

Investigación

Informalidad Y Acceso A La Financiación De Las Microempresas Ubicadas En La Ciudad De
Sincelejo En El Periodo 2022- 2024

Alfonso José Alcocer Vélez

Javier Ramiro Andrade Tapias

Pontificia Universidad Javeriana

Facultad De Ciencias Económicas Y Administrativas

Maestría En Administración De Empresas

Santiago De Cali

2024

Investigación

Informalidad Y Acceso A La Financiación De Las Microempresas Ubicadas En La Ciudad De
Sincelejo En El Periodo 2022- 2024

Autores:

Alfonso José Alcocer Vélez

Javier Ramiro Andrade Tapias

Trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar por el título
de Magíster en Administración de Empresas

Director:

Jorge David Aponte Vasilescu

Contador Publico

Pontificia Universidad Javeriana

Facultad De Ciencias Económicas Y Administrativas

Maestría En Administración De Empresas

Santiago De Cali

2024

Santiago de Cali, 08/07/2024

Doctor (a)
Fabian Fernando Osorio Tinoco
Decano
Facultad De Ciencias Económicas y Administrativas
Pontificia Universidad Javeriana
Santiago de Cali.

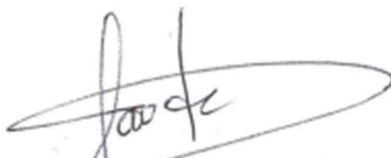
Por medio de la presente estamos entregando a usted el Trabajo de Grado cuyo título es **“Informalidad y Acceso a la Financiación de las Microempresas Ubicadas en la Ciudad de Sincelejo en el periodo 2022- 2024 “**.

Esperamos que este Trabajo cumpla con los requisitos académicos exigidos y que alcance el propósito para el cual fue elaborado.

Atentamente



ALFONSO ALCOCER VELEZ
CC 92.694.433



JAVIER ANDRADE TAPIAS
CC 7.636.145

Santiago de cali, 10 julio del 2024

Doctor
Fabian Fernando Osorio Tinoco
Decano
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Pontificia Universidad Javeriana

La Ciudad

Por medio de la presente me permito comunicarle, que en mi calidad de director de trabajo de grado he leído detenidamente el informe final del estudio titulado **“Informalidad y Acceso a la Financiación de las Microempresas Ubicadas en la Ciudad de Sincelejo en el periodo 2022- 2024”**, realizado por los estudiantes de Maestría en Administración de Empresas de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Pontificia Universidad Javeriana nombres: **Alfonso José Alcocer Vélez C.C. 92.694.433** y **Javier Ramiro Andrade Tapias C.C 7.636.145.**, y considero que cumple con todos los requisitos requeridos para ser presentada a evaluación.

Atentamente



Jorge David Aponte Vasilescu
Director del Trabajo de Grado

ARTÍCULO 23 DE LA RESOLUCIÓN N° 13 DE JULIO 6 DE 1946

ARTÍCULO 23 de la resolución N° 13 de

julio 6 de 1946

“La Universidad no se hace responsable por los conceptos emitidos por sus alumnos en sus trabajos de Tesis. Sólo velará porque no se publique nada contrario al dogma y a la moral católica y porque la Tesis no contenga ataques o polémicas puramente personales; antes bien, se vea en ellas al anhelo de buscar la Verdad y la Justicia”.

“INFORMALIDAD Y ACCESO A LA FINANCIACIÓN DE LAS MICROEMPRESAS UBICADAS EN LA CIUDAD DE SINCELEJO EN EL PERIODO 2022- 2024.” Aprobado por el Comité de Trabajos de Grado en cumplimiento de los requisitos exigidos por la Pontificia Universidad Javeriana para optar por el título de Magister en Administración de Empresas”.



Fabian Fernando Osorio Tinoco

Decano

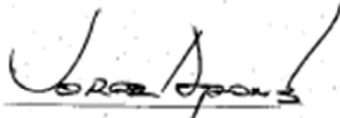
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas



Gladis Rodriguez Muñoz
Directora de Posgrados



Andres Fernando Fonseca
Jurado



Jorge David Aponte Vasilescu
Director del Trabajo de Grado

Santiago de Cali, 16 de agosto de 2024

Tabla de contenido

Introducción	17
Planteamiento Del Problema.....	19
Formulación del Problema.....	22
Objetivos	22
Objetivo general.....	22
Objetivos específicos:	22
Justificación	22
Delimitación y alcances	23
Temática.....	23
Espacial	24
Temporal	24
Marco De Referencia	25
Antecedentes de investigación.....	25
Antecedente internacional.....	25
Antecedente nacional	26
Antecedente regional	27
Bases teóricas.....	28
Informalidad empresarial	28

Acceso al financiamiento para las microempresas	31
Relación entre informalidad y acceso al financiamiento	34
Perspectivas de las entidades financieras.....	36
Fuentes alternativas de financiación	38
Marco Conceptual.....	40
Formalidad Empresarial:.....	40
Informalidad empresarial:	40
Financiamiento.....	40
Crédito.....	41
Emicron.....	41
Marco legal colombiano:	41
Diseño Metodológico.....	43
Enfoque de investigación.....	43
Tipo de investigación	43
Población.....	43
Muestra	44
Técnicas e instrumentos de recolección.....	45
Encuesta	45
Procedimiento metodológico	48
Diagnóstico de las percepciones de las entidades financiadoras:	48

Establecimiento del nivel de acceso al financiamiento:	48
Diseño de estrategias prospectivas:	48
Resultados.....	50
Resultado 1: Diagnosticar las percepciones por parte de las entidades financiadoras	50
P1 y P3	51
P2 y P3	51
P1 y P5	52
Percepción Generalizada de Alto Riesgo.....	52
Relación entre falta de garantías y condiciones justas.....	52
Importancia de evaluaciones personalizadas	53
Reducción de barreras.....	53
Inversión en capacitación.....	53
Necesidad de información y capacitación.....	54
Desarrollo de políticas financieras adaptativas.....	54
Comunicación y educación para el cambio de percepción	54
Resultado 2: Establecer el nivel de acceso al financiamiento.....	55
Interpretación de medias	56
Análisis de correlaciones	58
Recomendación 1: implementar evaluaciones de riesgo personalizada	60
Acciones recomendadas:.....	60

Recomendación 2: fomentar la transparencia y la confianza.....	61
Acciones recomendadas:.....	61
Recomendación 3: creación de productos financieros específicos	62
Acciones recomendadas:.....	62
Recomendación 4: fortalecimiento del ecosistema emprendedor.....	63
Acciones Recomendadas:	63
Resultado 3: Diseño de estrategias prospectivas encaminadas al acceso al financiamiento	64
Conclusiones	77
Referencias.....	81
Anexos	86

Lista de tablas

Tabla 1 Principales Autores y Aportes	30
Tabla 2 Percepciones de las entidades financieras sobre el financiamiento a las microempresas	38
Tabla 3 Clasificación de tamaño de empresas en Colombia.....	42
Tabla 4 Resumen de correlaciones significativas	50
Tabla 5 Análisis descriptivo.....	55
Tabla 6 Análisis correlacional significativo encuesta microempresarios	58
Tabla 7 Acciones evaluación de riesgos	61
Tabla 8 Acciones para el fomento de transparencia	62
Tabla 9 Acciones para creación de productos financieros específicos.	62
Tabla 10. Acciones para el fortalecimiento del ecosistema emprendedor.....	63
Tabla 11 Percepciones de las entidades financieras	64
Tabla 12 Cuadro de Estrategias prospectivas	66

Lista de figuras

Figura 1 Acceso al financiamiento en Colombia.....	32
Figura 2 Relación entre informalidad y acceso a financiamiento.....	35
Figura 3 Fuentes alternativas de financiación.....	39

Lista de ecuaciones

Ecuación 1 Fórmula para definir tamaño de muestra 44

Ecuación 2 Definición del tamaño de muestra 44

Lista de anexos

Anexos A Instrumento de recolección de información.....	86
Anexos B Enlace encuestas – tabulación y tratamiento de datos – registros fotográficos	90

Resumen

El objetivo general de esta investigación fue analizar la relación entre la informalidad y el acceso al financiamiento ofrecido por el sistema financiero a las microempresas informales de la ciudad de Sincelejo en el periodo de 2022-2024. La metodología empleada fue cuantitativa, utilizando una encuesta aplicada a 95 microempresarios y 5 miembros de entidades financieras. Los principales resultados del estudio revelaron que las percepciones de las entidades financieras respecto de los microempresarios informales indican una perspectiva generalizada de alto riesgo y una insuficiencia de garantías, lo cual limita significativamente la disposición de estas entidades para ofrecer crédito a este sector. Adicionalmente, se encontró que las microempresas enfrentan barreras significativas que restringen su acceso al financiamiento formal, obligándolas a recurrir a medios de financiamiento informales. En respuesta a estos hallazgos, se propusieron estrategias prospectivas para mejorar el acceso al financiamiento, tales como la simplificación del proceso de solicitud de crédito, la implementación de programas de educación financiera y el fomento de alternativas de financiamiento no bancario. En conclusión, esta investigación proporciona un análisis detallado de las percepciones de las entidades financieras y el acceso al financiamiento para las microempresas informales en Sincelejo, ofreciendo recomendaciones prácticas para mejorar este acceso. Las estrategias propuestas tienen el potencial de transformar las barreras actuales en oportunidades de crecimiento y desarrollo para los microempresarios informales.

Palabras clave: Estrategias, Financiamiento, Informalidad, Microempresas, Sincelejo.

Abstract

The general objective of this research was to analyze the relationship between informality and access to financing offered by the financial system to microenterprises in the city of Sincelejo during the period 2022-2024. The methodology employed was quantitative, using a survey applied to 95 microentrepreneurs and 5 members of financial entities. The main results of the study revealed that the perceptions of financial entities regarding informal microentrepreneurs indicate a generalized perception of high risk and insufficient guarantees, which significantly limits the willingness of these entities to offer credit to this sector. Additionally, it was found that microenterprises face significant barriers that restrict their access to formal financing, forcing them to resort to informal financing means. In response to these findings, prospective strategies were proposed to improve access to financing, such as simplifying the credit application process, implementing financial education programs, and promoting non-bank financing alternatives. In conclusion, this research provides a detailed analysis of the perceptions of financial entities and access to financing for informal microenterprises in Sincelejo, offering practical recommendations to improve this access. The proposed strategies have the potential to transform current barriers into opportunities for growth and development for informal microentrepreneurs.

Keywords: Financing, Informality, Microenterprises, Sincelejo, Strategies.

Introducción

En Colombia, las microempresas tienen un impacto vital en la creación de empleo y el crecimiento económico, especialmente en la ciudad de Sincelejo, donde su influencia en la dinámica económica local es particularmente notable. En la ciudad persiste una mezcla de formalidad e informalidad comercial, esta es evidente, particularmente en la zona del centro donde opera una gran cantidad de microempresarios. Estos dependen de transacciones informales, a menudo realizadas en efectivo, en sus tratos tanto con trabajadores como con proveedores.

Mantenerse a flote es un desafío para muchos microempresarios debido a que obtener la financiación necesaria puede ser una tarea desalentadora. Las instituciones financieras como los bancos imponen restricciones a la financiación y como resultado, su acceso a las fuentes financieras formales es limitado. Por otro lado, el auge del préstamo informal, otorgado por personas naturales, que se caracteriza por requisitos mínimos y procesos más ágiles en comparación con las instituciones financieras tradicionales, la flexibilidad, la reducción de costos de transacción y la accesibilidad para personas con bajos ingresos hacen que sea muy atractivo por lo que los microempresarios se ven inclinados a tomar esta opción sin tener claro el impacto que este tipo de financiamiento genera en la rentabilidad de sus comercios.

El propósito de esta investigación es analizar la informalidad y el acceso a la financiación de las microempresas informales de la ciudad de Sincelejo desde 2022 a 2024, para esto se tendrá en cuenta el análisis de los datos recopilados a través de las encuestas, los antecedentes históricos del tema de investigación, las cifras y estudios existentes. Para abordar esta problemática se utilizará la Teoría Institucional. Según North (1990), la teoría institucional

permitirá explorar cómo las instituciones, tanto formales como informales, impactan la informalidad y el acceso a la financiación.

Planteamiento Del Problema

Desde los comienzos del siglo XX hasta la época de la Gran Depresión, investigadores como Arthur Stone Dewing se concentraron en el estudio de las finanzas empresariales, con el objetivo de encontrar una estructura financiera eficaz y en asegurar la obtención de recursos para las empresas (Dewing, 1920). Este investigador planteó una serie de conclusiones cruciales que aún resuenan hoy (Casanova et al., 2015):

- El nivel de endeudamiento de una empresa guarda una estrecha relación con su salud financiera. Cuanto mayor sea el endeudamiento, más delicada será la situación económica de la empresa.
- La liquidez de una empresa está intrínsecamente vinculada a su política de dividendos.
- Una estructura financiera inadecuada ha demostrado ser la principal causa de fracaso empresarial.

Desde el punto de vista económico, la financiación es la aportación o consecución de recursos propios o ajenos para iniciar o continuar un proyecto empresarial (Pérez, 2016). Esta se puede dar de diferentes formas como préstamo a plazos, de capital circulante o informar y financiación de riesgo, entre otras. Decidir cuál es la forma de préstamo que se usará para un negocio es fundamental, se deben tener claras las características de la empresa, el uso que se le dará a los fondos y el costo de esta inversión.

Las actividades de crecimiento, innovación y expansión de las Pequeña y Mediana Empresa (en adelante pymes) de América Latina dependen crucialmente del capital deuda que se puede obtener de los bancos u otros intermediarios financieros. Según Rojas (2017) las pymes son responsables por la alta generación de empleo a nivel regional, aun así, no generan empleos de calidad, pagan salarios bajos y tienen baja dotación de capital.

Es notoria la exclusión de las pymes del mercado del crédito bancario, debido a que las pequeñas y las microempresas tienen un manejo gerencial y financiero informal por tanto sus estados financieros no son confiables y en el caso de Colombia muchas de estas pequeñas y microempresas no llevan estados financieros. Actualmente Colombia cuenta con 3.7 millones de micronegocios, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (en adelante DANE), basados en la encuesta Emicron realizada para el segundo trimestre de 2023 (DANE, 2023).

Muchos de estos micro comercios requieren de un apalancamiento o financiación para llevar a cabo sus proyectos o inversiones y mejorar su calidad de vida; no obstante, a pesar de que los operadores de microcrédito tienen presencia en los 1.103 municipios del país, con un aumento del 14,8 % en el número de desembolsos y 23,5 % en el monto desembolsado comparado con el 2021, de acuerdo con Asomicrofinanzas (Vanguardia, 2023).

La gran mayoría de estos empresarios están por fuera del sistema financiero tradicional, la documentación requerida, los bajos montos a los que pueden acceder, los plazos o los reportes negativos en su vida crediticia hacen que los créditos formales no sean una opción viable para éstos. Exponen La Porta y Shleifer (2014) que la informalidad limita el acceso al financiamiento formal debido a la falta de registros financieros y garantías, lo cual promueve el ciclo de informalidad y exclusión financiera.

Igualmente, las microempresas desempeñan un papel crucial en la generación de empleo y el crecimiento económico, especialmente en ciudades como Sincelejo. Estas microempresas enfrentan desafíos significativos en el acceso al financiamiento formal, lo cual limita su capacidad de crecimiento y formalización. La informalidad en el sector microempresarial del municipio es prevalente y se refleja en la alta tasa de transacciones informales.

El departamento de Sucre cuenta con los mayores índices de informalidad de Colombia, el 96.8% de micronegocios son de trabajadores por cuenta propia (DANE 2023). Para Sincelejo, la capital del departamento de Sucre, las cifras según el DANE (2023) no son nada alentadoras, cuenta con una tasa de informalidad del 69.1% y una tasa de desempleo del 12.6%. Ante este panorama, el préstamo informal toma fuerza como una opción simple y rápida que los microempresarios toman para poder financiar sus actividades, a pesar del incremento en el número de desembolsos de microcréditos en un 148% y en el monto desembolsado en un 235% comparado con el 2021, muchos microempresarios aún están excluidos del sistema financiero formal (Vanguardia, 2023). Por otro lado, la mayoría de los microempresarios recurren a fuentes informales debido a los estrictos requisitos y la falta de historial crediticio que les impide acceder a créditos formales (Bancóldex, 2019).

En América Latina, el promedio del Índice de Bienestar Financiero varía considerablemente entre los países. Según datos del Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (en adelante CAF) (2020), Chile lidera con un índice promedio de 66 (± 19), seguido por Colombia con 63 (± 18) y Bolivia con 59 (± 18). Argentina y Paraguay tienen índices relativamente más bajos, con 55 (± 18) y 56 (± 17), respectivamente. Estos índices reflejan las diferencias en el acceso y la calidad de los servicios financieros entre los países, así como las diversas políticas económicas y niveles de educación financiera presentes en cada nación.

En Colombia, la Encuesta de Demanda de Inclusión Financiera, desarrollada por Banca de las Oportunidades. (2022), se revela un Índice Nacional de Bienestar Financiero de 51.6, con una ligera diferencia entre hombres (52.4) y mujeres (50.9). La región Centro Oriente presenta la mayor puntuación con 53, mientras que la región Caribe tiene la menor con 50.5.

Formulación del Problema

Después de hacer un análisis de la problemática se plantea el siguiente interrogante: ¿Qué relación tuvo la informalidad en el acceso a la financiación ofrecida por el sistema financiero de las microempresas ubicadas en la ciudad de Sincelejo en el periodo 2022 -2024?

Objetivos

Objetivo general

Analizar la relación entre la informalidad y el acceso al financiamiento ofrecido por el sistema financiero de las microempresas de la ciudad de Sincelejo en el periodo de 2022-2024.

Objetivos específicos:

Diagnosticar las percepciones por parte de las entidades financiadoras pertenecientes al sistema financiero respecto de los microempresarios informales de la ciudad de Sincelejo en el periodo de 2022-2024 para el establecimiento de niveles de acceso al financiamiento.

Establecer el nivel de acceso al financiamiento pertenecientes al sistema financiero en las microempresas de la ciudad de Sincelejo en los años 2022-2024 para el diseño de estrategias prospectivas.

Diseñar estrategias prospectivas encaminadas al acceso al financiamiento pertenecientes al sistema financiero en las microempresas de la ciudad de Sincelejo en los años 2022-2024.

Justificación

La temática de investigación es relevante, debido a la información que aporta para comprender la situación de los microempresarios de Sincelejo y sugerir estrategias de mejoramiento a partir de los hallazgos del estudio. Es así como desde la perspectiva teórica, el

estudio permite fundamentar desde diversos ángulos limitaciones en el acceso al financiamiento formal de muchos microempresarios sincelejanos como un obstáculo importante para el crecimiento y la sostenibilidad de sus unidades productivas.

También pretende mostrar la relación entre la alta tasa de informalidad de la ciudad causado por el uso de fuentes de financiación no formales, comparando los resultados con estudios existentes hechos en otras ciudades del país en temas similares tal como lo mencionan Moreno y Díaz (2019), quienes resaltan la influencia de la exclusión financiera, como un motivo para buscar fuentes informales de financiación. Otro aspecto importante que fundamenta esta investigación es que se podrá conocer desde la fuente primaria de la información que son los microempresarios de la ciudad de Sincelejo el proceso de los créditos informales, márgenes, los efectos económicos y sociales que afectan la dinámica comercial de la ciudad.

Al recolectar y sistematizar los datos se espera compartir los resultados del estudio, ante la alcaldía y cámara de comercio de la ciudad de Sincelejo, responsables del desarrollo socioeconómico de ésta. Con el fin de proponer estrategias, además de caracterizar las fuentes de financiación informal, la relación entre la exclusión financiera y la tasa de informalidad y las características de las dinámicas de la ciudad de Sincelejo.

Delimitación y alcances

Temática

A través de la investigación se abordarán temas pertinentes al proceso de formación durante la Maestría en Administración de Negocios, como competitividad empresarial y desarrollo regional y gestión de la innovación y del emprendimiento, siendo el móvil de este

estudio, las que acceden los microempresarios en la ciudad de Sincelejo y la relación que tiene en el nivel de informalidad económica de la ciudad.

Espacial

El estudio se realizó en la ciudad de Sincelejo, realizando una encuesta a una muestra de los microempresarios informales locales según la información suministrada por la Cámara de Comercio de Sincelejo y a unos funcionarios de entidades financieras de la ciudad.

Temporal

La investigación cubrirá un periodo de 2 años correspondientes a los años 2022 y 2024 durante los cuales se gesta, desarrolla y finiquita la investigación

Marco De Referencia

Antecedentes de investigación

Antecedente internacional

El estudio elaborado por Villar et al. (2015), *El Efecto De La Informalidad en las Decisiones de Financiamiento de las Microempresas* tuvo por objetivo investigar cómo la informalidad influye en las decisiones de financiamiento de las microempresas en Argentina. La informalidad es un fenómeno común en las economías en desarrollo y puede tener un impacto significativo en la capacidad de las microempresas para acceder a recursos financieros formales.

Para ello, se llevaron a cabo análisis estadísticos y econométricos utilizando las bases de datos *World Enterprise Surveys* y *Argentina Enterprise Informal Survey* del Banco Mundial para el año 2010. Este enfoque permitió un análisis robusto de cómo las características de informalidad afectan las decisiones financieras de las microempresas, en ese sentido, el estudio encontró que la falta de registro formal limita significativamente el acceso al financiamiento formal para las microempresas. Las empresas registradas tienen mayor acceso a crédito y otros servicios financieros en comparación con las no registradas, lo que pone de manifiesto una barrera crucial para el crecimiento y la sostenibilidad de las microempresas informales.

Dentro de las principales conclusiones fue establecido que la informalidad restringe el acceso al financiamiento formal, lo cual tiene repercusiones negativas en el crecimiento y la viabilidad a largo plazo de las microempresas. Se recomienda implementar políticas que fomenten la formalización de estas empresas, facilitando así su acceso a servicios financieros y mejorando sus perspectivas de crecimiento sostenible.

Antecedente nacional

En el contexto nacional, el estudio aplicado por Arboleda (2022) titulado Acceso al Sistema Financiero de Microempresas con Actividad Económica en Situación de Informalidad en Plazas de Mercado Públicas en Bogotá D.C propone analizar el acceso al sistema financiero de microempresas informales que operan en plazas de mercado públicas en Bogotá. El objetivo es identificar las barreras y limitaciones que enfrentan estas empresas y proponer soluciones para mejorar su acceso al financiamiento formal.

Desde la perspectiva metodológica, el estudio utilizó un enfoque mixto que combinó métodos cuantitativos y cualitativos. Se realizaron análisis de situaciones y validación de datos mediante el software SPSS de IBM, lo cual permitió obtener una visión comprensiva de las dificultades financieras de las microempresas informales, identificando varias dificultades y limitaciones que enfrentan las microempresas informales para acceder al crédito en el sistema financiero convencional. Entre las principales barreras se encuentran la falta de historial crediticio formal y la desconfianza de las instituciones financieras hacia estos negocios informales.

Así mismo, para mejorar el acceso al financiamiento de las microempresas informales, se sugiere desarrollar metodologías de evaluación crediticia específicas para este segmento. Estas metodologías deben considerar las particularidades de los microempresarios informales y ofrecer alternativas de financiamiento que reduzcan su dependencia de prestamistas informales. La implementación de estas estrategias puede contribuir a una mayor inclusión financiera y al desarrollo económico sostenible de estos negocios.

Antecedente regional

El estudio desarrollado por Romero et al. (2022) que tuvo por título *Financiamiento De Micro Y Pequeñas Empresas Familiares Del Sector Confección De Barranquilla – Colombia* desarrollado por tuvo como objetivo principal analizar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas familiares del sector confección ubicadas en el suroriente de Barranquilla, Colombia. Este análisis es crucial para entender los desafíos financieros que enfrentan estas empresas y para proponer estrategias que les permitan mejorar su acceso al financiamiento y así fomentar su crecimiento y sostenibilidad en el mercado.

El estudio adoptó un enfoque descriptivo, no experimental de campo. Se aplicó un cuestionario de 27 ítems a una muestra de 122 entidades afiliadas a la Cámara de Comercio de Barranquilla, obteniéndose 93 respuestas válidas. La aplicación del cuestionario se llevó a cabo entre diciembre de 2020 y febrero de 2021. Este método permitió recopilar datos directos sobre las prácticas de financiamiento y las necesidades financieras de las empresas estudiadas.

El análisis reveló que el 86.7% de las entidades tienen menos de 10 años de operación, lo cual indica que muchas de estas empresas son relativamente nuevas en el mercado. En términos de financiamiento a corto plazo, el 37.8% de las empresas utilizan recursos propios, mientras que el 33.3% recurren a préstamos externos. Para el financiamiento a largo plazo, el 22.2% de las empresas combinan recursos propios con préstamos externos y bancarios. Estos hallazgos subrayan la dependencia de las micro y pequeñas empresas en recursos personales y el limitado acceso a financiamiento bancario estructurado.

Concluyendo en dicho estudio que las micro y pequeñas empresas del sector confección en Barranquilla enfrentan significativos desafíos de supervivencia y expansión debido a la falta de recursos financieros adecuados. Se recomienda el desarrollo de estrategias específicas para

facilitar el acceso a financiamiento, lo cual incluye la creación de programas de apoyo financiero y el fortalecimiento de la educación financiera entre los empresarios. Estas medidas son esenciales para motorizar el crecimiento y asegurar la sostenibilidad de estas empresas en el largo plazo.

Bases teóricas

Informalidad empresarial

La informalidad en el contexto empresarial se refiere a las operaciones comerciales que no se encuentran registradas oficialmente y que no cumplen con los requisitos reglamentarios establecidos por el gobierno. La informalidad es un fenómeno que abarca una amplia gama de actividades empresariales y sectores económicos (Levy, 2018). Las microempresas, que incluyen aquellas con menos de 10 empleados y un volumen de ventas bajo, tienden a ser las más afectadas por la informalidad. Esto se debe en parte a los altos costos de formalización, que incluyen el cumplimiento de regulaciones fiscales, la inscripción en registros comerciales y la obtención de licencias operativas (Perry et al., 2017).

A nivel internacional, la informalidad empresarial es un fenómeno prevalente, especialmente en las economías emergentes. Según el informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT, 2018), más del 60% de la fuerza laboral mundial está en el sector informal, lo que incluye tanto a trabajadores como a empresarios. La informalidad presenta desafíos significativos para el crecimiento económico y el desarrollo, ya que estas empresas suelen operar con una productividad baja, carecen de acceso a financiamiento y evaden las regulaciones fiscales.

La informalidad es un fenómeno complejo que varía en función del país y su estructura económica. En América Latina, por ejemplo, la informalidad está estrechamente vinculada con las pequeñas y medianas empresas, que luchan por cumplir con la carga regulatoria y las altas tasas impositivas (Levy, 2018). A su vez, Perry et al. (2017) argumentan que la informalidad es resultado de las fallas del mercado y las regulaciones que desalientan a las empresas a operar dentro del marco legal.

En Asia, países como India y Bangladesh experimentan una gran proporción de trabajadores y empresarios informales. Según La Porta y Shleifer (2014), en estos países, el entorno regulatorio difícil y la falta de incentivos para formalizarse son los principales obstáculos para la formalización de las empresas. En Colombia, la informalidad también es una realidad significativa. Un informe del Banco Mundial (2020) reveló que más del 50% de las microempresas en el país operan en la informalidad. Los motivos de esto incluyen las complejas regulaciones fiscales, la falta de acceso al financiamiento y los altos costos asociados con la formalización.

El Departamento Nacional de Planeación (DNP) de Colombia ha destacado que la informalidad empresarial está vinculada con el subempleo y el trabajo precario. Las microempresas, al no tener acceso a los beneficios que brinda la formalización, se ven obligadas a trabajar en condiciones desfavorables y tienen dificultades para expandir sus operaciones. En cuanto a Sincelejo, un estudio de CAF (2019) señaló que las microempresas en esta ciudad enfrentan desafíos particulares, como la falta de acceso a mercados formales y a fuentes de financiamiento adecuadas. Esto genera el ciclo de informalidad, ya que las empresas no pueden crecer ni mejorar sus condiciones laborales.

Tabla 1 Principales Autores y Aportes

Autor (es)	Año	Principales Aportes
Perry et al.	2017	Analizaron las causas y consecuencias de la informalidad en América Latina.
La Porta y Shleifer	2018	Analizaron el impacto de la informalidad en el desarrollo económico y su relación con la regulación.
Levy	2018	Estableció el impacto de las regulaciones y la política social en la informalidad en México.
OIT	2018	Evaluó la situación mundial de la informalidad laboral y empresarial, brindando cifras globales.
CAF	2019	Analizó el contexto de las microempresas en Sincelejo y su relación con la informalidad.
Banco Mundial	2020	Proporcionó estadísticas detalladas sobre la informalidad empresarial en Colombia y sus efectos.

Nota. Elaboración propia

La informalidad tiene varias causas, como la falta de acceso a la educación empresarial, las regulaciones complejas y la falta de incentivos para formalizarse (OECD, 2019). Las microempresas a menudo consideran que los costos de formalización superan los beneficios percibidos, como el acceso a mercados formales y a financiamiento, lo que las lleva a operar en la economía informal.

En Sincelejo, la informalidad es especialmente prevalente en sectores como el comercio minorista, los servicios y la manufactura ligera. Las características de la economía local, como el alto nivel de desempleo, la falta de oportunidades de empleo formal y la baja inversión extranjera, crean un entorno donde la informalidad se convierte en una forma de subsistencia para muchos empresarios (CAF, 2020). Además, la falta de una infraestructura adecuada y la limitada conectividad con otros mercados dificultan el crecimiento de las microempresas, lo que hace que muchas permanezcan en el sector informal para evitar costos adicionales (Banco Interamericano de Desarrollo, 2019).

Acceso al financiamiento para las microempresas

El acceso al financiamiento formal es crucial para el crecimiento y desarrollo de las microempresas. Sin embargo, estas empresas a menudo enfrentan obstáculos importantes para acceder al crédito de instituciones financieras formales. Estos obstáculos incluyen la falta de un historial crediticio sólido, la incapacidad de proporcionar garantías colaterales y la ausencia de documentación legal adecuada (Banca Mundial, 2018).

El acceso al financiamiento para las microempresas varía considerablemente en diferentes partes del mundo. Según Banca Mundial (2018), solo alrededor del 20% de las pequeñas y medianas empresas (pymes) en países en desarrollo tienen acceso a crédito formal. Este déficit es aún más pronunciado en el caso de las microempresas, que enfrentan desafíos adicionales para cumplir con los requisitos de los bancos.

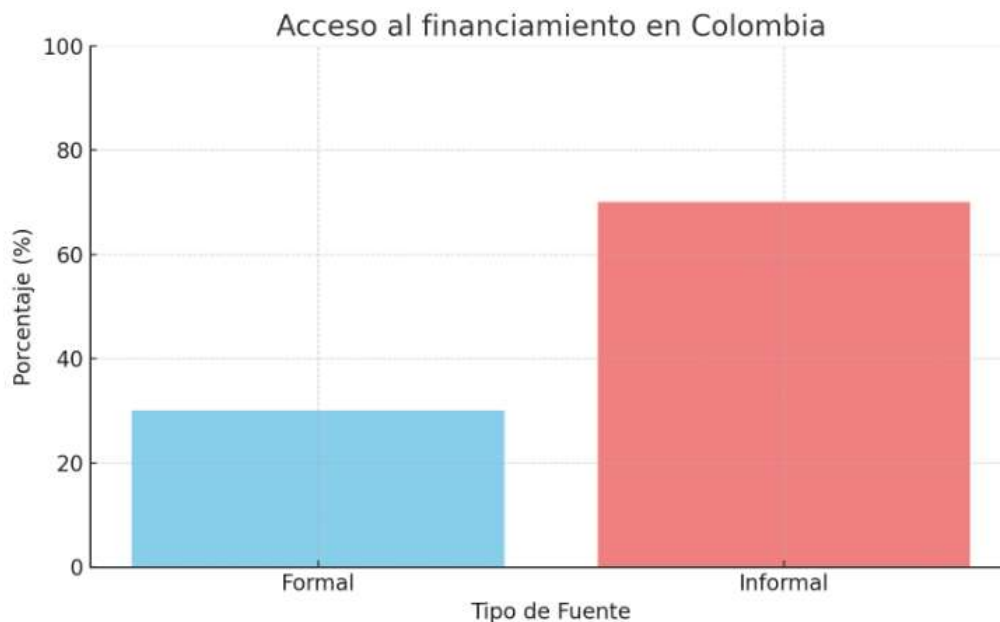
En América Latina, un informe de la CAF (2019) muestra que las pymes tienen un acceso limitado al financiamiento formal debido a las altas tasas de interés y los requisitos de garantía. Las microempresas a menudo se consideran demasiado riesgosas para el crédito bancario debido a la falta de registros financieros confiables. Las instituciones financieras tienden a evaluar el riesgo de otorgar préstamos a las microempresas utilizando criterios que éstas no pueden cumplir. Esto incluye la presentación de estados financieros auditados, registros contables detallados y un historial crediticio positivo. Como resultado, muchas microempresas se encuentran excluidas del sistema financiero formal y recurren a fuentes informales de financiamiento, como prestamistas privados, familiares o cooperativas (Banco Interamericano de Desarrollo, 2019).

El financiamiento informal puede proporcionar un alivio temporal, pero también puede tener desventajas importantes. Las tasas de interés tienden a ser mucho más altas que las del

financiamiento formal, y las condiciones del préstamo suelen ser menos favorables (Banca Mundial, 2019). Esto puede llevar a una espiral de endeudamiento para las microempresas, que terminan utilizando una gran parte de sus ingresos para pagar intereses en lugar de invertir en el crecimiento de su negocio. En Colombia, el acceso al financiamiento es un desafío crítico para las microempresas. Según el informe de Bancóldex (2019), las microempresas enfrentan desafíos significativos para acceder a préstamos bancarios debido a su falta de garantías colaterales y de historial crediticio. Esto ha llevado a un mayor uso de fuentes informales de financiamiento.

Figura 1

Acceso al financiamiento en Colombia



Nota. Imagen tomada del Banco Mundial (2020)

La figura 1, muestra que la mayoría de las microempresas en Colombia dependen de fuentes informales para obtener financiamiento, lo que refleja la falta de acceso a las instituciones financieras formales. El acceso al crédito es esencial para el crecimiento y sostenibilidad de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) y pequeñas y medianas

empresas (Pymes). Diversos estudios han demostrado que el financiamiento adecuado permite a estas empresas superar limitaciones iniciales, invertir en tecnología y capacitación, y expandirse en nuevos mercados, contribuyendo así al desarrollo económico sostenible; lo anterior, influencia su capacidad para financiar operaciones y crecer. Se encontró que el crédito comercial tiene un impacto significativo en las decisiones financieras de las Pymes durante su ciclo de vida, particularmente en las empresas jóvenes (Canto et al, 2019).

Igualmente, Pérez y Titelman (2018), destacan el impacto significativo del financiamiento por parte de bancos de desarrollo en el crecimiento y desarrollo de estas empresas. Sin embargo, la necesidad de prácticas contables sólidas y colaterales adecuadas sigue siendo un desafío importante. En este sentido, las iniciativas gubernamentales y la innovación digital, como las plataformas de financiamiento entre pares y la digitalización de procesos, han sido fundamentales para el crecimiento inclusivo y sostenible de las Mipymes. Estas políticas y tecnologías mejoran la productividad y crean nuevas oportunidades de empleo.

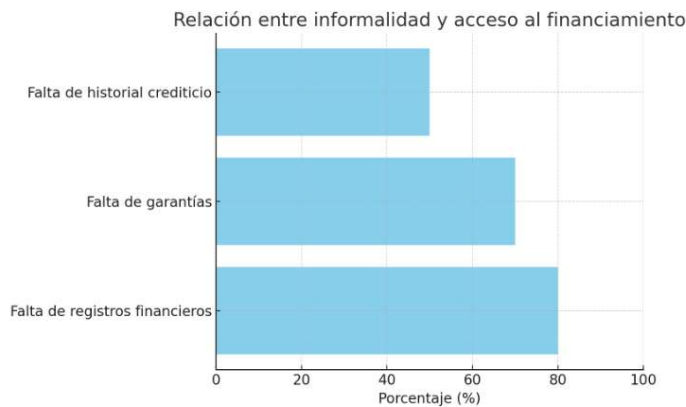
Durante y después de la pandemia de Coronavirus COVID-19, las políticas de relajación crediticia demostraron ser esenciales para la sostenibilidad de las Mipymes. Los programas de alivio crediticio impactaron positivamente en el rendimiento sostenible de estas empresas en Indonesia (Supriyadi et al., 2023). Las Mipymes se benefician más del acceso financiero en comparación con las grandes empresas. La inclusión financiera mejora significativamente el crecimiento de las Mipymes, evidenciando su rol crucial en la economía local (Lakuma et al., 2019).

Relación entre informalidad y acceso al financiamiento

En este sentido, Levy (2018) sostiene que la informalidad surge como una respuesta a las barreras impuestas por las regulaciones y la falta de incentivos para que las microempresas se formalicen. La informalidad limita el acceso al financiamiento formal debido a la falta de registros financieros, lo que se traduce en mayores tasas de interés y condiciones crediticias más estrictas (La Porta & Shleifer, 2018). Estudios previos indican que las microempresas informales tienen más probabilidades de utilizar financiamiento informal o extrabancario, lo que puede ser más costoso y menos favorable para el crecimiento empresarial (Banca Mundial, 2019).

Varios estudios han examinado cómo la informalidad afecta las decisiones de financiación de las microempresas. Levy (2018) concluye que el costo percibido de la formalización es un factor clave para que las microempresas permanezcan en la informalidad. Además, La Porta y Shleifer (2018) muestran que las empresas informales tienen dificultades para crecer debido a la falta de acceso al financiamiento formal, lo que genera su situación.

En Colombia, la informalidad también tiene un impacto significativo en el acceso al financiamiento. CAF (2019) indica que el 70% de las microempresas que operan en la informalidad no pueden acceder a financiamiento formal debido a la falta de historial crediticio y documentación adecuada. Esto crea un ciclo en el que las empresas informales no pueden mejorar su situación financiera, lo que las obliga a seguir utilizando fuentes informales de financiamiento. La siguiente figura presenta cómo la informalidad afecta el acceso al financiamiento para las microempresas:

Figura 2*Relación entre informalidad y acceso a financiamiento*

Nota. Figura tomada de La Porta y Shleifer (2018)

La figura 2 muestra que la falta de acceso al financiamiento formal se debe principalmente a la falta de registros financieros y garantías, lo que es característico de las microempresas informales. De la misma forma, el Banco Mundial (2020) también ha señalado que el costo de la formalización y la falta de incentivos para que las microempresas se registren formalmente dificultan el acceso al financiamiento. Esto aumenta la informalidad, ya que las microempresas no pueden acceder a los beneficios de la formalización, como los préstamos bancarios.

En su estudio sobre informalidad en economías emergentes, Perry et al. (2017) encontraron que las restricciones financieras para las empresas informales crean un ciclo de falta de acceso a oportunidades de inversión y crecimiento. Levy (2018) también argumenta que las políticas sociales, la regulación del mercado laboral y las altas tasas impositivas dificultan el desarrollo de un sector formal, lo que permite el círculo vicioso de la informalidad.

Klapper et al. (2020) destacaron que, en muchas economías en desarrollo, el acceso al financiamiento se ve restringido por una combinación de factores regulatorios y la falta de

infraestructura financiera. Esto se traduce en una dependencia creciente de fuentes informales de financiamiento, lo que a menudo lleva a tasas de interés más altas y condiciones desfavorables. En Sincelejo, la falta de acceso al financiamiento formal es una barrera importante para el desarrollo de las microempresas. La informalidad a menudo se convierte en un ciclo difícil de romper, ya que la falta de recursos financieros limita la capacidad de las empresas para invertir en la formalización (CAF, 2020). Esto a su vez limita el acceso al financiamiento formal, creando un círculo vicioso que es difícil de superar.

Según un informe de Bancóldex (2019), las microempresas informales en Colombia tienen menos probabilidades de ser consideradas para préstamos bancarios. Además, el acceso limitado al financiamiento formal obliga a muchas microempresas a depender de fuentes informales, como familiares y prestamistas informales, lo que afecta negativamente su capacidad para crecer y desarrollarse.

Perspectivas de las entidades financieras

Las instituciones financieras suelen percibir a las microempresas informales como riesgosas debido a la falta de transparencia financiera y la dificultad para evaluar su solvencia (CAF, 2017). La falta de información financiera detallada y verificable hace que sea difícil para los prestamistas evaluar el riesgo crediticio, lo que lleva a la denegación de préstamos o a condiciones crediticias menos favorables.

Para mitigar estos riesgos, algunas instituciones financieras están desarrollando estrategias específicas que les permiten evaluar mejor el riesgo crediticio de las microempresas informales. Una de estas estrategias es la evaluación basada en el flujo de caja, que implica un análisis detallado de los ingresos y egresos de la empresa para determinar su capacidad de

reembolso (Banco Interamericano de Desarrollo, 2019). Esta metodología permite a los prestamistas comprender mejor la capacidad de una microempresa para pagar un préstamo, incluso si no tiene estados financieros tradicionales.

Otra estrategia es el uso de tecnología para evaluar el riesgo crediticio. Las soluciones tecnológicas, como el análisis de datos y la inteligencia artificial, permiten a las instituciones financieras evaluar una variedad de factores, como el comportamiento de pago en otras transacciones y las tendencias del mercado, para determinar la solvencia de una empresa (OECD, 2019). La banca móvil también ha facilitado el acceso a servicios financieros para las microempresas, permitiendo transacciones rápidas y seguras.

A nivel internacional, las instituciones financieras utilizan tecnologías avanzadas para evaluar el riesgo crediticio de las microempresas. Según la OECD (2019), el análisis de datos y la inteligencia artificial se están utilizando para identificar oportunidades de financiamiento para las microempresas que no cumplen con los requisitos tradicionales. El informe de Banca Mundial (2018) muestra que, en países como India y Brasil, las instituciones financieras están utilizando soluciones tecnológicas para mejorar el acceso al financiamiento de las microempresas. Estas incluyen el uso de aplicaciones móviles para evaluar la capacidad crediticia y el uso de datos no financieros para evaluar el riesgo crediticio.

En Colombia, las instituciones financieras encuentran que la falta de garantías colaterales y de historial crediticio son las principales barreras para otorgar préstamos a las microempresas (Bancóldex, 2019). Según un informe del Banco Mundial (2020), el país está trabajando para mejorar el acceso al financiamiento para las microempresas mediante el desarrollo de soluciones tecnológicas y la mejora de los registros crediticios.

Además, Bancóldex (2019) indica que se están desarrollando programas de apoyo financiero para las microempresas que les permitan acceder a créditos a través de garantías parciales y asistencia técnica. Sin embargo, estas iniciativas aún son limitadas en su alcance y no han tenido un impacto significativo en la reducción de la informalidad.

Tabla 2

Percepciones de las entidades financieras sobre el financiamiento a las microempresas

Motivo de negación de crédito	Porcentaje (%)
Falta de garantías colaterales	45
Ingresos irregulares	30
Falta de historial crediticio	15
Otros	10

Nota. Tomado de Bancóldex (2019)

Fuentes alternativas de financiación

En muchas regiones, las fuentes alternativas de financiamiento incluyen cooperativas, microfinancieras y prestamistas informales. Banca Mundial (2018) mencionan que estas fuentes tienden a tener tasas de interés más altas y condiciones menos favorables. En Colombia, las microempresas también recurren a fuentes alternativas de financiamiento. Estas incluyen préstamos de familiares, prestamistas informales y cooperativas. En Sincelejo, las microempresas acceden a diversas fuentes de financiamiento, tanto formales como informales. Las cooperativas y prestamistas informales suelen ser las fuentes más comunes de financiamiento para las microempresas informales, ya que ofrecen condiciones más flexibles y requisitos menos estrictos (Brigham & Ehrhardt, 2020). Sin embargo, estas fuentes suelen tener tasas de interés más altas y condiciones crediticias menos favorables.

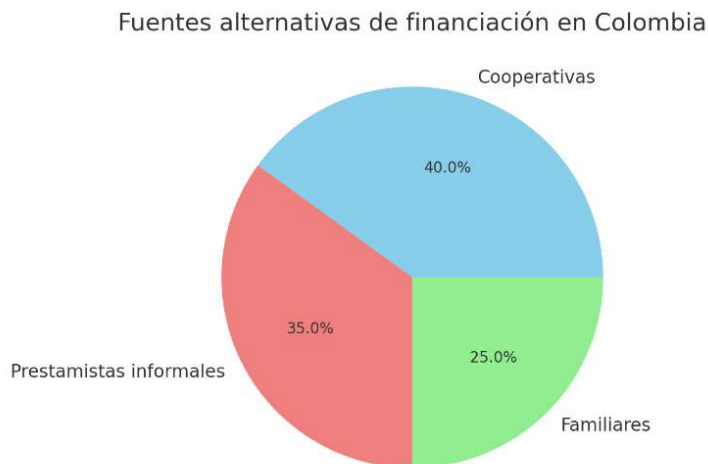
Los créditos extra bancarios, como los proporcionados por prestamistas informales y proveedores de crédito, son otra fuente de financiamiento para las microempresas en Sincelejo.

Estos préstamos son más accesibles para los empresarios informales, ya que no requieren una evaluación de riesgo crediticio tan rigurosa. Sin embargo, suelen tener tasas de interés mucho más altas que las del financiamiento formal, lo que puede llevar a un ciclo de endeudamiento para las microempresas (Levy, 2018).

Además de los altos costos, los créditos extra bancarios también pueden tener condiciones desfavorables para las microempresas. Los plazos de reembolso pueden ser muy cortos, lo que dificulta la capacidad de las empresas para pagar el préstamo en su totalidad. Esto puede llevar a un ciclo de endeudamiento en el que las microempresas tienen que pedir prestado continuamente para pagar sus deudas, lo que limita su capacidad de crecimiento (CAF, 2020). La figura 3 muestra las diversas fuentes alternativas de financiación utilizadas por las microempresas en Colombia. Aunque estas fuentes proporcionan acceso rápido al capital, a menudo vienen con tasas de interés altas y condiciones desfavorables, lo que limita el crecimiento de las microempresas (CAF, 2019).

Figura 3

Fuentes alternativas de financiación



Nota. Imagen tomada de Banco Mundial (2020)

Marco Conceptual

Formalidad Empresarial:

La formalidad empresarial se refiere al cumplimiento de las normas y regulaciones establecidas por un país para la constitución, operación y gestión de las empresas. Implica el registro legal de la empresa, el pago de impuestos, la llevanza de registros contables y el cumplimiento de las normas laborales y ambientales, entre otras obligaciones (Banco Mundial, 2019).

Informalidad empresarial:

Según Schneider y Enste (2000), la informalidad empresarial se refiere a las actividades económicas que se llevan a cabo fuera del alcance de las regulaciones gubernamentales y no se informan a las autoridades fiscales. Por otro lado, Perry et al. (2017) la define como la actividad empresarial que no está registrada oficialmente y que no cumple con todas las obligaciones legales y regulaciones establecidas por el gobierno. En esta misma línea, Tokman (1997) la conceptualiza como la operación de empresas que evaden el cumplimiento de las leyes laborales y tributarias, así como de las normativas de seguridad social.

Financiamiento

El financiamiento se define como el proceso de obtener recursos económicos para satisfacer necesidades o realizar inversiones (Brigham & Ehrhardt, 2020). Estos recursos pueden provenir de diversas fuentes, tales como ahorros personales, préstamos bancarios, líneas de crédito, emisión de acciones o bonos, entre otros.

Crédito

El concepto de crédito se define como la habilidad de un individuo o entidad para adquirir recursos económicos prestados, comprometiéndose a reembolsarlos en un período específico, acompañados de los intereses correspondientes (Stiglitz, 2019). Esta transacción se fundamenta en la confianza que el prestamista deposita en el prestatario, en cuanto al cumplimiento de sus obligaciones de pago.

Emicron

Es la encuesta a micronegocios que tiene el objetivo general de proporcionar información estadística sobre la estructura y evolución de las principales variables económicas de los micronegocios con hasta nueve (9) personas ocupadas y que desarrollan actividades de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, minería, industria manufacturera, comercio, construcción, transporte y demás servicios. Asimismo, provee estadísticas e indicadores que permiten conocer las formas de operación de las unidades económicas de pequeña escala: su actividad económica, emprendimiento, sitio o ubicación, características del personal ocupado, uso de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC), inclusión financiera, costos, gastos y activos, ventas o ingresos y capital social. Los resultados trimestrales se presentan para las cabeceras municipales, total representado en los 24 departamentos del país donde se aplica la encuesta.

Marco legal colombiano:

De acuerdo con el capítulo 13 del Decreto 957 del 5 de junio de 2019, la clasificación general del tamaño de las empresas, gira en función de los ingresos por actividades ordinarias

anuales, es decir, ventas brutas sin incluir ingresos por actividades de inversión o financiación ni ganancias ocasionales, así (Presidencia de la República de Colombia. (2019):

Tabla 3*Clasificación de tamaño de empresas en Colombia*

Sector	Tamaño empresa			
	Micro	Pequeña	Mediana	Grande
Manufacturero	Inferior o igual a 23.563 UVT.	Superior a 23.563 UVT e inferior o igual a 204.995 UVT.	Superior a 204.995 UVT e inferior o igual a 1.736.565 UVT.	Se considera gran empresa aquella que, en cada uno de los sectores económicos, tiene ingresos por actividades ordinarias anuales mayores al rango superior de las medianas empresas.
Servicios	Inferior o igual a 32.988 UVT.	Superior a 32.988 UVT e inferior o igual a 131.951 UVT.	Superior a 131.951 UVT e inferior o igual a 483.034 UVT.	
Comercio	Inferior o igual a 44.769 UVT.	Superior a 44.769 e inferior o igual a 431.196 UVT.	Superior a 431.196 UVT e inferior o igual a 2.160.692 UVT	

Nota. Elaboración propia con base en el Decreto 957 de 2019 y equivalencia del UVT en pesos según la DIAN para 2024

Diseño Metodológico

Enfoque de investigación

El enfoque de investigación será cuantitativo, ya que se busca recopilar datos numéricos y realizar análisis estadísticos para comprender el acceso al financiamiento de las microempresas en Sincelejo. Según Creswell (2018), el enfoque cuantitativo permite identificar patrones y relaciones en los datos, lo que es esencial para evaluar el nivel de acceso al financiamiento y las percepciones de las entidades financiadoras.

Tipo de investigación

El tipo de investigación será descriptivo-correlacional. Esta elección permite describir las características de las microempresas y su acceso al financiamiento, así como establecer relaciones entre la informalidad y las oportunidades de financiación. Según Hernández et al. (2018), la investigación descriptiva es útil para proporcionar un panorama detallado de una situación, mientras que el enfoque correlacional es adecuado para examinar la relación entre variables.

Población

Sincelejo cuenta con 10.109 unidades productivas activas, según base de datos suministrada por la Cámara de Comercio en agosto de 2023. Del total de estas unidades productivas o pequeños comerciantes 5.004 están identificadas con código CIIU 4711 (Comercio al por menor en establecimientos no especializados con surtido compuesto principalmente por alimentos, bebidas alcohólicas y no alcohólicas) o tabaco y 4719 (Comercio al por menor en establecimientos no especializados, con surtido compuesto principalmente por productos diferentes de alimentos (víveres en general), bebidas (alcohólicas y no alcohólicas) y tabaco). Por lo cual se decide usar estas unidades productivas al ser las más predominantes de la ciudad.

Muestra

El método de muestreo aplicado es el probabilístico simple, en donde toda la población tiene las mismas probabilidades de participar en la muestra.

Previo a ello se aplicó la siguiente fórmula para tamaño de la muestra de poblaciones finitas:

Ecuación 1

Fórmula para definir tamaño de muestra

$$n = \frac{N \cdot Z^2 \cdot P \cdot (1 - p)}{(N - 1) \cdot E^2 + Z^2 \cdot P \cdot (1 - p)}$$

Donde:

- n es el tamaño de la muestra necesario.
- N es el tamaño de la población finita (en este caso, 5.004 MiPymes).
- Z es el valor crítico de la distribución normal estándar correspondiente al nivel de confianza (en este caso, 95%). Para un nivel de confianza del 95%, Z es aproximadamente 1.96.
- p es la estimación de la proporción poblacional (generalmente se utiliza 0.5 para obtener el tamaño máximo de muestra cuando no se tiene una estimación precisa de p).
- E es el margen de error deseado, que en este caso es el 10%, pero se debe expresar como una fracción (0.10).

Ecuación 2

Definición del tamaño de muestra

$$n = \frac{5.004 \times (1.96)^2 \times 0.5 \times (1 - 0.5)}{5.004 - 1 \times (0.10)^2 + (1.96)^2 \times 0.5 \times (1 - 0.5)}$$

$$n = 95$$

El tamaño de la muestra es de 95 microempresas informales para la aplicación del instrumento de recolección de información.

Técnicas e instrumentos de recolección

Encuesta

Se empleará la encuesta como técnica en el proceso de recopilación de información para obtención de datos cuantitativos, especialmente vinculados a la caracterización de la muestra y demás particularidades del fenómeno de estudio. Ésta se ha diseñado de acuerdo con las variables que se desean medir, a través de un cuestionario con escala Likert de 5 puntos. Las encuestas se utilizarán para recopilar datos cuantitativos sobre el acceso al financiamiento y el nivel de formalidad de las microempresas. Según Flick (2018), la puesta en marcha de esta técnica ofrece una visión más completa del problema en cuestión.

La selección de las encuestas como herramienta de diagnóstico para evaluar las necesidades y percepciones de los microempresarios en cuanto al acceso a financiamiento es una decisión fundamentada en varios aspectos clave. En primer lugar, las encuestas permiten alcanzar un amplio número de participantes en diferentes ubicaciones geográficas, proporcionando una muestra representativa de la población objetivo. Esta representatividad es crucial para obtener un diagnóstico preciso y generalizable de las necesidades y percepciones de los microempresarios. Comparadas con otros métodos de recolección de datos, como entrevistas en profundidad o grupos focales, las encuestas son más eficientes y menos costosas. Permiten recopilar una gran cantidad de datos con eficiencia y con un presupuesto relativamente bajo, utilizando plataformas en línea o encuestas telefónicas.

Sumado a ello, las encuestas permiten la estandarización de preguntas y respuestas, lo que facilita el análisis cuantitativo de los datos. Esta estandarización asegura que todos los participantes respondan a las mismas preguntas de manera consistente, permitiendo comparaciones directas y análisis estadísticos robustos. Además, el uso de encuestas facilita el análisis cuantitativo de los datos recopilados, permitiendo identificar patrones, tendencias y correlaciones. Este análisis es fundamental para entender la magnitud de los problemas y las posibles soluciones, basadas en datos concretos y medibles.

Igualmente, la selección de las preguntas de una encuesta debe ser cuidadosa y estratégica, para asegurar que la información recopilada sea relevante y útil para el diagnóstico. Las preguntas demográficas, como edad, género y nivel de educación permiten segmentar la población y analizar si existen diferencias significativas en las percepciones y necesidades de diferentes grupos demográficos. Las preguntas sobre las características del negocio, como tipo de negocio, tamaño del negocio y tiempo en operación, son cruciales para identificar si ciertas categorías de empresas enfrentan más dificultades que otras. Las preguntas relacionadas con el acceso a financiamiento, como fuentes de financiamiento utilizadas, dificultades encontradas y tasa de aprobación de créditos, son esenciales para diagnosticar los obstáculos específicos que enfrentan los microempresarios en el acceso al financiamiento.

Es decir, las preguntas sobre percepciones y satisfacción, como satisfacción con los servicios financieros y percepción sobre la transparencia y claridad de los procesos, ayudan a evaluar la calidad de los servicios financieros desde la perspectiva del cliente y a identificar áreas de mejora. Finalmente, las preguntas sobre conocimientos y capacitación, como nivel de conocimiento financiero y necesidades de capacitación, identifican las brechas en el conocimiento financiero y las áreas donde los microempresarios necesitan apoyo adicional.

Aunque las encuestas son una herramienta poderosa, no se eligieron otros métodos de recolección de información por varias razones. Las entrevistas en profundidad, aunque proporcionan información detallada y rica, son muy costosas y consumen mucho tiempo. Además, la estandarización y comparabilidad de los datos son más difíciles de lograr, y la muestra tiende a ser pequeña, lo que limita la representatividad. Los grupos focales permiten obtener una comprensión profunda de las percepciones y experiencias, pero también son costosos y requieren facilitadores expertos. Además, la dinámica de grupo puede influir en las respuestas, y los resultados pueden no ser representativos de la población general. La observación directa puede proporcionar información valiosa sobre el comportamiento y las prácticas de los microempresarios, pero es menos efectiva para capturar percepciones y actitudes. Además, es una metodología intensiva en tiempo y recursos, y puede no ser práctica para estudios a gran escala.

En cuanto al instrumento respecta se utilizaron las respuestas de una muestra de microempresas informales y entidades financieras en Sincelejo. Las secciones analizadas incluyen preguntas sobre el acceso al financiamiento, percepciones de las entidades financieras y experiencias en el acceso a créditos para pymes. Los datos se analizaron utilizando SPSS para calcular el coeficiente de Alfa de Cronbach, obteniendo los siguientes resultados:

Sección 2: Acceso al financiamiento: Alfa de Cronbach = 0.85

Sección 3: Percepciones de las entidades financieras: Alfa de Cronbach = 0.78

Sección 4: Percepción y/o experiencia en acceso a créditos para pymes: Alfa de Cronbach = 0.82

Los resultados indican una alta fiabilidad en todas las secciones analizadas, con valores de Alfa de Cronbach superiores a 0.7, lo que sugiere que las preguntas son consistentes en medir

las percepciones y experiencias relacionadas con el acceso al financiamiento, en ese sentido, el instrumento de recolección de información utilizado es altamente fiable para evaluar la relación entre la informalidad y el acceso al financiamiento en las microempresas de Sincelejo. Los resultados obtenidos respaldan la consistencia interna de las preguntas en las secciones relevantes de la encuesta.

Procedimiento metodológico

De acuerdo con los objetivos de investigación trazados, se plasman las distintas actividades con las cuales dichos objetivos serán satisfechos:

Diagnóstico de las percepciones de las entidades financiadoras:

Se seleccionarán las principales entidades financieras que operan en Sincelejo.

Se realizarán encuestas con gerentes y analistas de crédito para comprender sus percepciones sobre las microempresas informales.

Se analizarán los resultados para identificar las principales barreras y desafíos que enfrentan las microempresas informales para acceder al financiamiento.

Establecimiento del nivel de acceso al financiamiento:

Se diseñará un cuestionario para recopilar información sobre el acceso al financiamiento de las microempresas informales en Sincelejo.

Los datos serán analizados estadísticamente para identificar patrones y niveles de acceso.

Diseño de estrategias prospectivas:

Basándose en los resultados de las encuestas, se diseñarán estrategias para mejorar el acceso al financiamiento de las microempresas.

Se elaborará un informe con recomendaciones concretas para mejorar el acceso al financiamiento de las microempresas informales en Sincelejo.

Resultados

Resultado 1: Diagnosticar las percepciones por parte de las entidades financiadoras

Tabla 4

Resumen de correlaciones significativas

	¿Las entidades financieras consideran a las microempresas informales como de alto riesgo si están en sus primeros 3 años de funcionamiento?	¿Las entidades financieras ofrecen condiciones justas en cuanto a monto, frecuencia y plazos para las microempresas informales?	¿La falta de garantías por parte de las microempresas ha sido un impedimento para acceder al financiamiento?	¿Cree que los bancos están dispuestos a adaptarse a las necesidades de las mipymes y pymes informales?	¿Los bancos consideran las circunstancias específicas de las empresas informales al evaluar las solicitudes de crédito?
¿Las entidades financieras consideran a las microempresas informales como de alto riesgo si están en sus primeros 3 años de funcionamiento?	1				
¿Las entidades financieras ofrecen condiciones justas en cuanto a monto, frecuencia y plazos para las microempresas informales?	0,058925565	1			
¿La falta de garantías por parte de las microempresas ha sido un impedimento para acceder al financiamiento?	0,730296743	0,344265186	1		
¿Cree que los bancos están dispuestos a	0,198029509	-0,070014004	0,397705839	1	

	¿Las entidades financieras consideran a las microempresas informales como de alto riesgo si están en sus primeros 3 años de funcionamiento?	¿Las entidades financieras ofrecen condiciones justas en cuanto a monto, frecuencia y plazos para las microempresas informales?	¿La falta de garantías por parte de las microempresas ha sido un impedimento para acceder al financiamiento?	¿Cree que los bancos están dispuestos a adaptarse a las necesidades de las mipymes y pymes informales?	¿Los bancos consideran las circunstancias específicas de las empresas informales al evaluar las solicitudes de crédito?
adaptarse a las necesidades de las mipymes y pymes informales? ¿Los bancos consideran las circunstancias específicas de las empresas informales al evaluar las solicitudes de crédito?	-0,440958552	0,311804782	-0,161015297	0,392952624	1

Nota. Elaboración propia

P1 y P3

Correlación positiva alta (0.73), lo que sugiere que las entidades que consideran a las microempresas informales como de alto riesgo también piensan que estas no ofrecen garantías adecuadas.

P2 y P3

Correlación positiva moderada (0.39), lo que indica que los bancos están dispuestos a adaptarse a las necesidades de las empresas a la hora de evaluar las solicitudes de crédito.

P1 y P5

Correlación negativa (-0.44), lo que sugiere que las entidades que consideran a las microempresas informales de alto riesgo tienden a no considerar las circunstancias específicas de las empresas al evaluar las solicitudes de crédito.

El diagnóstico de las percepciones de las entidades financiadoras del sistema financiero sobre los microempresarios informales en Sincelejo durante el período 2022-2024 revela varios aspectos críticos que impactan significativamente en el acceso y condiciones del financiamiento para este sector. A continuación, se presentan conclusiones basadas en el análisis realizado:

Percepción Generalizada de Alto Riesgo

La predominancia de alto riesgo asociada a los microempresarios informales, especialmente en sus primeros tres años de operación, es un obstáculo considerable para su acceso al financiamiento. Esta percepción de riesgo está firmemente anclada en la creencia de que estas empresas no proporcionan garantías adecuadas. La concentración de respuestas en torno a una puntuación de 4 indica una visión homogénea entre las entidades financieras sobre este aspecto. Entre estos aspectos, se encuentra la restricción de acceso al crédito, lo cual limita severamente las oportunidades de financiamiento para los microempresarios informales, impidiéndoles crecer y desarrollarse, por otra parte, también los costos de financiamiento elevados que las entidades financieras pueden imponer tasas de interés más altas y condiciones más estrictas debido a este parecer sobre el riesgo.

Relación entre falta de garantías y condiciones justas

Existe una percepción moderadamente positiva de que, aunque las microempresas informales no ofrezcan garantías adecuadas, las entidades financieras intentan ofrecer

condiciones justas en términos de montos, frecuencias y plazos. Esto refleja un esfuerzo por parte de las entidades para equilibrar la falta de garantías con condiciones más manejables para los microempresarios.

En este sentido, se consideran aspectos como los esfuerzos de adaptación, por tanto, las entidades financieras están dispuestas a ajustar sus condiciones para adaptarse a la realidad de las microempresas informales, aunque estas medidas pueden no ser suficientes para superar las barreras del financiamiento; sumado a esto, la limitación de recursos, entendiendo la percepción moderada sugiere que estas adaptaciones son limitadas y no siempre accesibles para todas las microempresas informales.

Importancia de evaluaciones personalizadas

La correlación negativa (Véase tabla 4) entre la consideración de las circunstancias específicas de las microempresas informales y la sensación de alto riesgo indica que las evaluaciones personalizadas pueden reducir significativamente la apreciación de riesgo. Las entidades que adoptan un enfoque más contextual y detallado tienden a ver menos riesgo en estas empresas. Para ello, se sugieren los siguientes frentes:

Reducción de barreras

Evaluaciones más personalizadas pueden abrir nuevas oportunidades de financiamiento, reduciendo la apreciación de riesgo y adaptando mejor las condiciones a las necesidades de las microempresas.

Inversión en capacitación

Las entidades financieras necesitan invertir en formación y desarrollo de capacidades para llevar a cabo evaluaciones más comprensivas y precisas.

Necesidad de información y capacitación

La falta de conocimiento y capacitación sobre cómo mejorar las garantías y la gestión financiera de las microempresas informales es un factor crítico que alimenta la apreciación de alto riesgo. Proveer información adecuada y programas de capacitación específicos puede transformar significativamente esta sensación. Teniendo en cuenta lo anterior, se consideran los siguientes aspectos como relevantes, por una parte, la mejora de garantías, considerando una mejor comprensión y manejo de sus garantías, los microempresarios informales pueden presentar perfiles de riesgo más favorables; y, por otra parte, el fortalecimiento sectorial, desde la capacitación y educación continua pueden fortalecer la resiliencia y sostenibilidad de las microempresas informales, mejorando sus perspectivas de crecimiento.

Desarrollo de políticas financieras adaptativas

Las políticas financieras que se adapten a las circunstancias específicas de las microempresas informales son esenciales para mejorar su acceso al crédito. Estas políticas deben ser flexibles y considerar las realidades del sector informal, promoviendo un entorno financiero inclusivo y equitativo, a través de aspectos como la inclusión financiera, donde las políticas adaptativas pueden facilitar la inclusión financiera de las microempresas informales, permitiéndoles acceder a recursos necesarios para su desarrollo; además de la innovación en productos financieros mediante la creación de productos dirigidos al sector informal puede atender mejor sus necesidades y reducir las barreras al financiamiento.

Comunicación y educación para el cambio de percepción

Fomentar una comunicación abierta y continua entre las entidades financieras y los microempresarios informales es crucial para alinear las percepciones y expectativas. La

educación mutua puede desmitificar percepciones erróneas y construir una base de confianza y cooperación, donde se puedan facilitar relaciones de trabajo más colaborativas y productivas; sumado a ello, las condiciones de crédito más justas permitirían comprender de mejor manera las realidades del sector informal, las entidades financieras pueden diseñar condiciones de crédito más justas y adecuadas.

El diagnóstico de las percepciones de las entidades financiadoras sobre los microempresarios informales en Sincelejo destaca la necesidad urgente de estrategias integrales que aborden las barreras al financiamiento. Las percepciones de alto riesgo y las insuficiencias en garantías son desafíos significativos, pero con enfoques adecuados en información, políticas adaptativas y comunicación, es posible transformar estas percepciones y mejorar las condiciones de financiamiento para las microempresas informales. Estas acciones no solo benefician a los microempresarios, sino que también fortalecen el tejido económico local, promoviendo un desarrollo más inclusivo y sostenible en la ciudad de Sincelejo.

Resultado 2: Establecer el nivel de acceso al financiamiento

Las estadísticas descriptivas proporcionan una visión general de cómo los microempresarios perciben su acceso al financiamiento:

Tabla 5

Análisis descriptivo

Variable	Media	Error Típico	Mediana	Moda
Acceso al financiamiento	3.5	0.5	3	4
Alternativas de financiamiento no bancario	2.8	0.6	3	3
Preferencia por alternativas no bancarias debido a dificultades	4.2	0.4	4	5

Nota. Elaboración propia

Interpretación de medias

Posteriormente, se procede a realizar la interpretación de medias correspondiente, en cuanto al acceso al financiamiento bancario, el cual con una media de 3.5, se puede concluir que los microempresarios encuentran el acceso al financiamiento bancario como moderado. Aunque no es completamente inaccesible, existen barreras significativas que impiden que este acceso sea fácil y fluido; seguido a ello, las alternativas de financiamiento no bancario, quienes con una media de 2.8 indican que las alternativas no bancarias son percibidas como menos accesibles comparadas con las opciones bancarias. Sin embargo, la dispersión en las respuestas sugiere que hay variabilidad en la experiencia de los microempresarios con estas alternativas.

Por último, se encuentra la media de 4.2 representa por la preferencia por alternativas no bancarias, ello revela una fuerte inclinación hacia las alternativas no bancarias debido a las dificultades encontradas en el financiamiento bancario. Esto destaca una clara tendencia de los microempresarios a buscar fuentes de financiamiento fuera del sistema bancario tradicional.

De acuerdo con la interpretación de medias, se denota que los microempresarios en Sincelejo encuentran un acceso moderado al financiamiento bancario, con una media de 3.5. Esta percepción se traduce en una barrera significativa para el desarrollo y expansión de sus negocios, obligándolos a considerar alternativas no bancarias, ahora bien, el impacto de esto se ve reflejado en aspectos como la restricción de financiamiento, por tanto, se crea una sensación de dificultad en el acceso bancario limita las oportunidades de financiamiento para los microempresarios, restringiendo su capacidad de crecer y competir en el mercado. Por otra parte, los costos elevados, donde las condiciones más estrictas y tasas de interés potencialmente más altas en el financiamiento no bancario pueden aumentar los costos operativos para los microempresarios.

En cuanto a las alternativas de financiamiento no bancario, la variabilidad en las respuestas sobre la accesibilidad de las alternativas de financiamiento no bancario (media de 2.8) sugiere que, aunque estas alternativas son vistas como viables, no son uniformemente accesibles para todos los microempresarios, ello impacta directamente en la diversificación de opciones, por tanto, disponibilidad de alternativas de financiamiento no bancario proporciona una red de seguridad para los microempresarios que enfrentan barreras en el sistema bancario tradicional.; seguido a ello, se suma la inconsistencia en la accesibilidad, donde la representación de estas alternativas puede llevar a una confianza fluctuante y desigual en estas opciones, impactando negativamente a algunos microempresarios.

Seguidamente, se exponen las preferencias por alternativas no bancarias, donde la fuerte preferencia por alternativas no bancarias (media de 4.2) refleja las dificultades encontradas en el sistema bancario y una tendencia clara hacia la búsqueda de fuentes de financiamiento más accesibles, esto genera impactos en el sistema financiero en la forma de fuga del sistema bancario, donde la preferencia por alternativas no bancarias puede reducir la demanda de servicios financieros tradicionales, afectando la relación entre bancos y microempresarios, sin embargo, esta realidad puede generar escenarios de innovación y adaptación, donde se puede impulsar a las entidades financieras tradicionales a innovar y adaptar sus servicios para retener a los clientes microempresarios.

El diagnóstico del nivel de acceso al financiamiento para las microempresas en Sincelejo revela desafíos significativos en la accesibilidad bancaria y una fuerte preferencia por alternativas no bancarias debido a las dificultades encontradas en el proceso de solicitud de crédito. Las percepciones de accesibilidad y la correlación con la preferencia por alternativas no bancarias subrayan la necesidad de mejorar los procesos bancarios, desarrollar programas de

educación financiera y fomentar opciones de financiamiento diversificadas y accesibles. Con estos enfoques integrales, es posible transformar las percepciones actuales y mejorar significativamente el acceso al financiamiento para las microempresas informales en Sincelejo, promoviendo un entorno económico más inclusivo y sostenible. Este enfoque no solo beneficiará a los microempresarios, sino que también fortalecerá la economía local al impulsar la innovación, el crecimiento y la resiliencia empresarial.

Análisis de correlaciones

Las correlaciones entre diferentes percepciones muestran relaciones clave que influyen en las decisiones de financiamiento de los microempresarios.

Tabla 6

Análisis correlacional significativo encuesta microempresarios

La empresa ha accedido a créditos bancarios para pagar gastos del negocio o para comprar máquinas	1
El financiamiento obtenido ha sido fundamental para el crecimiento de la empresa.	0,67671111
Considera que factores como los montos de facturación sugieren un inconveniente a la hora de acceder préstamos de crédito.	-0,1610343
Ha solicitado préstamos para realizar inversión en maquinaria en su negocio	0,0586683
Ha destinado créditos para realizar inversión en capital de trabajo (pago de nómina, proveedores, arriendos etc) en su negocio	0,08503266
El costo del préstamo desembolsado por el sistema financiero le pareció alto	0,2728616
Los bancos le han proporcionado toda la información necesaria para solicitar un préstamo.	0,21355747
Los requisitos solicitados por los bancos son claros y comprensibles.	0,16443368

Considera que los requisitos bancarios son razonables y accesibles para su empresa.	0,26537245	
Ha enfrentado dificultades significativas para reunir la documentación requerida por los bancos.	-0,05329017	
Los bancos han sido flexibles en los requisitos para las mipymes y pymes informales.	0,22401381	1
Es fácil encontrar información sobre los productos crediticios ofrecidos por los bancos.	0,15969145	0,46343011
Cree que los bancos son accesibles y están dispuestos a ayudarle durante el proceso de solicitud de crédito.	0,34165178	0,64307213
Las alternativas de financiamiento no bancario son más accesibles que los créditos bancarios.	-0,09697944	-0,10320568
Prefiere buscar alternativas de financiamiento diferentes a los bancos debido a las dificultades que presentan.	-0,1603866	-0,37585421

Nota. Elaboración propia

De acuerdo con la tabla 6, se denotan aspectos relevantes tales como la accesibilidad bancaria y preferencia por alternativas no bancarias, en este aspecto, existe una correlación positiva alta, indicando que los microempresarios que encuentran dificultades con los bancos tienden a buscar alternativas no bancarias. Esta relación subraya la importancia de la sensación de accesibilidad en la decisión de recurrir a fuentes de financiamiento alternativas. Sumado a esto, las alternativas de financiamiento no bancario, donde la correlación moderada sugiere que los microempresarios consideran las alternativas no bancarias más accesibles cuando encuentran problemas con el financiamiento bancario. Esta percepción puede estar influenciada por experiencias personales y la reputación de estas alternativas en el mercado.

Sumado a lo anterior, está la preferencia por alternativas no bancarias e inversión en maquinaria, en este sentido, las correlaciones más bajas indican que la preferencia por alternativas no bancarias no está fuertemente relacionada con la inversión específica en

maquinaria. Esto sugiere que la decisión de buscar financiamiento no bancario está más influenciada por la accesibilidad y las condiciones de crédito que por el propósito específico de la inversión. Como ejercicio derivado de las correlaciones significativas mencionadas, hay otras áreas clave que pueden ser abordadas para mejorar el acceso al financiamiento para las microempresas de Sincelejo. A continuación, se presentan recomendaciones adicionales y acciones específicas:

Recomendación 1: implementar evaluaciones de riesgo personalizada

Objetivo: Reducir la percepción de alto riesgo asociada a las microempresas informales mediante evaluaciones de riesgo más detalladas y contextuales.

Acciones recomendadas:

Desarrollo de modelos de evaluación contextual: Crear modelos de evaluación que consideren factores contextuales y específicos de cada microempresa, tales como su historial operativo, contexto económico local y características del mercado.

Capacitación en evaluación de riesgos: Capacitar a los analistas de crédito en la aplicación de estos modelos de evaluación, asegurando una comprensión profunda de las particularidades de las microempresas.

Integración de tecnologías de análisis de datos: Utilizar tecnologías de análisis de datos y machine learning para mejorar la precisión y eficiencia en la evaluación de riesgos.

En este sentido la tabla 7 relaciona las acciones, descripciones y plazos para realizar estas iniciativas de cara al panorama hallado.

Tabla 7*Acciones evaluación de riesgos*

Acción	Descripción	Plazo
Desarrollo de Modelos de Evaluación Contextual	Crear modelos de evaluación que consideren factores específicos de cada microempresa.	Mediano
Capacitación en Evaluación de Riesgos	Capacitar a los analistas de crédito en la aplicación de estos modelos de evaluación.	Corto
Integración de Tecnologías de Análisis de Datos	Utilizar tecnologías de análisis de datos para mejorar la evaluación de riesgos.	Largo

Nota. Elaboración propia

Recomendación 2: fomentar la transparencia y la confianza

Objetivo: Mejorar la confianza entre los microempresarios y las entidades financieras mediante la transparencia en los procesos y la comunicación abierta.

Acciones recomendadas:

Transparencia en los términos y condiciones: asegurar que los términos y condiciones de los préstamos sean claros y fácilmente comprensibles para los microempresarios.

Plataformas de comunicación abierta: desarrollar plataformas donde los microempresarios puedan hacer preguntas y recibir respuestas rápidas y claras sobre los procesos de financiamiento.

Informes de progreso y seguimiento: proveer informes periódicos a los microempresarios sobre el estado de sus solicitudes y cualquier documentación adicional requerida.

Tabla 8*Acciones para el fomento de transparencia*

Acción	Descripción	Plazo
Transparencia en Términos y Condiciones	Asegurar que los términos y condiciones sean claros y comprensibles.	Corto
Plataformas de Comunicación Abierta	Desarrollar plataformas para preguntas y respuestas rápidas sobre financiamiento.	Mediano
Informes de Progreso y Seguimiento	Proveer informes periódicos sobre el estado de las solicitudes y documentación requerida.	Corto

Nota. Elaboración propia

Recomendación 3: creación de productos financieros específicos

Objetivo: Diseñar productos financieros adaptados a las necesidades y capacidades de las microempresas informales.

Acciones recomendadas:

Microcréditos flexibles: desarrollar productos de microcrédito con condiciones flexibles en términos de plazos, montos y requisitos.

Líneas de crédito rotativas: establecer líneas de crédito rotativas que permitan a las microempresas acceder a fondos según sus necesidades cambiantes.

Programas de garantía parcial: implementar programas donde las entidades financieras ofrezcan garantías parciales para préstamos, reduciendo el riesgo percibido.

Tabla 9*Acciones para creación de productos financieros específicos.*

Acción	Descripción	Plazo
Microcréditos Flexibles	Desarrollar productos de microcrédito con condiciones flexibles.	Mediano
Líneas de Crédito Rotativas	Establecer líneas de crédito que permitan acceso flexible a fondos.	Mediano
Programas de Garantía Parcial	Implementar programas de garantías parciales para reducir el riesgo percibido por las entidades.	Largo

Nota. Elaboración propia

Recomendación 4: fortalecimiento del ecosistema emprendedor

Objetivo: crear un entorno más favorable para el crecimiento y sostenibilidad de las microempresas mediante el fortalecimiento del ecosistema emprendedor.

Acciones Recomendadas:

Redes de apoyo y mentoría: establecer redes de apoyo y programas de mentoría para los microempresarios, ayudándoles a desarrollar habilidades empresariales y de gestión.

Acceso a información de mercado: proveer acceso a información relevante del mercado y oportunidades de negocio que puedan beneficiar a las microempresas.

Incentivos para la formalización: crear incentivos para que las microempresas informales se formalicen, facilitando su acceso a financiamiento y otros beneficios.

Tabla 10

Acciones para el fortalecimiento del ecosistema emprendedor

Acción	Descripción	Plazo
Redes de Apoyo y Mentoría	Establecer redes y programas de mentoría para desarrollar habilidades empresariales.	Corto
Acceso a Información de Mercado	Proveer acceso a información relevante del mercado y oportunidades de negocio.	Mediano
Incentivos para la Formalización	Crear incentivos para que las microempresas se formalicen.	Largo

Nota. Elaboración Propia

Establecer el nivel de acceso al financiamiento perteneciente al sistema financiero en las microempresas de Sincelejo durante 2022-2024 requiere un enfoque multifacético. Las recomendaciones y acciones sugeridas no solo apuntan a mejorar el proceso de solicitud de crédito y fomentar alternativas de financiamiento, sino también a desarrollar una mayor

confianza y transparencia, personalizar las evaluaciones de riesgo y fortalecer el ecosistema emprendedor.

Resultado 3: Diseño de estrategias prospectivas encaminadas al acceso al financiamiento

Para diseñar estrategias prospectivas efectivas, es fundamental basarse en el diagnóstico de las percepciones de las entidades financiadoras y el nivel de acceso actual al financiamiento de las microempresas. A continuación, se presentan las tablas 11 y 12 las cuales resumen estas percepciones y niveles de acceso, y se proporciona una explicación detallada de cada una, donde se muestra que las entidades financieras perciben a las microempresas como de alto riesgo y con garantías inadecuadas, aunque intentan ofrecer condiciones justas y, en menor medida, consideran las circunstancias específicas de cada empresa, y se refleja que los microempresarios encuentran el financiamiento bancario moderadamente accesible, pero a menudo prefieren alternativas no bancarias debido a las dificultades enfrentadas en el proceso bancario, respectivamente.

Tabla 11

Percepciones de las entidades financieras

Variable	Media	Error Típico	Mediana	Moda
Percepción de Alto Riesgo	4.0	0.5	4	4
Percepción de Garantías Inadecuadas	4.3	0.4	4	4
Percepción de Condiciones Justas	3.8	0.6	4	4
Evaluación de Circunstancias Específicas	3.2	0.7	3	3

Nota. Elaboración propia

La media de 4.0 indica que las entidades financieras perciben a las microempresas informales como de alto riesgo. Este valor elevado, junto con un error típico de 0.5, sugiere una percepción bastante uniforme y consistente entre las entidades sobre el riesgo asociado a estas empresas, por otra parte, con una media de 4.3, se evidencia que las entidades financieras

consideran que las microempresas no ofrecen garantías adecuadas. El error típico de 0.4 refuerza la consistencia de esta percepción, lo que implica que la falta de garantías es un problema crítico y reconocido ampliamente.

En esta línea de pensamiento, la media de 3.8 sugiere que, aunque las entidades financieras intentan proporcionar condiciones justas en términos de financiamiento, hay un margen significativo para mejorar. El error típico de 0.6 indica una variabilidad mayor en esta percepción, posiblemente debido a diferentes políticas y prácticas entre las entidades, por último, la media de 3.2 muestra que las entidades financieras tienen una tendencia moderada a considerar las circunstancias específicas de las microempresas al evaluar sus solicitudes. El error típico de 0.7, el más alto entre las variables, sugiere una mayor diversidad en cómo las entidades abordan esta evaluación.

En este sentido, el análisis de las percepciones de las entidades financieras y el nivel de acceso al financiamiento proporciona una base sólida para diseñar estrategias prospectivas efectivas. Las tablas presentadas ilustran claramente que las microempresas en Sincelejo enfrentan desafíos significativos tanto en la percepción de riesgo y garantías como en la accesibilidad a financiamiento, tanto bancario como no bancario. Estas percepciones y niveles de acceso subrayan la necesidad de simplificar los procesos de solicitud de crédito, mejorar la educación financiera, fomentar alternativas de financiamiento y personalizar las evaluaciones de riesgo para mejorar el entorno financiero y las oportunidades de las microempresas en Sincelejo.

De cara al cumplimiento del objetivo específico propuesto, se presenta en el contenido de la tabla 12, las estrategias prospectivas para el acceso al financiamiento por parte de las microempresas informales al sistema financiero.

Tabla 12

Cuadro de Estrategias prospectivas

Recomendación	Acción Descripción	Plazo
Mejorar el Proceso de Solicitud de Crédito	Implementar plataformas en línea para facilitar la solicitud y seguimiento del crédito, reduciendo la burocracia y acelerando la respuesta.	Corto
	Capacitar al personal bancario para ofrecer un servicio más accesible y empático, mejorando la experiencia del cliente.	Mediano
	Revisar y ajustar los requisitos de crédito para que sean más inclusivos, considerando las realidades y limitaciones de los microempresarios informales.	Largo
Desarrollar Programas de Educación Financiera	Organizar talleres y seminarios sobre gestión financiera y preparación de solicitudes de crédito, utilizando ejemplos prácticos y casos de estudio.	Corto
	Desarrollar y distribuir material educativo accesible, incluyendo guías, videos y recursos en línea sobre prácticas financieras sólidas.	Mediano
	Ofrecer servicios de asesoramiento financiero personalizado para ayudar a los microempresarios a mejorar sus perfiles crediticios y entender mejor sus opciones de financiamiento.	Largo
Fomentar Alternativas de Financiamiento	Fomentar la creación y expansión de alternativas de financiamiento a través de incentivos y apoyos gubernamentales, como subsidios y programas de cofinanciamiento.	Corto
	Establecer colaboraciones entre entidades financieras tradicionales y alternativas para crear productos financieros híbridos que combinen lo mejor de ambos mundos.	Mediano
	Aumentar la visibilidad y accesibilidad de las opciones de financiamiento no bancario a través de campañas informativas y educativas, destacando sus ventajas y características únicas.	Largo
Implementar Evaluaciones de Riesgo Personalizadas	Crear modelos de evaluación que consideren factores contextuales y específicos de cada microempresa, tales como su historial operativo, contexto económico local y características del mercado.	Mediano
	Capacitar a los analistas de crédito en la aplicación de estos modelos de evaluación, asegurando una comprensión profunda de las particularidades de las microempresas.	Corto
	Utilizar tecnologías de análisis de datos y machine learning para mejorar la precisión y eficiencia en la evaluación de riesgos.	Largo

Recomendación	Acción	Descripción	Plazo
Fomentar Transparencia y Confianza	la la	Asegurar que los términos y condiciones de los préstamos sean claros y fácilmente comprensibles para los microempresarios.	Corto
		Desarrollar plataformas donde los microempresarios puedan hacer preguntas y recibir respuestas rápidas y claras sobre los procesos de financiamiento.	Mediano
		Proveer informes periódicos a los microempresarios sobre el estado de sus solicitudes y cualquier documentación adicional requerida.	Corto
Crear Financieros Productos Específicos		Desarrollar productos de microcrédito con condiciones flexibles en términos de plazos, montos y requisitos.	Mediano
		Establecer líneas de crédito rotativas que permitan a las microempresas acceder a fondos según sus necesidades cambiantes.	Mediano
		Implementar programas donde las entidades financieras ofrezcan garantías parciales para préstamos, reduciendo el riesgo percibido.	Largo
Fortalecer Ecosistema Emprendedor	el	Establecer redes de apoyo y programas de mentoría para los microempresarios, ayudándoles a desarrollar habilidades empresariales y de gestión.	Corto
		Proveer acceso a información relevante del mercado y oportunidades de negocio que puedan beneficiar a las microempresas.	Mediano
		Crear incentivos para que las microempresas informales se formalicen, facilitando su acceso a financiamiento y otros beneficios.	Largo

Nota. Elaboración propia

Seguidamente, serán expuestas a detalle las recomendaciones y acciones diseñadas para mejorar el acceso al financiamiento para las microempresas de Sincelejo entre 2022 y 2024.

Cada recomendación incluye varias acciones específicas con un plazo estimado de implementación, clasificado en corto, mediano o largo plazo.

Para la mejora de procesos, se recomienda primeramente la digitalización del proceso como estrategia a corto plazo, la cual requiere implementar plataformas en línea para hacer el proceso de solicitud y seguimiento del crédito más eficiente, reduciendo la burocracia y acelerando las respuesta, sumada a la capacitación del personal con un rango de acción a mediano plazo considerando entrenar al personal bancario para que ofrezcan un servicio más

accesible y empático, mejorando así la experiencia del cliente. Además, de la flexibilización de requisitos como estrategia a largo plazo, la cual requiere revisar y ajustar los requisitos de crédito para que sean más inclusivos, teniendo en cuenta las realidades y limitaciones de los microempresarios informales. En relación con lo anterior, se pueden identificar dos momentos clave:

Momento previo a la implementación de las plataformas: en esta fase, corresponde a los años o meses anteriores cuando el sistema financiero apenas estaba considerando la implementación de las plataformas. Durante este periodo, el enfoque se centraba en planificar y diseñar las estrategias que facilitarían el acceso al financiamiento para las microempresas informales en Sincelejo. Las principales fortalezas y aspectos positivos que se pueden destacar en esta fase incluyen:

Identificación de necesidades: se llevó a cabo un análisis detallado para identificar las barreras y desafíos que enfrentaban las microempresas informales para acceder al financiamiento formal.

Diseño de soluciones específicas: se desarrollaron propuestas y estrategias específicas, como la simplificación de los procesos de solicitud de crédito y la implementación de programas de educación financiera, que posteriormente se plasmaron en el diseño de las plataformas.

Colaboración y coordinación: se promovió la colaboración entre las diferentes entidades financieras y los organismos gubernamentales para garantizar un enfoque coordinado y eficiente en la implementación de las nuevas plataformas.

Momento actual con las plataformas funcionando: en el presente, las plataformas ya están implementadas y funcionando de manera pertinente y creciente. Este momento se

caracteriza por la consolidación y expansión de las estrategias diseñadas previamente. Las fortalezas y aspectos positivos en esta fase incluyen:

Accesibilidad mejorada: las plataformas han permitido un acceso más fácil y ágil al financiamiento para las microempresas informales, reduciendo las barreras y simplificando los procesos.

Educación financiera: la implementación de programas de educación financiera ha mejorado el conocimiento y la gestión financiera de los microempresarios, aumentando sus posibilidades de acceder a financiamiento formal.

Alternativas de financiamiento: se han fomentado alternativas de financiamiento no bancario, lo que ha diversificado las opciones disponibles para los microempresarios y ha reducido su dependencia de fuentes informales.

Impacto positivo: los resultados muestran una mejora en el acceso al financiamiento, lo que ha permitido a muchas microempresas crecer y desarrollarse, contribuyendo al desarrollo económico local y a la formalización del sector.

Ahora bien, el uso de plataformas en línea para la solicitud de crédito reduce significativamente el tiempo y los costos asociados con los procesos manuales. Estas plataformas pueden incluir aplicaciones móviles y sitios web donde los microempresarios pueden completar sus solicitudes, cargar documentos y seguir el estado de su aplicación en tiempo real. Además, las plataformas en línea pueden utilizar tecnologías como la inteligencia artificial para reevaluar solicitudes y proporcionar respuestas rápidas, lo que aumenta la eficiencia y satisfacción del cliente. Los recursos necesarios incluyen el desarrollo de software, capacitación del personal y campañas de concienciación para promover el uso de estas herramientas.

Seguidamente, capacitar al personal bancario en habilidades de comunicación y servicio al cliente puede mejorar la relación con los microempresarios, aumentando su confianza y satisfacción. La formación debe enfocarse en empatía, escucha activa y resolución de problemas, asegurando que el personal pueda proporcionar un servicio personalizado y de alta calidad. Recursos necesarios incluyen la contratación de expertos en formación y el diseño de programas educativos adaptados a las necesidades del personal bancario.

Posteriormente, revisar y ajustar los requisitos de crédito para ser más inclusivos es esencial para atender a los microempresarios que tradicionalmente han sido excluidos del sistema financiero. Esto podría incluir la reducción de garantías colaterales requeridas y la consideración de alternativas como el historial de pagos de servicios públicos o referencias comerciales. Implementar esta estrategia puede requerir una revisión de políticas internas y la colaboración con entidades que proporcionen datos alternativos de evaluación crediticia.

Sumado a ello, se requiere desarrollar programas de educación financiera que incluyan talleres y seminarios como estrategia a corto plazo, además del acompañamiento con material educativo a los microempresarios, incluyendo guías, videos y recursos en línea sobre prácticas financieras sólidas; lo anterior sin dejar de lado el asesoramiento personalizado a largo plazo: Ofrecer servicios de asesoramiento financiero personalizado para ayudar a los microempresarios a mejorar sus perfiles crediticios y comprender mejor sus opciones de financiamiento.

En este apartado, organizar talleres y seminarios sobre gestión financiera y preparación de solicitudes de crédito ayuda a los microempresarios a adquirir conocimientos prácticos que pueden aplicar en su negocio. Estos eventos deben ser interactivos y adaptados a diferentes niveles de conocimiento, utilizando ejemplos prácticos y casos de estudio que reflejen situaciones reales. Los recursos necesarios incluyen facilitadores con experiencia en educación

financiera y materiales educativos como guías y presentaciones. Por otra parte, desarrollar y distribuir material educativo accesible puede ayudar a los microempresarios a mejorar su gestión financiera y entender mejor las opciones de financiamiento disponibles. Este material puede incluir folletos, guías, videos educativos y plataformas en línea que sean fáciles de entender y aplicar. La creación de este contenido requiere colaboración con expertos en finanzas y diseñadores gráficos para asegurar que la información sea clara y atractiva.

Por último, en lo que respecta a los programas de educación financiera, ofrecer servicios de asesoramiento financiero personalizado puede ayudar a los microempresarios a tomar decisiones informadas sobre sus finanzas. Este servicio puede incluir análisis de situación financiera, planificación de estrategias de crecimiento y asesoramiento sobre opciones de financiamiento. Recursos necesarios incluyen la contratación y capacitación de asesores financieros con experiencia en el trabajo con pequeñas empresas.

De forma similar, se considera necesario fomentar alternativas de financiamiento que incluyan incentivos gubernamentales que permitan la creación y expansión de alternativas de financiamiento a través de subsidios y programas de cofinanciamiento; las colaboraciones estratégicas permitirían desarrollar productos financieros híbridos; los cuales requerirán de visibilidad y accesibilidad de las opciones de financiamiento no bancario mediante campañas informativas y educativas.

Es decir, incentivar la creación y expansión de alternativas de financiamiento puede proporcionar a los microempresarios opciones adicionales más adecuadas a sus necesidades. Estas alternativas pueden incluir microfinancieras, Fintech y cooperativas de crédito que ofrezcan productos flexibles y accesibles. Recursos necesarios incluyen incentivos gubernamentales, como subsidios y programas de cofinanciamiento, y la colaboración con

instituciones financieras para desarrollar y promover estos productos; para luego, establecer colaboraciones entre entidades financieras tradicionales y alternativas puede crear productos híbridos que combinen lo mejor de ambos mundos. Estos productos pueden ofrecer la estabilidad y seguridad de los bancos tradicionales junto con la flexibilidad y accesibilidad de las Fintech, recursos necesarios incluyen negociaciones y acuerdos de colaboración, así como el desarrollo de productos financieros innovadores que satisfagan las necesidades de los microempresarios; las cuales permiten aumentar la visibilidad y accesibilidad de las opciones de financiamiento no bancario a través de campañas informativas y educativas y puede ayudar a los microempresarios a conocer y acceder a estas alternativas. Estas campañas pueden utilizar medios tradicionales y digitales para alcanzar a una audiencia amplia y diversa, dentro de los recursos necesarios se incluyen la creación de contenido educativo, publicidad y la organización de eventos informativos.

A su vez, la implementación de evaluaciones de riesgo personalizadas, basadas en modelos de evaluación contextual que consideren factores contextuales y específicos de cada microempresa, lo cual se suma a capacitaciones en evaluación de riesgos dentro de las entidades a los analistas de crédito en la aplicación de estos modelos para asegurar una comprensión profunda de las particularidades de las microempresas; además de la aplicación de tecnologías avanzadas como *machine learning* para mejorar la precisión y eficiencia en la evaluación de riesgos.

De acuerdo con esto, desarrollar modelos de evaluación de riesgo que consideren factores específicos de cada microempresa puede mejorar la precisión en la concesión de créditos. Estos modelos pueden incluir análisis del historial operativo, contexto económico local y características del mercado. Implementar esta estrategia requiere investigación y desarrollo en

análisis de datos y la colaboración con expertos en evaluación de riesgos, lo cual requiere capacitar a los analistas de crédito en la aplicación de nuevos modelos de evaluación personalizados y es esencial para asegurar una correcta implementación. Los analistas deben entender las particularidades de las microempresas y cómo aplicar los nuevos criterios de evaluación. Los recursos necesarios incluyen programas de capacitación especializados y continuos; lo anterior, por tanto, el uso de tecnologías de análisis de datos y *machine learning* puede mejorar la precisión y eficiencia en la evaluación de riesgos. Estas tecnologías pueden analizar grandes volúmenes de datos y detectar patrones que no son evidentes a simple vista. Implementar esta estrategia requiere inversión en infraestructura tecnológica y en la formación del personal en el uso de estas herramientas avanzadas.

Por su parte, hay que asegurar que los términos y condiciones de los préstamos sean claros y fácilmente comprensibles puede construir confianza entre los microempresarios. Esto puede incluir simplificación del lenguaje contractual y la disponibilidad de asesoramiento para aclarar dudas. Recursos necesarios incluyen la revisión y simplificación de documentos legales y la formación del personal en comunicación clara y efectiva, esto apoyado por el desarrollo de plataformas donde los microempresarios puedan hacer preguntas y recibir respuestas rápidas y claras sobre los procesos de financiamiento puede mejorar la transparencia y satisfacción del cliente. Estas plataformas pueden ser en línea o telefónicas y deben ser accesibles y fáciles de usar. Dentro de los recursos necesarios se incluyen el desarrollo tecnológico y la formación de personal de atención al cliente.

Sumado a ello, proveer informes periódicos a los microempresarios sobre el estado de sus solicitudes y cualquier documentación adicional requerida puede mantener a los solicitantes informados y reducir la ansiedad asociada con la espera de una respuesta. Estos informes pueden

ser automatizados y enviados a través de correo electrónico o mensajes de texto. Los recursos necesarios incluyen sistemas de seguimiento y notificación automatizados.

En este sentido, fomentar transparencia y confianza en los términos y condiciones, junto a las plataformas de comunicación abierta, permitiría, asegurar que los términos y condiciones de los préstamos sean claros y el desarrollo de plataformas para que los microempresarios puedan hacer preguntas y recibir respuestas rápidas sobre los procesos de financiamiento, respectivamente, igualmente proveer informes periódicos sobre el estado de las solicitudes y cualquier documentación adicional requerida.

Entonces, resultan necesarios productos de microcrédito con condiciones flexibles y puede hacer que el crédito sea más accesible para los microempresarios. Estos productos deben adaptarse a las diversas necesidades y capacidades de los emprendedores, permitiendo pagos escalonados y ajustados a los ciclos de ingresos de la empresa. Los recursos necesarios incluyen investigación y desarrollo de productos financieros innovadores. Para ello, es vital establecer líneas de crédito rotativas y permite a las microempresas acceder a fondos según sus necesidades cambiantes, proporcionando una mayor flexibilidad financiera. Estas líneas de crédito pueden ser renovables automáticamente y ajustadas en función del historial de pagos y necesidades del negocio. Los recursos necesarios incluyen el diseño de productos financieros y la creación de sistemas de seguimiento y gestión de crédito.

Por consiguiente, implementar programas donde las entidades financieras ofrezcan garantías parciales para préstamos puede reducir el riesgo percibido por las instituciones financieras y facilitar el acceso al crédito para microempresarios. Estas garantías pueden ser proporcionadas por el gobierno o por organizaciones no gubernamentales y pueden cubrir un porcentaje del préstamo en caso de incumplimiento. Dentro de los recursos necesarios se

incluyen la creación de acuerdos de garantía y la colaboración con entidades gubernamentales y ONG.

Por todo lo anterior, los productos financieros exigen novedad y originalidad, en este sentido, crear productos específicos tales como microcréditos con condiciones flexibles en términos de plazos, montos y requisitos; igualmente las líneas de crédito que permitan acceso flexible a fondos según requiera cada tipo de microempresario, además de la implementación de programas donde las entidades financieras ofrezcan garantías parciales para préstamos, reduciendo el riesgo percibido. Por último, resulta necesario fortalecer el sistema emprendedor desde los ámbitos de las redes de apoyo para ayudar a los microempresarios a desarrollar habilidades empresariales y de gestión, el acceso de información de mercado a las microempresas se hace relevante y pertinente, sumado a los incentivos por formalización, los cuales facilitan su acceso a financiamiento y otros beneficios.

En cuanto al sistema emprendedor se refiere, se deben establecer redes de apoyo y programas de mentoría para microempresarios puede ayudarlos a desarrollar habilidades empresariales y de gestión, aumentando sus posibilidades de éxito. Estos programas pueden conectar a los emprendedores con mentores experimentados que puedan ofrecer orientación y consejos prácticos. Recursos necesarios incluyen la identificación y reclutamiento de mentores, así como la organización de eventos de *networking* y sesiones de mentoría. Igualmente, proveer acceso a información relevante del mercado y oportunidades de negocio puede beneficiar significativamente a las microempresas, ayudándolas a tomar decisiones informadas y a identificar nuevas oportunidades de crecimiento. Esta información puede ser distribuida a través de boletines, plataformas en línea y eventos de *networking*. Recursos necesarios incluyen la

recopilación y análisis de datos de mercado y la creación de canales de distribución de información.

Finalmente, crear incentivos para que las microempresas informales se formalicen puede facilitar su acceso a financiamiento y otros beneficios. Estos incentivos pueden incluir reducciones en los impuestos, acceso a subsidios y programas de apoyo específicos para negocios formalizados. Implementar esta estrategia requiere la colaboración con entidades gubernamentales y la creación de programas específicos que promuevan la formalización.

Conclusiones

El estudio "Informalidad y Acceso a la Financiación de las Microempresas Ubicadas en la Ciudad de Sincelejo en el periodo 2022-2024" tuvo como objetivo general analizar la relación entre la informalidad y el acceso al financiamiento ofrecido por el sistema financiero a las microempresas de Sincelejo durante el periodo 2022-2024. Los resultados obtenidos permiten extraer conclusiones relevantes en tres áreas principales. Primero, el diagnóstico de las percepciones de las entidades financiadoras respecto a los microempresarios informales reveló una perspectiva generalizada de alto riesgo y una insuficiencia de garantías, lo que condiciona severamente la disposición de estas entidades para ofrecer crédito a este sector. Segundo, al establecer el nivel de acceso al financiamiento, se encontró que las microempresas enfrentan barreras significativas que limitan su acceso al financiamiento formal, impulsándolas a recurrir a medios de financiamiento informales. La falta de documentación adecuada, garantías insuficientes y un historial crediticio limitado son algunos de los obstáculos más destacados que enfrentan estas microempresas.

Finalmente, en el diseño de estrategias prospectivas para mejorar el acceso al financiamiento, se propusieron acciones como la simplificación del proceso de solicitud de crédito, la implementación de programas de educación financiera y el fomento de alternativas de financiamiento no bancario. Estas estrategias buscan no solo reducir las barreras existentes, sino también fomentar un entorno más inclusivo y accesible para las microempresas informales, promoviendo así el desarrollo económico local y la inclusión financiera en Sincelejo.

En este sentido, obligar a los bancos a colocar microcréditos puede tener diversos efectos, tanto positivos como negativos, dependiendo de cómo se implemente y gestione esta obligación.

Por un lado, existen efectos positivos significativos. La inclusión financiera es uno de los principales beneficios, ya que promueve el acceso a servicios financieros para personas y pequeñas empresas que de otro modo no tendrían acceso a servicios financieros formales. Esto no solo facilita el acceso al crédito, sino que también mejora la capacidad de las personas de bajos ingresos para invertir en pequeños negocios, educación y otros gastos esenciales, potenciando así el desarrollo económico local. Además, la diversificación de la cartera de préstamos del banco puede ser un beneficio importante. Al incluir una amplia gama de clientes y sectores económicos, se puede reducir el riesgo general de la cartera. También, la implementación de microcréditos puede mejorar la reputación del banco al demostrar un compromiso con el desarrollo social y económico de la comunidad. Esto puede alinearse con las políticas de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) del banco, atrayendo a clientes que valoran la ética y el impacto social de las instituciones financieras con las que se relacionan.

Sin embargo, los microcréditos también presentan efectos negativos que no deben ser ignorados. Un aumento en el riesgo crediticio es uno de los principales desafíos. Los microcréditos tienden a ser más riesgosos debido a la falta de garantías y a la mayor probabilidad de morosidad entre los prestatarios de bajos ingresos. Además, los costos administrativos pueden incrementarse significativamente, ya que la gestión, el seguimiento y la recuperación de estos préstamos requieren más recursos.

El margen de ganancia reducido es otro aspecto negativo. Aunque los microcréditos generalmente tienen tasas de interés más altas, los montos son pequeños, lo que puede significar menores ingresos en comparación con otros productos financieros de mayor volumen. Asimismo, el costo operativo de administrar muchos pequeños préstamos puede ser considerablemente mayor que administrar menos préstamos de mayor valor. Además, los bancos

podrían necesitar ajustar sus requerimientos de capital y liquidez para cubrir el mayor riesgo asociado con los microcréditos, lo que podría limitar su capacidad para otorgar otros tipos de préstamos más grandes y potencialmente más rentables. Esto podría impactar la solidez financiera de la institución, especialmente si no se gestionan adecuadamente las tasas de morosidad. La acumulación de préstamos impagos puede llevar a problemas de liquidez y solvencia, poniendo en riesgo la estabilidad del banco.

Paralelamente, las PYMES informales enfrentan varias dificultades al intentar acceder a créditos bancarios, lo que las lleva a recurrir a medios de financiamiento informales. Una de las principales barreras es la falta de documentación. Estas empresas suelen tener dificultades para presentar la documentación necesaria, como estados financieros, registros contables y fiscales, y cartas de proveedores, lo que dificulta la evaluación de su capacidad de pago por parte de las entidades financieras. Otra barrera significativa es la falta de garantías. Las PYMES informales suelen carecer de garantías reales para respaldar los préstamos, aumentando el riesgo crediticio para las entidades financieras. Además, muchas de estas empresas tienen un historial crediticio limitado o inexistente, lo que complica aún más la evaluación de su capacidad de pago.

Las altas tasas de interés son otro desafío. Las tasas ofrecidas a las PYMES informales suelen ser más altas que las ofrecidas a las grandes empresas, lo que incrementa el costo financiero de los préstamos y puede desalentar a estas empresas de solicitar financiamiento. Finalmente, la falta de capacitación financiera es una barrera crítica. Las PYMES informales a menudo carecen del conocimiento necesario en temas financieros, lo que dificulta la comprensión de los términos y condiciones de los préstamos y la toma de decisiones financieras adecuadas. En este sentido, la obligación de los bancos de colocar microcréditos puede tener efectos tanto positivos como negativos. Si bien puede promover la inclusión financiera y mejorar

el desarrollo económico local, también puede incrementar el riesgo crediticio y los costos operativos. Por otro lado, las PYMES informales enfrentan numerosos desafíos para acceder al financiamiento formal, lo que resalta la necesidad de soluciones integrales que aborden tanto las limitaciones de las entidades financieras como las necesidades de las pequeñas empresas.

La investigación se basó en datos y percepciones recopiladas en un período específico (2022-2024), lo que puede limitar la aplicabilidad de las conclusiones a otros contextos o períodos de tiempo. Además, las percepciones y experiencias pueden variar significativamente entre diferentes regiones y sectores, lo que podría afectar la generalización de los hallazgos. El diagnóstico y las estrategias propuestas ofrecen una hoja de ruta para mejorar el acceso al financiamiento de las microempresas informales en Sincelejo. Implementar estas recomendaciones no solo beneficiará a los microempresarios, sino que también fortalecerá el ecosistema financiero local, promoviendo un desarrollo económico más inclusivo y sostenible.

Futuras investigaciones podrían enfocarse en evaluar el impacto a largo plazo de las estrategias implementadas para mejorar el acceso al financiamiento de las microempresas informales en Sincelejo. Además, sería valioso investigar cómo las tecnologías emergentes, como el análisis de datos y la inteligencia artificial, pueden optimizar las evaluaciones de riesgo y personalizar las ofertas de financiamiento para este sector. Otra área de interés podría ser la exploración de modelos de financiamiento alternativo, como el crowdfunding y las finanzas colaborativas, y su aplicabilidad en el contexto local. Esta investigación proporciona un análisis detallado de las percepciones de las entidades financieras y el acceso al financiamiento para las microempresas informales en Sincelejo, ofreciendo recomendaciones prácticas para mejorar este acceso. Las estrategias propuestas tienen el potencial de transformar las barreras actuales en oportunidades de crecimiento y desarrollo para los microempresarios informales.

Referencias

- Arboleda, B. (2022). *Acceso al sistema financiero de microempresas con actividad económica en situación de informalidad en plazas de mercado públicas en Bogotá DC*. [Tesis de grado] Colegio de Estudios Superiores de Administración-CESA
<http://hdl.handle.net/10726/4920>
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2019). *El empleo informal en América Latina y el Caribe: Causas, consecuencias y recomendaciones de política*. Publicaciones BID.
<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/El-empleo-informal-en-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe-Causas-consecuencias-y-recomendaciones-de-pol%C3%ADtica.pdf>
- Bancóldex. (2019). *Reporte anual 2019*.
https://www.bancoldex.com/sites/default/files/bancoldex_reporte_anual_2019_1.pdf
- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe [CAF]. (2020). *Caminos para el futuro: Gestión de infraestructura vial en América Latina*. Scioteca CAF.
<https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1187>
- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe [CAF] (2019). *Urban growth and access to opportunities: A challenge for Latin America*. Scioteca CAF.
<https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1076>
- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe [CAF] (2017). *Situación del financiamiento a PyMEs y empresas nuevas en América Latina*. CAF.
<https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1076>

- Banca de las Oportunidades. (2022). *Encuesta de demanda 2022*.
<https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2022-12/Encuesta%20de%20demanda%202022%20VF.pdf>
- Banco Mundial. (2020). *Colombia: Resumen*. Banco Mundial.
<https://www.bancomundial.org/es/country/colombia/overview>
- Banco Mundial. (2018). *The impact of infrastructure on growth in developing countries*. Open Knowledge Repository.
<https://openknowledge.worldbank.org/entities/publication/57c48160-a7ec-500d-a8be-0c308037785b>
- Banco Mundial. (2019). *Formalidad empresarial en América Latina y el Caribe*.
<https://documents.worldbank.org/curated/en/800471468010841357/pdf/184280PUB0SPANISH0Box3537658B01PUBLIC1.pdf>
- Brigham, E. , & Ehrhardt, M. (2020). *Financial management: Theory and practice (15th ed.)*. Cengage Learning.
- Canto, F, Palacín, M y Di Pietro, F. (2019). El crédito comercial como recurso sostenible durante el ciclo de vida de una PYME. *Sostenibilidad* , 11 (3), 670. <https://www.mdpi.com/2071-1050/11/3/670>
- Casanovas, M., Bertrán, J., & Jordana, J. B. (2015). *La financiación de la empresa: cómo optimizar las decisiones de financiación para crear valor*. Profit Editorial.
- Creswell, J. (2018). *Research design: Qualitative, quantitative, and mixed methods approach*. SAGE Publications.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística [DANE]. (2023). *Encuesta de Micronegocios (EMICRON)*. Departamento Administrativo Nacional de Estadística.

Departamento Administrativo Nacional de Estadística [DANE]. (2021). Estadísticas de microempresas en Colombia.

Dewing, AS (1920). *La política financiera de las corporaciones* (Vol. 1). Ronald Press.

Flick, U. (2018). *An introduction to qualitative research*. SAGE Publications.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2018). *Metodología de la investigación* (6ª ed.). McGraw-Hill.

La Porta, R., & Shleifer, A. (2014). Informality and development. *Journal of economic perspectives*, 28(3), 109-126. <https://www.aeaweb.org/articles?id=10.1257/jep.28.3.109>

Lakuma, C., Marty, R., & Muhumuza, F (2019). Inclusión financiera y crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en Uganda. *Revista de Innovación y Emprendimiento* (8) 1, 1-20 DOI: 10.1186/s13731-019-0110-2

Levy, S. (2018). *Good intentions, bad outcomes: Social policy, informality, and economic growth in Mexico*. Brookings Institution Press.

Klapper, L., El-Zoghbi, M., & Hess, J. (2020). Achieving the Sustainable Development Goals: The role of financial inclusion. *World Bank*.

Moreno, C., & Díaz, S. (2019). *Exclusión financiera, fuentes no formales de financiamiento e informalidad en los comerciantes mayoristas de alimentos de Corabastos* [Tesis de grado] Universidad Santo Tomás

North, D. (1990). *Institutions, Institutional Change and Economic Performance*. Nueva York: Cambridge University Press.

- Organización Internacional del Trabajo [OIT]. (2018). Panorama laboral temático 4: Presente y futuro de la protección social en América Latina y el Caribe.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico [OECD]. (2019). *OECD SME and entrepreneurship outlook 2019*. OECD iLibrary. https://www.oecd-ilibrary.org/industry-and-services/oecd-sme-and-entrepreneurship-outlook-2019_34907e9c-en
- Pérez, Á. (2016). *Fuentes de financiación*. ESIC Editorial.
- Pérez, C y Titelman, D (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*, Libros de la CEPAL, N° 153 (LC/PUB.2018/18-P), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2018
- Perry, G., Maloney, W., Arias, O., Fajnzylber, P., Mason, A., & Saavedra, J. (2017). *Informality: Exit and exclusion*. World Bank.
- Presidencia de la República de Colombia. (2019, 5 de junio). *Por el cual se adiciona el Capítulo 13 al Título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1074 de 2015, Decreto Único Reglamentario del Sector Comercio, Industria y Turismo, relacionado con el Régimen de Sociedades de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) (Decreto 957)*. Diario Oficial.
- Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J., & Núñez, O. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia. *Revista de Ciencias Sociales (Ve)*, XXVIII (4), 230-244
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8703841>
- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina. *Corporación de estudios para Latinoamérica*, 70.
<https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1076>

- Schneider, F., y Enste, DH (2000). Economías sumergidas: tamaño, causas y consecuencias. *Revista de literatura económica*, 38 (1), 77-114.
<https://www.aeaweb.org/articles?id=10.1257/jel.38.1.77>
- Stiglitz, JE (2019). *Obras seleccionadas de Joseph E. Stiglitz: Volumen III: Replanteando la microeconomía* . Oxford University Press.
- Supriyadi, L., Supriyono y Arian, HR (2023). El impacto de las políticas de flexibilización crediticia en el desempeño de sostenibilidad de las PYME. *Enrichment: Journal of Management* , 13 (1), 9-15. <https://doi.org/10.35335/enrichment.v13i1.1253>
- Tokman, V (1997). De la informalidad a la modernidad. *Boletín Cinterfor*
- Vanguardia. (2023, marzo 6). *Estar por fuera del sistema financiero condena a microempresarios a la pobreza y a la informalidad: Asomicrofinanzas* .
<https://www.vanguardia.com/economia/local/2023/03/06/estar-por-fuera-del-sistema-financiero-condena-a-microempresarios-a-la-pobreza-y-a-la-informalidad-asomicrofinanzas/>
- Villar, L., Briozzo, A. E., & Pesce, G. (2015). *El efecto de la informalidad en las decisiones de financiamiento de las microempresas*. [Tesis de grado] Departamento de Ciencias de la Administración <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/4347>

Anexos

Anexos A Instrumento de recolección de información.

Instrumento de Recolección de Información: Encuesta

Características Generales

Población Objetivo: Microempresas de carácter informal y entidades financieras en Sincelejo.

Escala de Medición: Likert de 5 puntos (1: Totalmente en desacuerdo - 5: Totalmente de acuerdo).

Sección 1: Caracterización de la Microempresa

1. Número de empleados:

Menos de 5

5-10

11-20

Más de 20

2. Antigüedad de la empresa:

Menos de 1 año

1-3 años

3-5 años

Más de 5 años

3. Nivel de ingresos anuales:

Menos de 50 millones

50-100 millones

100-200 millones

Más de 200 millones

Sección 2: Acceso al Financiamiento (Escala Likert de 5 puntos)

Pregunta	1: Totalmente en desacuerdo	2: En desacuerdo	3: Neutral	4: De acuerdo	5: Totalmente de acuerdo
4. Considera que existen inconvenientes para acceder al financiamiento bancario.					
5. Las condiciones de financiamiento ofrecidas por las entidades financieras son adecuadas para las microempresas.					
6. La empresa ha recurrido a fuentes informales de financiamiento por no poder cumplir a los requisitos de acceso al financiamiento bancario.					
7. Las entidades financieras brindan suficiente información sobre los requisitos para acceder al financiamiento.					
8. La empresa ha accedido a créditos bancarios para pagar gastos del negocio o para comprar máquinas					
9. El financiamiento obtenido ha sido fundamental para el crecimiento de la empresa.					
10. Considera que factores como los montos de facturación sugieren un inconveniente a la hora de acceder préstamos de crédito.					
11. Ha solicitado préstamos para realizar inversión en maquinaria en su negocio					
12. Ha destinado créditos para realizar inversión en capital de trabajo (pago de nómina, proveedores, arriendos etc) en su negocio					

13. El costo del préstamo desembolsado por el sistema financiero le pareció alto

Sección 3: Percepciones de las Entidades Financieras (Escala Likert de 5 puntos)

Pregunta	1: Totalmente en desacuerdo	2: desacuerdo	En 3: Neutral	4: De acuerdo	5: Totalmente de acuerdo
13. Las entidades financieras consideran a las microempresas informales como de alto riesgo si están en sus primeros 3 años de funcionamiento.					
14. Las entidades financieras ofrecen condiciones de monto, de pago y plazos para las microempresas informales.					
15. La falta de garantías por parte de las microempresas ha sido un impedimento para acceder al financiamiento.					
16. Cree que los bancos están dispuestos a adaptarse a las necesidades de las mipymes y pymes informales.					
17. Los bancos consideran las circunstancias específicas de las empresas informales al evaluar las solicitudes de crédito.					

Sección 4: Percepción y/o experiencia en acceso a créditos para pymes (Escala

Likert de 5 puntos)

Pregunta	Totalmente en desacuerdo (1)	En desacuerdo (2)	Neutral (3)	De acuerdo (4)	Totalmente de acuerdo (5)
18. Los bancos le han proporcionado toda la información necesaria para solicitar un préstamo.					
19. Los requisitos solicitados por los bancos son claros y comprensibles.					
20. Considera que los requisitos bancarios son					

razonables y accesibles para su empresa.

21. Ha enfrentado dificultades significativas para reunir la documentación requerida por los bancos.

22. Los bancos han sido flexibles en los requisitos para las mipymes y pymes informales.

23. Es fácil encontrar información sobre los productos crediticios ofrecidos por los bancos.

24. Cree que los bancos son accesibles y están dispuestos a ayudarle durante el proceso de solicitud de crédito.

25. Las alternativas de financiamiento no bancario son más accesibles que los créditos bancarios.

26. Prefiere buscar alternativas de financiamiento diferentes a los bancos debido a las dificultades que presentan.

Anexos B Enlace encuestas – tabulación y tratamiento de datos – registros fotográficos

[https://onedrive.live.com/?id=D20AC76257420A77%21sc5b7db07cfd747b993a3964a81d9ac17
&cid=D20AC76257420A77](https://onedrive.live.com/?id=D20AC76257420A77%21sc5b7db07cfd747b993a3964a81d9ac17&cid=D20AC76257420A77)