Inclusión financiera de los micronegocios en Colombia

Valentina Blanco Peña[1]

Claudia Milena Ballesteros Jiménez[2]

Luis Carlos Medina Moreno [3]

Programa de Finanzas y Negocios Internacionales, Fundación Universitaria Compensar

Informe de Semillero de Investigación

Tutor: Wilson Lancheros Cárdenas

30 de mayo de 2024

Esta obra está bajo una Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional.

[1] Estudiante programa Finanzas y Negocios Internacionales, Fundación Universitaria Compensar. Dirección electrónica: vblancop@ucompensar.edu.co

[2] Estudiante programa Finanzas y Negocios Internacionales, Fundación Universitaria Compensar. Dirección electrónica: cmballesteros@ucompensar.edu.co

[3] Estudiante programa Finanzas y Negocios Internacionales, Fundación Universitaria Compensar. Dirección electrónica: lcmedina@ucompensar.edu.co

Resumen

Esta investigación profundiza en las características y los desafíos de inclusión financiera que enfrentan las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPymes) en Colombia, que constituyen el 90% del sector productivo del país, generan el 80% del empleo y contribuyen el 35% al PIB nacional. (CABAS, 2023). Utilizando datos de la Encuesta de Micronegocios de 2022 (EMICRON), el estudio explora estos temas de manera integral.

A pesar del impacto positivo de las políticas macroeconómicas en la mitigación de desequilibrios internos y externos, las MiPymes, especialmente las microempresas, enfrentan un acceso limitado al crédito. La inclusión financiera y la transformación digital son cada vez más reconocidas como fundamentales para el crecimiento de las MiPymes en Colombia. Las Fintech emergen como una solución valiosa, ofreciendo servicios financieros innovadores y accesibles.

Persisten desafíos, incluidos la asimetría regulatoria entre las Fintech y las instituciones financieras tradicionales (enfrentan menos requisitos regulatorios que las instituciones financieras tradicionales, lo que les da una ventaja competitiva en términos de costos y agilidad para innovar) y la dependencia de métodos de financiación informales como el "gota a gota", que lleva a ciclos de deuda insostenibles.

Las razones comunes para no solicitar préstamos incluyen el temor a la deuda y la falta de garantías, mientras que las negaciones de préstamos suelen deberse a la ausencia de garantes y reportes de crédito negativos. La mayoría de las microempresas utilizan el crédito para la inversión empresarial, lo que refleja un enfoque orientado al crecimiento. Los ahorros destinados a negocios indican una planificación financiera responsable, lo que potencialmente mejora el acceso al crédito. El estudio resalta la importancia de políticas públicas efectivas y el papel crítico de la inclusión financiera y la transformación digital en el éxito de las MiPymes en el panorama económico de Colombia.

Palabras Clave

Ahorro, acceso al crédito, financiamiento, inclusión financiera, MiPymes, transformación digital, Sistema Financiero

Abstract

This research delves into the characteristics and financial inclusion challenges faced by Micro, Small and Medium Enterprises (MSMEs) in Colombia, which constitute 90% of the country's productive sector, generate 80% of employment and contribute 35% to the national GDP (CABAS, 2023). Using data from the Microbusiness Survey 2022 (EMICRON), the study explores these issues in a comprehensive manner.

Despite the positive impact of macroeconomic policies in mitigating internal and external imbalances, MSMEs, especially microenterprises, face limited access to credit. Financial inclusion and digital transformation are increasingly recognized as fundamental for the growth of MSMEs in Colombia. Fintechs are emerging as a valuable solution, offering innovative and accessible financial services.

Challenges remain, including regulatory asymmetry between Fintechs and traditional financial institutions (they face fewer regulatory requirements than traditional financial institutions, giving them a competitive advantage in terms of cost and agility to innovate) and reliance on informal financing methods such as “drip to drip”, which leads to unsustainable debt cycles.

Common reasons for not applying for loans include fear of debt and lack of collateral, while loan denials are often due to lack of guarantors and negative credit reports. Most microenterprises use credit for business investment, reflecting a growth-oriented approach. Business savings indicate responsible financial planning, potentially improving access to credit. The study highlights the importance of effective public policies and the critical role of financial inclusion and digital transformation in the success of MSMEs in Colombia's economic landscape.

Keywords

Savings, access to credit, financing, financial inclusion, MiPymes, digital transformation, Financial System."

1. Introducción

El propósito de este artículo de investigación es adentrarse en estos temas de manera exhaustiva, comenzando por explorar las características particulares de las MiPymes y los obstáculos que encuentran en su búsqueda de la inclusión financiera. Además, se analizarán datos de acuerdo con la Encuesta de micronegocios (EMICRON) del 2022.

En el contexto económico actual, se observa un escenario en el cual, si bien las políticas macroeconómicas restrictivas (tasa de interés de referencia del Banco de la República para controlar la inflación) han contribuido a mitigar desequilibrios internos y externos, el acceso al crédito se ha visto limitado, especialmente para las microempresas. Además, la importancia de la transformación digital y la inclusión financiera se vuelve evidente, buscando entender cómo estas herramientas pueden impulsar el crecimiento y desarrollo de las MiPymes en Colombia.

Mediante un análisis riguroso, este estudio busca iluminar los desafíos y oportunidades que enfrentan las MiPymes en el actual contexto económico, resaltando la importancia de políticas públicas eficaces y el papel crucial de la inclusión financiera y la transformación digital en su camino hacia el éxito empresarial.

La investigación se estructura en tres secciones principales. En la primera parte, se examinarán en detalle las características de las MiPymes, sus principales desafíos y conceptos como la inclusión financiera. La segunda sección se enfocará en el análisis de datos recopilados, resaltando variables relevantes para evaluar el nivel de inclusión financiera de estas unidades de negocio en Bogotá. Finalmente, la tercera sección abordará la discusión de los resultados obtenidos, comparándolos con la literatura existente, para luego formular conclusiones pertinentes.

2. Revisión de literatura (Marco Teórico)

2.1. Contexto

Según el DANE el producto interno bruto tuvo un crecimiento para el primer trimestre 2023 de 2.7% con respecto al mismo periodo en 2022, fortaleciendo principalmente al sector financiero y de seguros con un crecimiento de 23%. Por otra parte, a nivel nacional se evidenció un crecimiento del 15.3% para el sector servicio, manufacturas 1.5%, y una reducción de 0.5% para el sector del comercio. (DANE, 2024).

Por otra parte, el Banco Central mantuvo adecuadamente la tasa de interés de política monetaria durante la mayor parte de 2023 mientras la inflación y las expectativas de inflación se reducían, endureciendo efectivamente la postura monetaria durante el año. Esta política ha contribuido significativamente a reducir la inflación y las expectativas de inflación, las cuales deberían mantener una tendencia a la baja. (Fondo Monetario Internacional, 2024).

Según el informe Macroeconómico de la Cepal 2022, el PIB de Colombia cerro con un aumento del 12.6% en 2022 , la actividad económica ha crecido con vigor, por los estímulos del Gobierno a la reactivación económica, la oferta de crédito, los favorables términos de intercambio y el aumento de las remesas, que alentaron el dinamismo de la demanda interna. Como resultado de la adopción de diferentes medidas para frenar la inflación, se buscó una desaceleración de la economía en el segundo semestre de 2022, por lo que se proyectó que el crecimiento anual sería de un 6,5%. En contraste, en 2023, a raíz del menor crecimiento mundial, la economía crecería por debajo del 3,0%. (CEPAL, s.f.).

Esta situación dificulta la viabilidad de las inversiones de las PYMES quienes son las que mueven la economía del país. Según indicadores oficiales del Departamento Administrativo de Estadísticas (DANE) del 2021, se estima que las MiPymes representan el 90% del sector productivo nacional y generan el 78% de los empleos en todo el país. Por otra parte desde la perspectiva social, los colombianos que trabajan diariamente por construir una mejor calidad de vida tanto para sus familias como empleados, siendo conscientes que crear y mantener

una empresa en el mercado es un reto, dada la normatividad vigente y los obstáculos financieros como oferta de crédito a MiPymes con alto costo del crédito y las altas tasas, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, la petición de excesivas garantías, plazos cortos, trámites y papeleos infinito que siempre asechan a este tipo de empresas, algunos de estos retos se analizaran en este artículo.

Para ello es importante tener en cuenta la clasificación de las MiPymes en Colombia, las cuales se clasifican principalmente en función de su tamaño y estructura jurídica.

Tamaño: Las empresas se clasifican según su tamaño en Microempresas, Pequeñas, Medianas y Grandes Empresas, utilizando criterios como el número de empleados, ingresos anuales o activos totales.

Cuadro 1. Clasificación de las empresas por tamaño según sus activos, Ingresos y empleados a 2024

Tamaño	Empleados	Activos	Ingresos por sector		
			Manufacturero	Servicios	Comercio
Microempresas	1 a 10	Inferiores a 501 SMMLV	< 23.563 UVT anual	<32.988 UVT anual	<44.769 UVT anual
Pequeñas Empresas	11 a 50	Entre 501 y 5.000 SMMLV	23.563 UVT - < 204.995 UVT	32.988 UVT - <131.951 UVT	<44.769 UVT anual - <431.196 UVT
Medianas Empresas	51 a 200	Entre 5.000 y 30.000 SMMLV	204.995 UVT- <1.736.565 UVT	131.951 UVT- <483.034 UVT	431.196 UVT- <2.160.692 UVT

Fuente: Elaboración propia. (Informe BBVA Research, febrero 2024)

Estructura jurídica: Las empresas también se clasifican según su estructura jurídica, que puede ser una empresa individual, una sociedad o una entidad sin ánimo de lucro. Algunas de las formas jurídicas más comunes incluyen:

Tabla 1. Tipos de estructura jurídica

Estructura Jurídica	Descripción
Persona Natural	Un individuo realiza actividades económicas por su cuenta.
Sociedad por Acciones Simplificada (SAS)	Una forma jurídica simplificada para la constitución de empresas.
Sociedad Anónima (S.A.)	Una sociedad cuyo capital está dividido en acciones y cuyos accionistas tienen responsabilidad limitada.
Sociedad de Responsabilidad Limitada (Ltda.)	Una sociedad cuyos socios tienen responsabilidad limitada al capital aportado.
Sociedad Colectiva	Una sociedad en la que todos los socios responden de manera ilimitada y solidaria por las deudas de la empresa.
Sociedad Comanditaria	Una sociedad en la que hay dos tipos de socios: comanditarios, cuya responsabilidad está limitada al capital aportado, y comanditados, que responden de manera ilimitada y solidaria.

Fuente: elaboración propia.

La clasificación de estas empresas se basa en criterios como el número de empleados, activos totales y ventas brutas anuales, según esta clasificación, más del 99% de las empresas en Colombia son MiPymes, que crean alrededor del 79% de los empleos y contribuyen significativamente al producto interno bruto (PIB), con un 40%. y son una parte esencial del

tejido empresarial del país. En este artículo de investigación, se explorará en profundidad las características de las MiPymes, sus desafíos en el acceso al sistema financiero y su impacto en la economía colombiana. Además, se analiza el papel de la transformación digital y la inclusión financiera en el contexto de las MiPymes y las políticas públicas como el Sistema Nacional de Apoyo a las MiPymes (SINAPYME) destinada a promover su desarrollo.

Según el informe de Confecámaras, con base en la información del Registro Único Empresarial y Social (RUES), en el 2023 se crearon en Colombia 305.997 microempresas, es decir, 1.53 % menos que en el mismo periodo de 2022. (Confecamaras, 2023)

Este informe permite identificar que el 47,5% generaron al menos un empleo, confirmando la gran importancia del sector privado en la creación de empresa y de nuevos puestos de empleo.

Cuadro 2. Empresas creadas según su tamaño.

Tamaño	2022	2023	Variación %
Microempresa	309.107	304.882	-1.4%
Pequeña	1.525	1.050	-31.1%
Mediana	72	54	-25.0%
Grande	27	11	-59.3%

Fuente: RUES - Registro único empresarial y social

Por otra parte, se analiza el concepto de inclusión financiera que se refiere al acceso y uso de servicios financieros formales por parte de las personas y las empresas. Para el Banco Mundial, *"La inclusión financiera se refiere al acceso que tienen las personas y las empresas a diversos productos y servicios financieros útiles y asequibles que atienden sus necesidades —transacciones, pagos, ahorro, crédito y seguros— y que se prestan de manera responsable y sostenible.*" (Banco Mundial, 2022) En el caso de las microempresas, la inclusión financiera es un factor clave para su crecimiento y desarrollo. En Colombia, la inclusión financiera ha avanzado de manera significativa en los últimos años.

El informe de la Banca de Oportunidades de 2022 reveló que el 73.3% de las empresas contaban con acceso a productos financieros formales (Banca de las oportunidades, 2022). A

pesar de este dato alentador, las microempresas colombianas aún enfrentan importantes obstáculos en su camino hacia la inclusión financiera. Uno de los desafíos más destacados es la limitada disponibilidad de servicios financieros digitales. Como las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPymes) constituyen el motor de la economía colombiana, representan el 90 % del tejido productivo del país y responsables del 80 % de los empleos y el 35 % del Producto Interno Bruto (PIB), es crucial comprender en profundidad sus características distintivas y los desafíos del acceso al sistema financiero.

A nivel mundial se han presentado cambios importantes en el ámbito tecnológico y económico que pueden inferir en la toma de decisiones de cada compañía, independientemente del sector económico en el que se enfoque. La transformación digital está transformando la forma en que las personas y las empresas interactúan con el sistema financiero. Los servicios financieros digitales ofrecen una serie de ventajas para las microempresas, como la reducción de costos, la mejora de la eficiencia y el acceso a nuevos mercados.

Así mismo, los desafíos que enfrentan las MiPymes en Colombia son diversos y complejos. "Son consideradas actores fundamentales para impulsar el desarrollo y generar empleos de calidad, permitiendo a los ciudadanos acceder a mejores condiciones de vida", explicó la presidente nacional de la Asociación Colombiana de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Acopi), Rosmery Quintero. (DÍAZ, 2022)

Ahora bien, las MiPymes presenta grandes dificultades para entrar al sistema financiero, esto se debe a varias razones; De acuerdo con el Estudio de Demanda de Inclusión Financiera en Colombia realizado por la Superintendencia Financiera de Colombia y la Banca de las Oportunidades en 2014 *"El 47% de las ocasiones en las que se negaron créditos a las MiPymes en Colombia se debió a reportes negativos en las centrales de riesgo, el incumplimiento de los requisitos establecidos por las entidades financieras (37%) o la insuficiencia de ingresos (15%)"*, Por otro lado, la falta de conocimiento se vuelve un pilar importante para la solicitud de créditos por parte de los microempresarios dado que no solicitan ni intenta acceder al sistema financiero porque creen que no llegaran a obtenerlo, (Banca de las Oportunidades, 2014), los cuales dan cuenta de que al menos el 90 % de los

microempresarios hacen parte de los estratos 1 y 2 y que el 71 % de los microcréditos que se destinan a este grupo se ubican por debajo de la línea de pobreza (Portafolio, 2023). Estos factores están relacionados con la falta de educación financiera, en este articulo estudiaremos las posibles causas y sus efectos en el desarrollo y crecimiento de las MiPymes en Colombia y su acceso a la nueva banca digital.

La transformación digital se relaciona con la inclusión financiera porque permite a las personas acceder a servicios financieros de forma fácil, segura y económica, lo que reduce la exclusión de ciertos grupos de la población facilitando el acceso a empresas que antes no tenían acceso a ellos. Los servicios financieros digitales pueden ayudar a las MiPymes a crecer y mantenerse en el mercado, de igual manera facilita la inversión en capacitación de personal y la implementación en ciberseguridad permitiendo proteger datos sensibles de la compañía, generando más confianza en los clientes. Además, la transformación digital les permite acceder a soluciones financieras innovadoras a través de las Fintech , (Area Andina, 2022).

La incorporación de las Fintech al ecosistema financiero es crucial en la inclusión financiera de las MiPymes. Las Fintech, especialmente las dedicadas al otorgamiento de créditos, representan una alternativa valiosa al sistema financiero tradicional al ofrecer productos financieros innovadores y accesibles, lo que les permite gestionar el riesgo de crédito de manera más flexible y acelerar la inclusión financiera para la población excluida del sector bancario tradicional (Martinez, 2017) (DANE, Encuesta de micronegocios Emicron, 2023). Su idea es utilizar tecnología para ofrecer una amplia gama de servicios financieros y su modo de trabajo más utilizado a través de plataformas en línea o aplicaciones móviles

Por otro lado, otra de las modalidades de financiamiento con gran importancia para la inclusión financiera de las micro y pequeñas empresas son las microfinanzas, las cuales se refieren a la prestación de servicios financieros a personas de bajos ingresos o recursos, igual que a las pequeñas empresas que no cuentan con financiamiento formales o legales, para reducir la pobreza y aumentar el desarrollo económico mediante préstamos otorgados. (autonome, 2023).

El financiamiento formal hoy no es amplio para las MiPymes, por lo que muchos buscan como método de financiamiento el "gota a gota"; un sistema de préstamos informales que opera con prestamistas que ofrecen sumas de dinero a empresas o personas, a tasas de interés exorbitantes. se caracteriza por la facilidad y rapidez con la que se otorgan los préstamos, pero también por las duras condiciones impuestas a los prestatarios, lo que puede generar problemas financieros y sociales significativos. Este tipo de préstamo se da en ciertas comunidades (Martinez, 2017), especialmente en áreas urbanas y rurales de América Latina, donde las personas no tienen facilidades para acceder a servicios financieros formales. Aunque estos préstamos pueden brindar un alivio financiero inmediato, también están asociados a varias problemáticas:

- Tasas de interés excesivas, que pueden llegar a ser usureras. Esto puede llevar a un ciclo de endeudamiento insostenible, dado que la mayoría de las personas que solicitan este tipo de créditos son de bajos recursos y viven al día con sus gastos. Tasas de interés del 20, 30 y hasta 40% mensual, porcentaje que claramente es una estafa; si los intereses se dan diariamente, a final del mes resultan siendo más altos (R5, 2024)

- Las prácticas coercitivas para asegurar el reembolso de los préstamos, debido a que este tipo de financiación es ilegal le permite al prestatario hacer uso de actos indebidos como la intimidación, la violencia física o amenazas a la integridad personal y de sus familias.
- Dependencia y aumento del ciclo de endeudamiento, como se mención antes este tipo de financiación es la más común entre los estratos 1 y 2, donde sus ingresos no son tan altos como para poder cubrir con sus intereses lo que los lleva a pedir otro préstamo para cubrir sus deudas anteriores, lo que puede resultar en una espiral de deuda difícil de terminar.

Estas problemáticas conducen una situación financiera peor a la que se tenía antes de adquirir el crédito, por este motivo, es importante promover la educación financiera para disminuir el número de personas que prefieren el gota a gota al sistema financiero tradicional, Data crédito Experian señala que uno de cada cuatro ciudadanos acude a este tipo de créditos. La mayoría son personas con edades entre 36 y 45 años, de estrato uno, separados o en unión libre, y que

no cuentan con una tarjeta de crédito, (R5, 2024)Además, el gobierno debe implementar políticas y regulaciones que protejan a las MiPymes donde se promueva la inclusión financiera, alentando a los empresarios a vincularse a los servicios financieros formales a través de tecnologías digitales.

2.2. Características de las MiPymes

2.2.1. Conformadas por familia.

En la mayoría de las pequeñas empresas, se observa una arraigada estructura familiar. En este contexto, los miembros de la familia, ya sea el padre, la madre, tíos, hijos o cónyuges, desempeñan roles importantes y directos en la operación empresarial. Actúan como socios donde aportan tanto capital como mano de obra, así mismo tienen participación como apoyo financiero, como acreedores, (proporcionando préstamos) aporte de propiedades y otros recursos económicos. Adicionalmente, asumen responsabilidades como empleados de confianza y trabajadores, desempeñando funciones esenciales en la operación de la compañía. Por ello es una de las principales características de este tipo de empresas. (Nájera, 2018)

2.2.2. Actividad económica

Según Anzola (2010) el 90% de las pequeñas empresas están relacionadas con actividades comerciales, de transformación y servicios. Dentro del comercio, destacan las enfocadas a sectores como la fabricación de muebles, la producción de alimentos, la confección de vestidos y la elaboración de bebidas embotelladas, incluyendo refrescos. Por otro lado, en el sector de servicios, resaltan empresas especializadas en áreas como la carpintería, la mecánica, la peluquería y la costura. (Nájera, 2018)

2.2.3. Gerencia “Hombre Orquesta”

Una de las características interesantes dentro de este entorno empresarial es el concepto de "hombre orquesta"; este término hace referencia al propietario o dueño de la compañía, quien a su vez actúa como socio mayoritario y gerente de la empresa. Este rol le permite dirigir diversas funciones de la empresa, asumiendo un papel con alta versatilidad, por lo general este rol es asumido por una persona madura con gran experiencia para gestionar integralmente la operación de su negocio.

2.2.4. Nepotismo

Por lo general este tipo de compañías suelen tener presente y marcado el nepotismo, el cual es entendido como el trato especial o protección desmedida a familiares o protegidos dentro de una organización. Una característica de estas compañías es una desventaja, ya que genera descontento entre los empleados que no sienten oportunidades de crecimiento en la empresa.

2.2.5. Capital

El capital necesario para el establecimiento y desarrollo de estas pequeñas empresas generalmente proviene del dueño, quien asume la responsabilidad financiera inicial. En muchos casos, también se observa el aporte de familiares cercanos, como la esposa, hijos o hermanos, que participan en el respaldo económico de la empresa. Sin embargo, una de las barreras para estos emprendedores es la limitación al acceso crediticio, ya sea en instituciones públicas o privadas. La restricción al acceso de créditos se convierte en un obstáculo, afectando la capacidad de las pequeñas empresas para expandirse, invertir y gestionar eficientemente sus operaciones.

2.3. Implementación de la Política Pública de Inclusión Financiera

En cuanto al panorama de la inclusión financiera en Colombia, la implementación de la Política Pública de Inclusión Financiera ha sido un pilar fundamental para promover el acceso equitativo, el uso eficiente y la calidad de los servicios financieros en el país. Este enfoque, respaldado por el Gobierno Nacional, se formalizó con la Banca de las Oportunidades, un programa estratégico que busca abordar las brechas de cobertura, acceso a crédito, bancarización y educación financiera.

Surge a causa de la baja cobertura física en varios municipios sin presencia financiera, el bajo acceso al crédito, la escasa bancarización y otros desafíos legales y de mercado, ha marcado el panorama financiero colombiano.

Además, la estrategia de inclusión financiera se ha enfocado en implementar esquemas de financiación para MiPymes, desarrollar programas de educación económica y financiera,

estimular el acceso a servicios financieros en zonas rurales, promover el uso de servicios financieros, e impulsar el ecosistema de inclusión financiera a través de información, investigación y evaluación de resultados e impacto.

Por otra parte, la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en Colombia, liderada por la Comisión Intersectorial para la Inclusión Financiera, ha sido parte fundamental en el fomento de la inclusión financiera en el país. Esta estrategia, ha reunido a diversos actores clave del gobierno, entidades financieras, y organizaciones del sector para abordar de manera integral los desafíos y oportunidades en este campo.

La Estrategia Nacional de Inclusión Financiera ha logrado avances significativos en diferentes áreas clave. Se ha trabajado en la expansión de la cobertura geográfica y la diversificación de los canales de distribución para acercar los servicios financieros a regiones remotas y comunidades lejanas. Además, se han implementado iniciativas para promover el acceso y uso de productos financieros, incluyendo cuentas de ahorro, créditos, seguros, y productos especializados para micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES).

En el contexto de la economía colombiana, el acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (pymes) ha sido un tema de interés. Se destacan los rasgos generales del sistema financiero y la evolución del financiamiento destinado a este sector empresarial, Presentando la política pública de financiamiento a las pymes como un pilar fundamental para impulsar la inclusión financiera. Así, detalla los instrumentos utilizados, como BANCOLDEX, el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y la Banca de las Oportunidades, que son cruciales para facilitar el acceso al crédito y otros servicios financieros para las pymes. (Zuleta L. A., 2011)

3. Metodología de investigación

El estudio adopta un enfoque cuantitativo, basado en datos secundarios y emplea un muestreo probabilístico estratificado de conglomerados y multietápico. La fuente principal de datos es la encuesta "Emicron" del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

Esta encuesta tiene como objetivo recopilar información para comprender la estructura y evolución de variables económicas clave en micronegocios con hasta nueve empleados, operando en sectores como manufactura, comercio, construcción, transporte y servicios diversos. Además, proporciona estadísticas e indicadores relacionados con las operaciones de estas unidades económicas a pequeña escala, incluyendo detalles sobre su actividad económica, ubicación, características y uso de tecnologías de la información y comunicación (TIC). Estos aspectos serán fundamentales en el análisis del presente informe.

Para identificar los micronegocios, se emplea una técnica de encuesta mixta modular en dos etapas. En la primera etapa, se utiliza la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) para identificar empleadores y trabajadores. Luego, en la segunda etapa, se visita a las personas previamente identificadas para aplicar un cuestionario económico detallado (Encuesta de Micronegocios, EMICRON). Esta encuesta se hace en las 13 principales ciudades colombianas y sus áreas metropolitanas, con especial énfasis en los resultados obtenidos en Bogotá D.C.

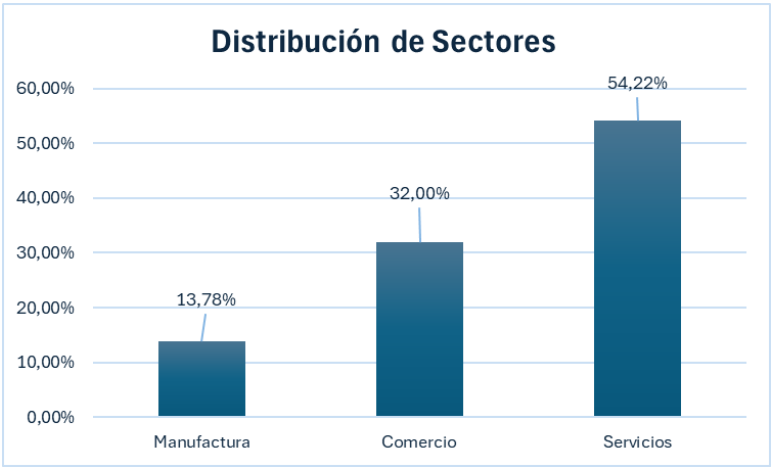
Según los datos de la encuesta EMICRON del DANE en 2022, se encuestaron 1.536 micronegocios en Bogotá, distribuidos en actividades económicas, según el número 4 adjunto al informe. Se observa que la actividad económica predominante en esta muestra corresponde al sector de comercio y reparación de vehículos y motocicletas. Aunque se utiliza la misma encuesta como base de datos, el enfoque y los módulos de investigación son distintos, influye en la interpretación de los resultados y su relevancia para este estudio.

3.3. ANALISIS ESTADISTICO DE DATOS

3.3.1. Distribución de Sectores

La Emicron 2022 para la ciudad de Bogotá, permitió identificar que la mayoría de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPymes) se concentran en distintos sectores económicos. En particular, se ha evidenciado la siguiente distribución porcentual de MiPymes en los sectores clave: El sector de servicios destaca como el más representativo, con un 54,22% de las MiPymes de la ciudad de Bogotá concentradas en esta área. Esta predominancia se debe a las ventajas de menor inversión inicial, flexibilidad y adaptabilidad que ofrece este sector, lo que lo convierte en una opción atractiva para emprendedores y empresarios. El sector del comercio sigue con un 32% de las MiPymes ubicadas en esta área. Aunque en menor proporción, el sector manufacturero también juega un papel importante, albergando alrededor del 13,78% de las MiPymes de Bogotá. Este sector se caracteriza por la producción de bienes tangibles y la transformación de materias primas en productos terminados.

Grafica 1. Distribución de Sectores Económicos.



Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.4. Distribución de propietarios según género - edades

Para el año 2022, la Encuesta de Micronegocios (Emicron) estimó un total de 2,156 propietarios(as) de micronegocios en la ciudad de Bogotá. De este total, se observó la

siguiente distribución porcentual: El 64,10% de los propietarios de micronegocios eran hombres y el 35,89% de los propietarios de micronegocios eran mujeres.

3.5. Distribución de edades

El análisis de la gráfica de distribución de edades de propietarios de micronegocios revela que más del 50% de los propietarios en Bogotá se concentran entorno a los 50 años. Esta edad parece ser el punto central de la distribución, con un número significativo de propietarios en este rango. Sin embargo, la distribución de edades de los propietarios abarca un amplio rango, desde los 20 hasta los 80 años. Aunque la concentración principal se observa alrededor de los 50 años, es importante destacar que existen propietarios de micronegocios en diferentes etapas **de la vida, desde jóvenes emprendedores hasta empresarios más experimentado**s.

3.6. Formalidad empresarial

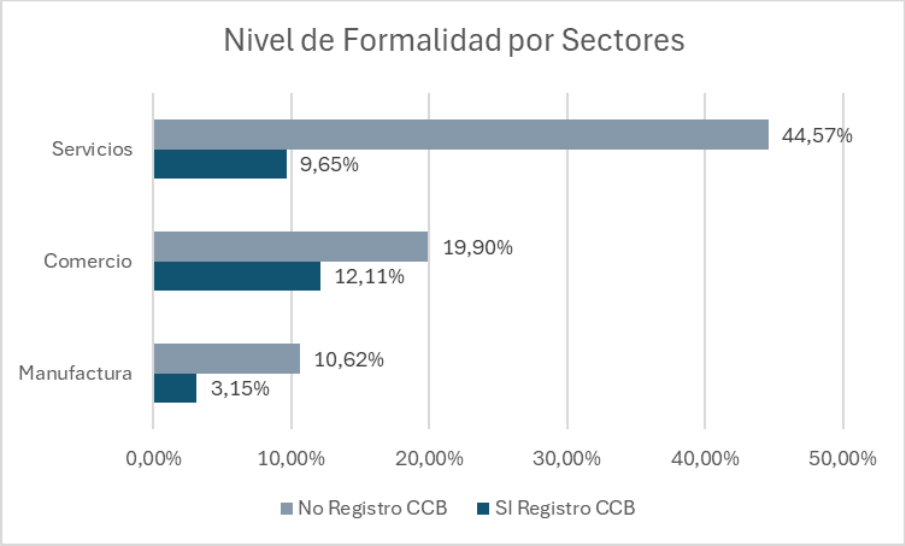
En 2022, el 75.09% de los micronegocios del Bogotá no tenía Registro Único Tributario (RUT), de los no registrados el 19.90% son del sector comercio, 10.62% del sector manufactura y el 44.57% pertenecen al sector servicios. En contraste, el 24.91% restante afirmaron tener dicho registro, de los cuales el 12.11% corresponde al sector comercio, 3.15% corresponde a manufactura y el 9.65% al sector servicios.

Tabla 2. Nivel de formalidad por sectores

Sector	Sin RUT (%)	Con RUT (%)
Comercio	19.90	12.11
Manufactura	10.62	3.15
Servicios	44.57	9.65

Fuente: elaboración propia

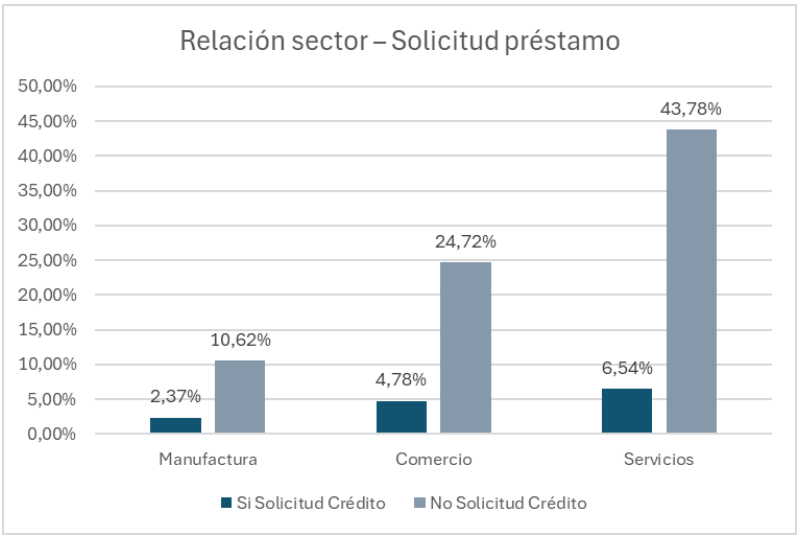
Grafica 2. Distribución de micronegocios según tenencia de Registro Único Tributario



Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.7. Relación sector – Solicitud préstamo

Grafica 3. Relación sector – Solicitud préstamo



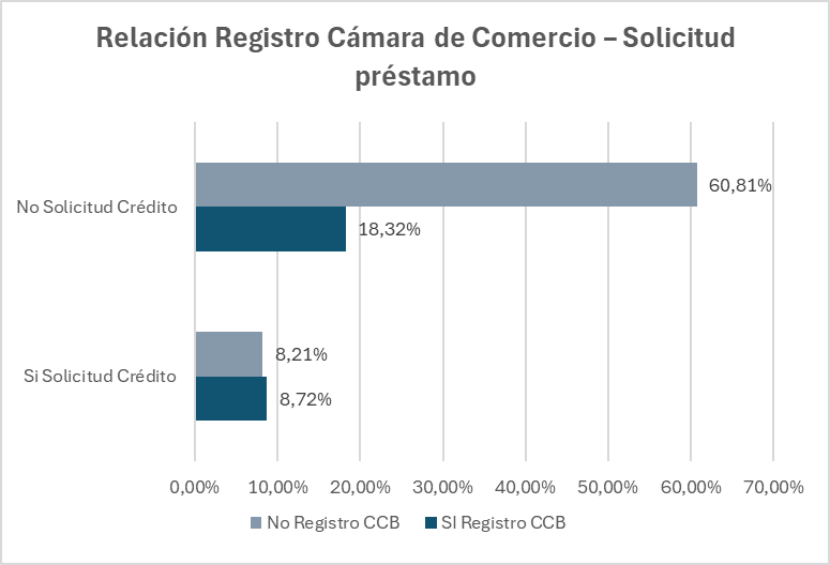
Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.8. Relación Registro RUT – Solicitud préstamo

El siguiente grafico muestra la relación entre micronegocios formalizados y sus solicitudes de préstamo, evidenciando que el 18,32% de los micronegocios encuestados, está registrado ante Cámara de comercio, pero no han realizado solicitudes de préstamo, mientras que el

60,80% no está registrado en Cámara de Comercio y no han solicitado créditos. En cuanto a las empresas que han solicitado créditos solo el 8,72% han solicitado créditos y están registrados y solo el 8,20% realizo solicitudes de préstamo, pero no están formalizadas ante Cámara de comercio. Esta situación probablemente se presenta por falta de formalización, ya que este registro es requisito indispensable para que una entidad financiera apruebe o no los créditos.

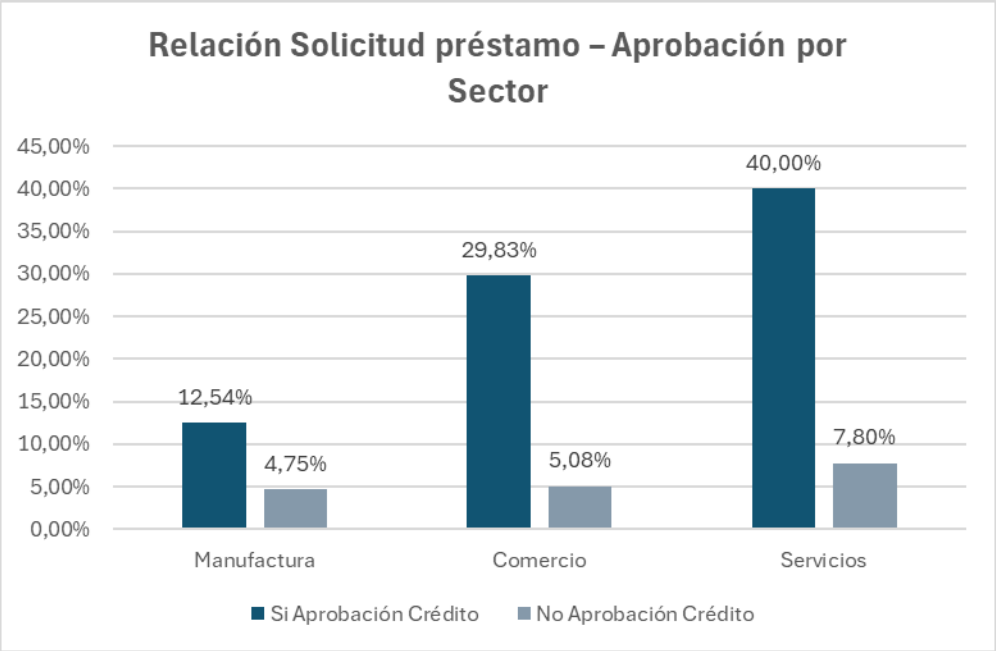
Grafica 4. Relación Registro Cámara de Comercio – Solicitud préstamo



Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.9. Relación Solicitud préstamo – Aprobación por Sector

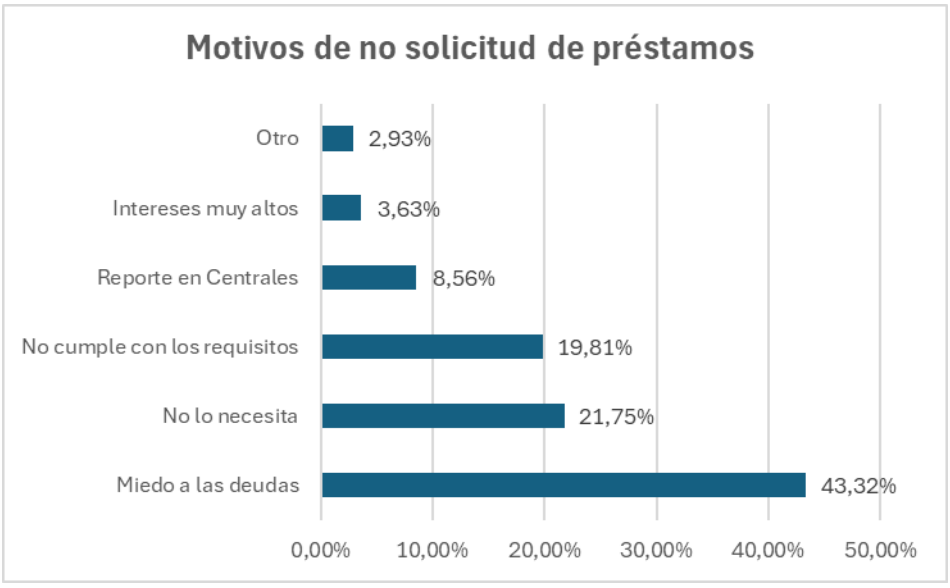
Grafica 5. Relación Solicitud préstamo – Aprobación por Sector



Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.10. Motivos de no solicitud de préstamos

Grafica 6. Motivos de no solicitud de préstamos

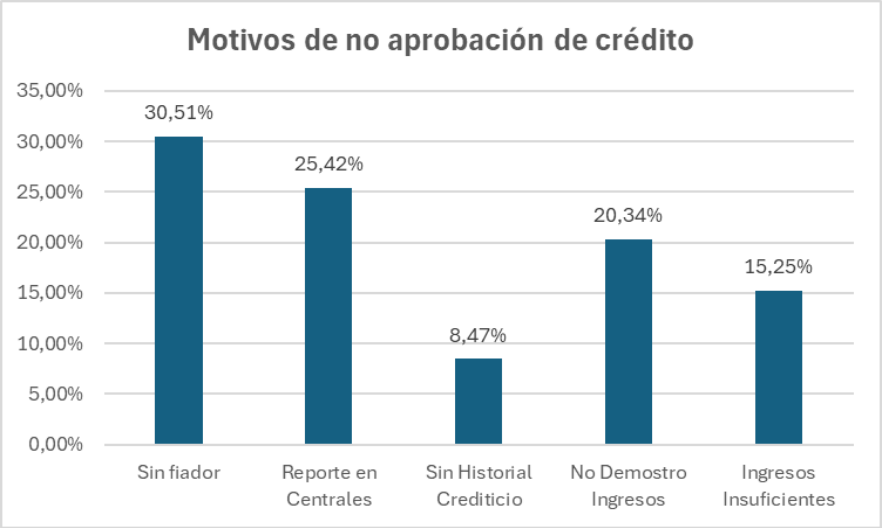


Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.11. Motivos de no aprobación de crédito

En los micronegocios a los que se les negó la aprobación de crédito, se identificó que la razón más frecuente para esta negación fue la ausencia de un fiador, representando el 30,50% de los casos. Le siguen en importancia la presencia de reportes en centrales de riesgo con un 25,42%, la falta de demostración de ingresos con un 20,33%, la insuficiencia de ingresos con un 15,25% y la carencia de historial crediticio con un 8,47%. Al analizar la estadística, revela que las principales razones para la negación de crédito a los micronegocios están relacionadas con la falta de garantías, problemas con el historial crediticio y dificultades para demostrar ingresos suficientes. Esto resalta los desafíos financieros que enfrentan estos negocios y la necesidad de políticas y programas que aborden estas barreras para facilitar su acceso al crédito y promover su desarrollo económico.

Gráfica 7. Motivos de no aprobación de crédito



Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.12. Distribución de destinatarios a solicitud de crédito

De los 296 micronegocios que solicitaron préstamos se evidencia 80,57%, optaron por solicitar préstamos a instituciones financieras reguladas, lo cual indica que los micronegocios prefieren loas ofertas en términos y condiciones más formales, sin embargo, un porcentaje considerable, 18,43% (14,33% amigos/familiares + 4,10% "Gota a Gota"), tuvo que recurrir a fuentes de financiamiento menos convencionales. Esto puede

indicar que estos micronegocios enfrentan dificultades para acceder a financiamiento formal, ya sea por falta de garantías, historial crediticio o requisitos exigentes.

3.13. Usos del crédito

Tabla 3. Principales usos del crédito

Uso del Crédito	Porcentaje
Inversión en el negocio	66.66
Gastos personales/u otros	20.16
Ambas opciones	13.16

Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

3.14. Ahorros del Emprendedor

De los micronegocios encuestados, 1.640 de ellos tienen ahorros destinados al negocio, el 81,96 % del total. Esto demuestra una práctica positiva al reservar fondos para respaldar sus operaciones comerciales, lo que puede contribuir a su facilidad de acceso a créditos con instituciones financieras. Por otro lado, se identificó que 361 micronegocios, equivalente al 18,04% del total, no disponen de ahorros para su negocio. Esta situación puede implicar un mayor riesgo financiero para estos negocios, ya que la falta de un fondo de reserva puede limitar su capacidad para adquirir financiamiento.

3.15. Usos de los ahorros

Durante el análisis de los micronegocios que destinaron ahorros para sus operaciones, se identificaron diferentes patrones de uso de los fondos ahorrados. De los negocios que ahorraron, se observó que: El 70,91% de los micronegocios utilizó sus ahorros en gastos personales, lo que sugiere que una parte significativa de los fondos se destinó al sustento personal de los emprendedores y sus familias. El 37,67% de los negocios empleó los ahorros en gastos relacionados con el negocio, lo que incluye inversiones en materiales, equipamiento o mejoras en las instalaciones comerciales. Un 6,92% de los micronegocios optó por destinar

sus ahorros al pago de deudas, lo que puede indicar una estrategia para reducir la carga financiera y mejorar la salud económica del negocio. Un 5,54% de los negocios utilizó los ahorros para surtir el negocio, posiblemente para adquirir inventario o materias primas necesarias para la operación. Solo un 4,43% de los micronegocios decidió invertir sus ahorros para ampliar el negocio, lo que implica una apuesta por el crecimiento y la expansión de las operaciones comerciales.

Tabla 4. Principales usos del ahorro

Uso de los Ahorros	Porcentaje
Gastos personales	70.91
Gastos relacionados con el negocio	37.67
Pago de deudas	6.92
Surtir el negocio	5.54
Ampliación del negocio	4.43

Fuente: elaboración propia

3.1.6 Categoría de ahorro

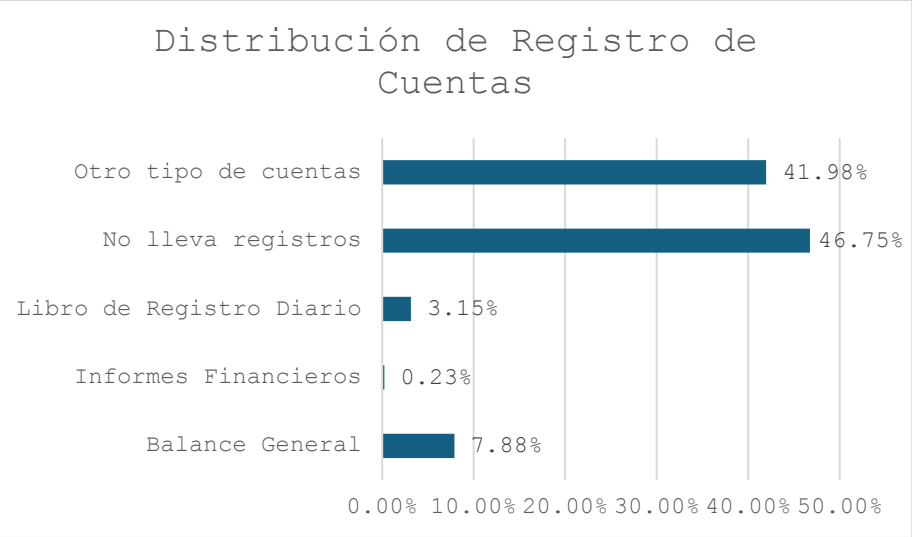
De los micronegocios encuestados, 188 usan sus ahorros destinados a sus viviendas, lo que evidencia que la mayoría invierten principalmente en bienes personales. Además, 142 de ellos ahorran en instituciones financieras, ya sea para obtener intereses o mejorar su historial crediticio. Este análisis gráfico sugiere que la mayoría de las personas no considera invertir sus ahorros en sus propios negocios como una opción viable. Esto sugiere que la mayoría de las personas no considera invertir sus ahorros en sus propios negocios como una opción viable. Esto podría ser indicativo de una falta de confianza en el potencial de crecimiento de sus negocios o de una preferencia por opciones de inversión más seguras y estables.

4. Discusión

El gráfico muestra que la mayoría de las empresas encuestadas no llevan registros de sus cuentas, lo que puede indicar una falta de conocimiento financiero o la percepción de que no es necesario, como se muestra en la gráfica 16. Esto puede ser clave para acceder al sistema financiero, ya que la ausencia de registros contables formales dificulta la evaluación

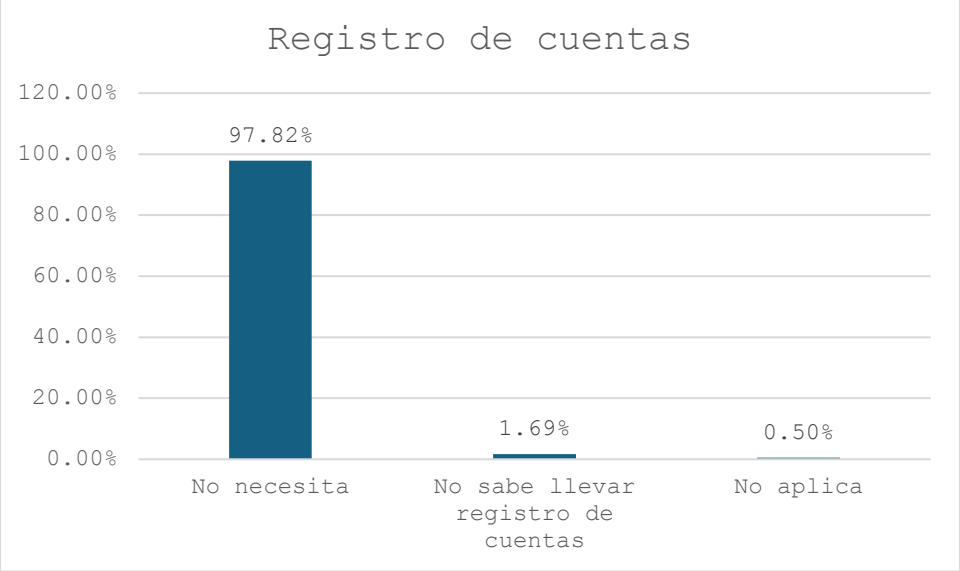
crediticia de las instituciones financieras. Las pymes carecen de personal capacitado en contabilidad y gestión financiera, lo que impide que realicen un seguimiento adecuado de sus ingresos y gastos. Esto no solo afecta su capacidad de llevar un registro financiero ordenado, sino que también dificulta su acceso al crédito y a otras formas de financiamiento formal.

Gráfico 8 Registro de operaciones



Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

Gráfico 9. Principales causales de no registro de cuentas.



Elaboración Propia. Fuente Emicron 2022

La informalidad financiera de las pymes está muy influenciada por su carácter familiar. Indican (Semana, 2015)

En la investigación sobre el comportamiento de los micronegocios respecto a la solicitud de crédito, tomando en cuenta el informe titulado: "Demanda de los productos financieros en los micronegocios colombianos", se estima que el 20,5% del total de empresas que solicitaron un crédito lo hicieron por medio de agentes informales (familiares, amigos, prestamistas gota a gota). La prueba de hipótesis se hizo usando un nivel de significancia del 5%. Los datos muestrales revelaron que el 57,32% de los micronegocios prefieren solicitar crédito a entidades no financieras, como familiares, proveedores o mediante métodos informales como el "gota a gota". **El estadístico de prueba resultante fue 21.584, que es mayor que el valor crítico de -1,6448, lo cual llevó al rechazo de la hipótesis nula**. Esto indica que, en efecto, más del 20.5% de los micronegocios acuden a fuentes alternativas a las instituciones financieras tradicionales para obtener crédito. La preferencia por fuentes no institucionales puede estar influenciada por diversos factores, como la accesibilidad, la rapidez en la obtención del préstamo, y la menor cantidad de requisitos comparado con las instituciones financieras formales.

La inclusión financiera sigue siendo un desafío, especialmente para las MiPymes que operan en sectores informales o que carecen de la documentación necesaria para cumplir con los requisitos bancarios. Esta situación se refleja en que gran parte de estos negocios recurre a fuentes de financiamiento no tradicionales. De acuerdo con la encuentra Emicron 2022 el 45% de los micronegocios solicitan préstamos a familiares, mientras que solo el 42,68% acude a instituciones financieras formales. Además, un 10,71% recurre a "gota a gota", un método informal de préstamo que, aunque rápido y accesible, suele implicar altos intereses y riesgos significativos. Estos patrones de comportamiento financiero destacan la necesidad de políticas más inclusivas y accesibles que fomenten la formalización y el acceso al crédito en condiciones justas y favorables para las MiPymes colombianas.

Las pymes prefieren obtener préstamos de miembros de la familia en lugar de instituciones financieras formales por varias razones. En primer lugar, las instituciones financieras requieren una variedad de documentos y garantías que no están disponibles para las pequeñas empresas, incluidos estados financieros detallados, historial crediticio y garantías. Los

préstamos para familiares suelen ser más económicos porque no requieren estos trámites. Además, las tasas de interés que ofrecen los familiares suelen ser bajas o incluso nulas en comparación con las tasas de interés que ofrecen las instituciones financieras, lo que las hace más atractivas y reduce el costo del crédito para las pequeñas empresas. (Ferraro, 2011)

Además, la percepción de riesgo por parte de los prestamistas es otro factor que dificulta el acceso al crédito para las MiPymes. Las entidades financieras consideran a las MiPymes como clientes de alto riesgo debido a su tamaño y la variabilidad en sus ingresos. Esto resulta en tasas de interés más altas y condiciones de préstamo más estrictas, lo que desincentiva a las MiPymes a solicitar financiamiento formal.

DATOS DE LA HIPOTESIS	
H0: p<=0.205	
H1: p >0.205	
Información muestral	
Prop. Muestral	0,5732
Nivel de significancia	0,05
Valor de prueba	0,5
N	560
A	0,05
Estadístico de prueba	21.58
Z critico	-1,644853627

Decisión	El 21.58 es mayor que –1.644	FALSO

La falta de inclusión financiera está directamente relacionada con la tendencia de las pymes a solicitar préstamos a sus familiares. Esta situación se debe a varios factores interrelacionados que reflejan las barreras y limitaciones que enfrentan las MiPymes en su

acceso a servicios financieros formales. Esto las obliga a buscar fuentes alternativas de financiamiento. Según un estudio del Banco de la República de Colombia, esta falta de acceso a créditos formales es uno de los principales obstáculos para el crecimiento de las pymes en el país (Republica, 2021). Como resultado, recurrir a familiares para obtener préstamos se convierte en una opción más viable y accesible. El 45% de los micronegocios prefieren solicitar préstamos a familiares precisamente por la facilidad y flexibilidad que esta opción ofrece en comparación con las instituciones financieras formales.

5. Conclusiones

En conclusión, las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPymes) representan la columna vertebral de la economía colombiana, aportando significativamente al sector productivo, generando empleo y contribuyendo al PIB del país. Estas empresas enfrentan desafíos en el acceso al sistema financiero, incluyendo la dificultad para obtener créditos por factores como reportes negativos en centrales de riesgo, requisitos financieros inalcanzables y bajos niveles de ingresos. La falta de conocimiento sobre servicios financieros y las altas tasas de interés agravan esta situación.

Por otro lado, la transformación digital emerge como una solución prometedora para las MiPymes, ofreciendo acceso a servicios financieros digitales que pueden reducir costos, mejorar la eficiencia y ampliar los mercados. En este contexto, las Fintech desempeñan un papel crucial al proporcionar servicios financieros innovadores y accesibles.

A pesar de los avances, persisten desafíos en la inclusión financiera de las MiPymes, como la asimetría regulatoria entre las Fintech y las instituciones financieras tradicionales, así como la dependencia de métodos informales de financiamiento, como el "gota a gota", que pueden llevar a ciclos de endeudamiento insostenibles.

Se observa una clara relación entre la formalización de los micronegocios y su acceso al crédito, resaltando la importancia de la formalidad empresarial para acceder a servicios financieros. En cuanto a los motivos de no solicitud y no aprobación de créditos, el miedo a

las deudas, la falta de garantías y la ausencia de un fiador son los principales obstáculos identificados.

Finalmente, la mayoría de los micronegocios utilizan el crédito para invertir en el negocio, evidenciando un enfoque en el crecimiento y desarrollo empresarial. Además, la existencia de ahorros destinados al negocio sugiere una práctica de planificación financiera responsable, lo que podría mejorar su acceso al crédito en el futuro. En resumen, abordar estos desafíos es crucial para promover el crecimiento sostenible y la prosperidad de las MiPymes en Colombia.

Bibliografía

Area Andina. (2022). *Area Andina*. Obtenido de Area Andina: https://digitk.areandina.edu.co/handle/areandina/4543

autonome, A. a. (01 de 01 de 2023). *https://www.ada-microfinance.org/*. Obtenido de https://www.ada-microfinance.org/: https://www.ada-microfinance.org/es/acerca-de-ada/definicion-de-las-microfinanzas

Banca de las Oportunidades. (2014). *Reporte Inclusión Financiera .* Bancade las Oportunidades. Obtenido de https://www.bancadelasoportunidades.gov.co >files

Banca de las oportunidades. (2022). *www.bancadelasoportunidades.gov.co*. Obtenido de www.bancadelasoportunidades.gov.co: https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2023-07/RIF2022%2018072023.pdf

Banco Mundial. (29 de 03 de 2022). *Banco Mundial*. Obtenido de Banco Mundial: https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview

CABAS, S. A. (27 de 06 de 2023). Mipymes constituyen 99,5% de las empresas y aportan 35% al Producto Interno Bruto. *La República*, págs. https://www.larepublica.co/empresas/mipyme-constituyen-99-5-de-las-empresas-y-aportan-35-al-producto-interno-bruto-3644977#:~:text=Mipymes%20constituyen%2099%2C5%25%20de,35%25%20al%20Producto%20Interno%20Bruto.

CEPAL. (s.f.). *https://repositorio.cepal.org*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org: https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/001fce89-8075-4e7d-8d43-d627a9a97b9f/content

Confecamaras. (2023). *https://confecamaras.org.co/*. Obtenido de https://confecamaras.org.co/: https://confecamaras.org.co/images/Informe-Dinamica-de-creacion-de-empresas-2023.pdf

DANE. (2019). *https://www.dane.gov.co*. Obtenido de https://www.dane.gov.co: https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/micronegocios/micronegocios-historicos

DANE. (31 de agosto de 2023). Encuesta de micronegocios Emicron. Bogotá, Bogotá, Colombia.

DANE. (31 de Agosto de 2023). Encuesta de Micronegocios Emicron. Bogotá, Bogotá, Colombia.

Ferraro, C. (Noviembre de 2011). *Eliminando barreras El financiamiento a las pymes.* Obtenido de Repositorio CEPAL: https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/7336fcfb-b028-4188-b089-68107c721da6/content

Fondo Monetario Internacional. (14 de 02 de 2024). *https://www.imf.org/*. Obtenido de https://www.imf.org/: https://www.imf.org/es/News/Articles/2024/02/14/cs021424-colombia-staff-concluding-statement-of-the-2024-article-iv-mission

Martinez, P. (2017). Inclusión financiera, pero con negación del crédito. un paso para el "gota a gota". *Revista Pluriverso*(9), 51-61.

Ministerio de Trabajo . (01 de 09 de 2019). *https://www.mintrabajo.gov.co*. Obtenido de https://www.mintrabajo.gov.co/: https://www.mintrabajo.gov.co/prensa/comunicados/2019/septiembre/mipymes-representan-mas-de-90-del-sector-productivo-nacional-y-generan-el-80-del-empleo-en-colombia-ministra-alicia-arango

Naciones Unidas. (15 de 09 de 2015). *https://www.un.org/*. Obtenido de https://www.un.org/: https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/2015/09/la-asamblea-general-adopta-la-agenda-2030-para-el-desarrollo-sostenible/

Nájera, M. d. (2018). Características comunes de las Micro pequeñas y medianas empresas en Latinoamérica y México. *Universidad Autonoma del Estado de Hidalgo*.

Ortega. (2015).

Portafolio. (23 de 06 de 2023). Más de 20 millones de personas recibieron educación financiera en 2022. *Portafolio*.

R5, G. (2024). *https://www.grupor5.com/*. Obtenido de https://www.grupor5.com/: https://www.grupor5.com/blog/credito/prestamo-gota-a-gota#:~:text=Datacr%C3%A9dito%20Experian%20se%C3%B1ala%20que%20uno,con%20una%20tarjeta%20de%20cr%C3%A9dito.

Republica, B. d. (2021). *Inclusión Financiera.* Obtenido de https://www.banrep.gov.co/es/inclusion-financiera-informe-especial-estabilidad-financiera-primer-semestre-2021

Semana, R. (2 de Septiembre de 2015). *Semana.* Obtenido de Semana: https://www.semana.com/economia/articulo/pymes-colombia/212958/

Zuleta, L. (2011). *Política pública e instrumentos de financiamiento a las pymes en Colombia.* CEPAL - Comisión Económica para América Latina, Santiago de Chile.