía para superar los problemas de economía de la información. Análisis de las características de los sistemas en Europa”. Comunicaciones del XII encuentro AECA, Córdoba.*
- POMBO P., MOLINA H., Y RAMÍREZ J.N. (2006B). *“The european framework of guarantee systems/schemes: main characteristics and concepts”, Journal for SME Development, n° 1, September. Ed. Small & Medium Enterprise Administration, Ministry of Economic Affairs and Small & Medium Business Credit Guarantee Fund (SMEG), Pp. 97-127. Taipei (Taiwan).*
- POMBO P., MOLINA H., Y RAMÍREZ J.N. (2007). *“The american framework of guarantee systems/schemes: main characteristics and concepts”, Journal for SME Development, en edición para el mes de junio. Ed. Small & Medium Enterprise Administration, Ministry of Economic Affairs and Small & Medium Business Credit Guarantee Fund (SMEG), 29 págs. Taipei (Taiwan).*
- POMBO, P.Y MORA J.J (1982). *Las sociedades de garantía recíproca y su promoción en las provincias andaluzas. Ed. Sociedad Andaluza de servicios y estudios, SA. Málaga.*
- PETERSEN, M.A. Y RAJAN, R. G. (1994). *“The benefits of lending relationships: evidence from small business data”, The Journal of Finance, vol. XLIX, n° 1, pp. 3-37.*

- RED IBEROAMERICANA DE GARANTÍAS (REGAR). web: [www.redegarantias.com](http://www.redegarantias.com)
- REICHMUTH, M. (1996). *FUNDES impact analysis of the guarantee programs of small enterprises in Latin America : main results, FUNDES, Ginebra.*
- REIG PÉREZ, A. Y RAMÍREZ COMEIG, I. (1998). "Efecto de la información asimétrica sobre el riesgo y el comportamiento de las sociedades de garantía recíproca: un análisis empírico". *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, n° 95, abril-junio, pp. 469-97.
- RIDING, A. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Costos y Beneficios de los Sistemas de Garantía de Crédito. Justificación para las Garantías de Crédito más allá del enfoque de Vogel y Adams", BID, Washington.
- RODRÍGUEZ, N. (1995). "SGR's y sector crediticio", *Diario 5 Días*, 14 de enero, Madrid.
- RODRÍGUEZ, N. (1996). *La competitividad de la mipyme española: La SGR y la financiación a largo plazo. El sistema nacional de reafianzamiento. Informe*, Ed. CESGAR, Madrid.
- SÁEZ, F., SÁNCHEZ, J.M. Y SASTRE Mª T. (1994). "Los mercados de operaciones bancarias en España: especialización productiva y competitividad", *Documento de trabajo del Banco de España n° 9410*, Madrid.
- SAMUELSON, P.A. (2002). "Cómo la globalización fomenta y mitiga a la vez la desigualdad", *Diario El País*, Negocios. Madrid.
- SANCHEZ, L. C. Y GASCON-GARCÍA (2004). "Veinticinco años del sistema de sociedades de garantías recíprocas español", *Revista Asturiana de Economía RAE*, n° 31. pp. 151-176. Oviedo.
- SÁNCHEZ, L. C. (2002). "Las sociedades de garantía recíproca en España: un análisis tras su reforma", *Trabajo de investigación dirigido por F. Gascón García Ochoa, Departamento de Administración de Empresas y Contabilidad, Universidad de Oviedo.*
- SAURINA, J., TRUCHARTE, C. (2002). "Las pequeñas y medianas empresas en el sistema crediticio español y su tratamiento según Basilea II". *Estabilidad Financiera*, n° 3, Banco de España, pp. 107-125.

APORTES  
CONCEPTUALES Y  
CARACTERÍSTICAS  
PARA CLASIFICAR  
LOS SISTEMAS/  
ESQUEMAS DE  
GARANTÍA  
BIBLIOGRAFÍA

- SEIBEL, H. D. (1995). "Credit guarantee schemes in Small and Microenterprise Finance: Do they really do more good than harm? The case of the Philippines", *Quarterly Journal of International Agriculture*, vol. 34, n° 2.
- SHARPE, S.A. (1990). "Asymmetric information, bank lending, and implicit contacts: a stylized model of customer relationships", *The Journal of Finance*, vol. XLV, n° 4, pp. 1069-1087.
- SLIFIRCZYK, K. (1998). *National Credit Guarantee Fund in the National Economy Bank, Banco de Economía Nacional*, Ed. National Economy Bank Polonia.
- SMALL BUSINESS ADMINISTRATION, SBA (1999). *The annual report on small business and competition, datos de generación de empleo período 1990-95*, Washington DC, U.S.
- STARMANS, R. (1998). *The Dutch SME Credit Guarantee Scheme*. Amsterdam.
- STEARNS, K. (1993). *Leverage or Loss? Guarantee Funds and Microenterprise*, Monograph Series n° 8. Ed. Acción Internacional.
- STIGLITZ, J.E. (2000). *La economía del sector público*. Ed. Antonio Bosch. Barcelona.
- STIGLITZ, J.E. (2001). "Las Agencias de Fomento en el nuevo escenario económico brasileño", *Conferencia en la Asociación Brasileña de Instituciones Financieras de Desarrollo (ABDE)*, en Río de Janeiro (Brasil), *Boletín de ALIDE*, n° Octubre-Diciembre, pp. 6-7.
- STIGLITZ, J.E. (2003). *Microeconomía*. Ed. Ariel. Barcelona.
- STIGLITZ, J. E. Y WEISS, A. (1981). "Credit Rationing in Markets with Imperfect Information", *American Economic Review*; Jun 81, vol. 71 Issue 3, pp. 393-411.
- STIGLITZ, J. E. Y WEISS, A. (1983). "Incentive effects of terminations; applications to the credit and labor markets". *American Economic Review*, vol. 73, n° 3, pp. 912-927.
- STIGLITZ, J. E. Y WEISS, A. (1985). "Credit rationing with collateral". *Bell Communications Research, Discussions Papers*, n° 12, pp. 1-45.

- SURROCA, J. (2003). *Gobierno de la empresa y eficiencia en organizaciones orientadas a los interesados: una aplicación a las cajas de ahorros y a las cooperativas de Mondragón*, Tesis Doctoral, Universidad Autónoma de Barcelona.
- SZABO, A. (2000). *Financial policies for strengthening SMEs and credit guarantee systems in Central and Eastern Europe*, United Nations Economic Commission for Europe, (no publicado).
- VEREDA, A. (2001). *Microcréditos y desarrollo*, FIDE, Madrid.
- VINCENT, F. (1995). *Le Risque dans L'attribution de Garanties Bancaires aux Organisations de Développement du Secteur Non Formel du Tiers Monde*, Informe, Ed. RAFAD, Ginebra.
- VINCENT, F. (1997). *L'Impact des Garanties Bancaires de la Fondation*, Informe, Ed. RAFAD, Ginebra.
- VOGEL, R. C. Y ADAMS, D. W. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Costo y Beneficios de los Programas de Garantías de Crédito". BID, Washington.
- WATSON, N. (1999). "Bank Lending Channel Evidence at the Firm Level". Documento de Trabajo del Banco de España, nº 9906. Servicio de Estudios.
- WEBSTER, L. (1991). "World Bank Lending for Small and Medium Enterprises, Fifteen Years of Experience", *World Bank Discussion*, p. 113, Washington.
- WESTLEY, G. (1996). "Sistemas de garantías de crédito: experiencias internacionales y lecciones para América Latina y el Caribe: Las Garantías de Crédito en Perspectiva. Comentarios del Estudio de Robert Vogel", BID, Washington.
- WILLIAMSON, S. D. (1994). "Do Informational Frictions Justify Federal Credit Programs?", *Journal of Money, Credit & Banking*, Part 2, vol. 26, Issue 3, pp. 523-545.
- WILSON, P. F. (1993). "The pricing of loan in a bank-borrower relationship", *Working paper* Bloomington Indiana University, july.





