



Universidad **Mariana**

Incidencia del Microcrédito en las Finanzas de Corto Plazo de los Empresarios del Subsector de
Ferreterías en la Ciudad de Pasto

Sandra Carolina Cardona Ruiz

Universidad Mariana
Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Administrativas
Maestría en Gerencia y Asesoría Financiera
San Juan de Pasto
2024

Incidenca del Microcrédito en las Finanzas de Corto Plazo de los Empresarios del Subsector de
Ferreterías en la Ciudad de Pasto

Sandra Carolina Cardona Ruiz

Informe Final para optar al título de Magister en Gerencia y Asesoría Financiera

PhD. Bolívar Arturo Delgado

Asesor

Universidad Mariana

Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Administrativas

Maestría en Gerencia y Asesoría Financiera

San Juan de Pasto

2024

Artículo 71: los conceptos, afirmaciones y opiniones emitidos en el Trabajo de Grado son responsabilidad única y exclusiva del (los) Educando (s)

Reglamento de Investigaciones y Publicaciones, 2007

Universidad Mariana

Contenido

Introducción	9
1 Resumen del proyecto	10
1.1 Descripción del problema	10
1.1.1 Formulación del problema	12
1.2 Justificación.....	13
1.3 Objetivos	14
1.3.1 Objetivo general.....	14
1.3.2 Objetivos específicos	14
1.4 Delimitación y alcances	19
1.5 Marco referencial	19
1.5.1 Antecedentes	19
1.5.1.1 Internacionales.	20
1.5.1.2 Nacionales.....	22
1.5.1.3 Regionales.....	24
1.5.2 Marco teórico.....	27
1.5.2.1 Finanzas.	27
1.5.2.2 Microfinanzas.....	27
1.5.2.3 Perfil financiero.....	29
1.5.2.4 Recursos financieros.	30
1.5.2.5 Instituciones financieras.....	31
1.5.2.6 Fuentes de financiamiento.	31
1.5.2.7 Microcréditos.	33
1.5.2.8 Microempresarios.....	34
1.5.2.9 Inclusión financiera.	34
1.5.2.10 Pymes	35
1.5.3 Marco contextual	36
1.5.4 Marco legal	38
1.6 Metodología	40
1.6.1 Paradigma de investigación	40

1.6.2 Tipo de investigación.....	40
1.6.3 Método de investigación.....	41
1.6.4 Población y muestra.....	41
1.6.5 Técnica e instrumentos de recolección de información.....	42
1.6.5.1 Técnicas de investigación.. ..	43
2 Presentación de resultados.....	44
2.1 Análisis e interpretación de resultados.....	44
2.1.1 Perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto	44
2.1.1.1 Características sociodemográficas	44
2.1.2 Características del microcrédito con el perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto.	64
2.1.2.1 Correlación de variables entre Nivel conocimiento y Prácticas Contables.....	69
2.1.2.2 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero fuentes de financiación.....	70
2.1.2.3 Producto con entidades financiera utilizadas por su empresa.....	71
2.1.2.4 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con condiciones para acceder al microcrédito.....	73
2.1.2.5 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero destino del microcrédito. ...	74
2.1.3 Plan de acción orientado a optimizar el uso de los recursos financieros bajo modalidad de microcrédito, para los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto	79
3 Conclusiones.....	87
4 Recomendaciones	89
Referencias bibliográficas	90
Anexos.....	98

Índice de Tablas

Tabla 1 Categorización de objetivos	15
Tabla 2 Resumen Autores sobre Perfil Financiero.....	30
Tabla 3 Tipo de Empresa	42
Tabla 4 Selección de Empresas	42
Tabla 5 Características del perfil financiero en los empresarios.....	65
Tabla 6 Relación de Variables	67
Tabla 7 Intervalos de interpretación.....	69
Tabla 8 Matriz de correlación entre nivel de conocimiento y prácticas contables.....	70
Tabla 9 Matriz de Correlación entre nivel de conocimiento y fuentes de financiación.....	71
Tabla 10 Matriz de Correlación entre nivel de conocimiento y entidades financieras	72
Tabla 11 Matriz de correlación entre nivel de conocimiento y condiciones para acceder al microcrédito	73
Tabla 12 Matriz de correlación entre nivel de conocimiento y destino del microcrédito.....	74
Tabla 13 Plan de Acción	83
Tabla 14 Presupuesto del Plan Acción.....	86

Índice de Figuras

Figura 1	Tipo de empresa.....	44
Figura 2	Edad	45
Figura 3	Estado Civil.....	46
Figura 4	Nivel Educativo	47
Figura 5	Estrato Social	48
Figura 6	Ingresos Promedio	49
Figura 7	Conocimiento Financiero.....	50
Figura 8	Estrategias para la empresa.....	51
Figura 9	Prácticas Contables	52
Figura 10	Recursos utilizados	53
Figura 11	Destino Ingresos	54
Figura 12	Fuentes de Financiación.....	55
Figura 13	Preferencias al Solicitar Microcrédito	56
Figura 14	Condiciones al Acceder al Microcrédito	57
Figura 15	Destino Microcrédito	58
Figura 16	Principales causas	59
Figura 17	Aspectos que impiden crecimiento	60
Figura 18	Tiempo de ahorro.....	61
Figura 19	Monto de deuda	62
Figura 20	Representación del dinero adquirido	63
Figura 21	Facilidad para pagar las cuotas	64
Figura 22	Diagrama de Causa y Efecto.....	76
Figura 23	Método Mic Mac	78
Figura 24	Variables influyentes	79

Índice de Anexos

Anexo A. Formato de Encuesta.....	99
Anexo B. Consentimiento Informado	107
Anexo C. Matriz de correlación Pearson	108

Introducción

A su vez, se tomó en cuenta que este subsector es un sector mixto que apoya el dinamismo de sectores industriales, productores, importadores y constructores, entre otros y fue uno de los negocios con más dinámica de recuperación en 2021 después de la pandemia, para este estudio resulta de especial interés, conocer los comportamientos y patrones en el manejo financiero de las empresas ferreteras, con el fin de proponer estrategias orientadas a optimizar el uso de los recursos financieros bajo modalidad de microcrédito, para los microempresarios de este subsector económico en la ciudad de Pasto

Para el desarrollo de este proyecto, como antecedentes, se tomaron como base estudios relacionadas con el microcrédito, perfil financiero y finanzas a corto plazo, a partir de los cuales se establece el aporte que deja a la investigación.

El documento se estructuró a partir de cuatro capítulos, en los cuales, en el primero capítulo hace referencia al problema de investigación, donde se evidencia los objetivos, justificación, alcances y delimitación, el marco de referencia que brinda los aspectos teóricos al estudio y la metodología, la cual se desarrolla a través de un paradigma cuantitativo a partir de un estudio de caso; se utilizan fuentes de información primarias y secundarias, identificando la población y muestra del objeto de estudio. Por su parte, en el capítulo, se presentan los resultados obtenidos en desarrollo del trabajo de campo y se evidencia uno a uno el cumplimiento de los objetivos específicos. Y para finalizar, en el tercer y cuarto capítulo se despliegan las conclusiones y recomendaciones, fruto de la discusión, análisis y reflexión de los resultados obtenidos en el proyecto.

1 Resumen del proyecto

1.1 Descripción del problema

Es evidente que las microempresas en la actualidad deben adaptarse a los cambios que se presentan en el mercado en el que se desarrollan, esto con el fin de lograr ser competitivamente atractivas. Sin embargo, actualmente un gran número de empresas tienden a carecer de recursos financieros lo cual limita su crecimiento y desarrollo económico, impidiendo ser sostenibles en el tiempo, así lo indica Mora (2022) quien resalta que el sector financiero no apoya a las Pymes en Latinoamérica; Siendo esta la principal fuente de recursos para este tipo de organizaciones y la mayor para no acceder al financiamiento externo, por las elevadas tasas de interés. Este claro indicador de las políticas implementadas para promover a este sector en Latinoamérica, aporta evidencia de la dinámica empresarial que se maneja en la actualidad en cuanto a la forma como se ha desarrollado el microcrédito en las pequeñas y medianas empresas, se evidencia un limitado acceso a los servicios financieros tradicionales para las Pymes, por políticas internas de créditos que no son acordes con las características de la mayoría de estas empresas y otros factores (Alcázar, 2021).

De acuerdo a publicaciones especializadas orientadas al análisis del entorno micro empresarial del mundo, se menciona que gran parte de las Pymes carecen de un respaldo patrimonial importante, excluyéndolas del sistema financiero formal y muchos servicios financieros, es el caso de las pymes de México, donde el 73.3% de las pymes son informales, reduciéndose sustancialmente el acceso al crédito (Reporte de Inclusión Financiera, 2019). Esto demuestra que la barrera más grande que tienen las pequeñas y medianas empresas para el desarrollo de su negocio es el acceso al financiamiento.

En Colombia el panorama no es diferente; Rey y Oviedo (2021), afirman que la única y principal causa que impide a los empresarios de la pyme recibir un crédito para sus empresas, es la falta de respaldo y garantías para soportar el crédito. Esto refleja que la sostenibilidad y crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas es sombrío para muchas, dado en gran parte por las pocas políticas gubernamentales reales, de fácil acceso que beneficien la inclusión a este tipo de apalancamientos financieros, con el fin de evitar que un gran número de ellas opten por terminar

al poco tiempo de haber comenzado su operación económica, a esto Romero y Gómez (2022) sostienen:

Las pymes en Colombia representan un sector importante en la economía del país, sin embargo, presentan barreras desde su creación, desarrollo y perdurabilidad en el tiempo, factores como el difícil acceso al financiamiento, hacen que cada día sea más difícil crear pymes y perdurar en mercado colombiano, pues muchas de estas empresas fracasan en los primeros cinco años de existencia. (p. 21)

Es claro en este contexto analizar la importancia económica y social de las pequeñas y medianas empresas en Colombia, por ser un sector generador de miles de empleos directos e indirectos, brindando bienestar y satisfacción social a muchos trabajadores; a lo largo del tiempo, se ha podido observar que el sostén de una economía de un país en vías de desarrollo está dado por la importancia y la contribución que las pymes otorgan anualmente a este. Según el DANE (2020) la pyme representa 1, 422,117 empresas en el territorio nacional, de las cuales el 96.4% clasificada como mipymes: microempresas (92.6%) y empresas pequeñas y medianas (3.7%). Sin embargo, no exista un verdadero apoyo político y económico pues son muy limitados los programas de fomento orientados a estimular el desarrollo de la pyme que les ayude a garantizar el proceso de sostenibilidad y transformación productiva y tecnológicos.

Frente a los desafíos, *Brother International Corporation* (2019) a partir de la encuesta “visión pyme 2019”, El 22% de los encuestados consideran que los principales desafíos que enfrentan sus negocios son la economía nacional; el 12% los cambios regulatorios, el 18% el control de costos, el 4% el acceso al financiamiento y teniendo en cuenta el clima económico de su momento el 5% no está seguro de invertir en su negocio para ganar ventaja sobre los competidores o acumular efectivo para poder sobrevivir a cualquier crisis económica.

Ante el desalentador panorama, se podría decir que las pocas empresas, si obtienen créditos, los destinan para una inversión inmediata o para capital de trabajo, así lo afirma la Gran Encuesta a las Microempresas (GEM, ANIF, 2019), el principal destino de los recursos para los microempresarios del sector comercio fue la compra de inventarios, capital de trabajo, pago de deudas (78% formal,

77% Informal) sin prever estrategias de ahorro e inversión futuras, lo que conlleva a un sobre endeudamiento por falta de planificación, además, la mayoría de ellas presentan educación financiera limitada y basan sus decisiones en personal con poco conocimiento del tema. Sin embargo, el problema más coyuntural de la pyme en Colombia es su proceso estructural, porque, para poder acceder a un mundo financiero más dinámico, donde puedan manejar más flujos de capital, se necesita que integren un plan estratégico, abarcando aspectos financieros, administrativos y operativos en su gestión.

En cuanto al subsector ferretero, la conferencia: Retos Financieros del Sector Ferretero de Janica (2018) explica, a pesar de muchas empresas no poder acceder a créditos de entidades financieras, las que si lo hacen, en muchas ocasiones no destinan sus recursos de forma estratégica para posicionarse en el mercado, siendo además el principal error para estos empresarios, pensar en el corto plazo, no permitió diversificar sus negocios y estar atento a oportunidades para realizar una eficiente gestión financiera de sus recursos.

En la misma línea, la revista de Finanzas Sociedad (2019) comenta en cuanto al subsector Ferretero y su importancia en la Economía Colombiana, que los principales retos presentes son la formalización y profesionalización del sector, según Confecámaras, existen 40.021 ferreterías en el país, de las cuales 8.755 son establecimientos de comercio al por mayor y 31.266 son locales minoristas, éstos los más afectados frente a cambios tributarios y fiscales, por su informalidad.

Para finalizar y teniendo en cuenta el rastreo de antecedentes, se pudo visualizar como vacío en el conocimiento del objeto de estudio, la falta de análisis que aborden al microcrédito como una variable importante para analizar estratégicamente, como política pública; sin embargo, estudios orientados a mejorar su situación financiera, sobre todo, en el sector ferretero son limitados.

1.1.1 Formulación del problema

¿Cuál es la incidencia del microcrédito en las finanzas de corto plazo de los microempresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto?

1.2 Justificación

Por medio de esta investigación se realizará un análisis de las incidencias del microcrédito en las finanzas de corto plazo en el subsector ferretero en la ciudad de Pasto, teniendo en cuenta que este subsector es un sector mixto que apoya el dinamismo de sectores industriales, productores, importadores y constructores, entre otros y fue uno de los negocios con más dinámica de recuperación en 2021 después de la pandemia, para este estudio resulta de especial interés, conocer los comportamientos y patrones en el manejo financiero de las empresas ferreteras, con el fin de proponer estrategias orientadas a optimizar el uso de los recursos financieros bajo modalidad de microcrédito, para los microempresarios de este subsector económico en la ciudad de Pasto

Es así como, se buscará en primer lugar, hacer un diagnóstico para poder caracterizar el perfil financiero de los empresarios y con ello identificar la necesidad de estos negocios para fortalecer por medio de microcréditos sus finanzas, estimular su desarrollo económico e incentivar la inclusión financiera, que finalmente, ayudará a mejorar la competitividad, la gestión empresarial y lograr una valoración objetiva de su empresa. De esta manera lo reafirma Zuleta (2016) obtener recursos vía crédito formal garantiza, especialmente para las pequeñas y medianas empresas, obtener un mayor crecimiento en ventas, rentabilidad e inversión en maquinaria y equipo que aquellas que no tienen crédito, análogamente, el no acceso a crédito está estrechamente relacionado con una mayor probabilidad que sus ventas permanezcan iguales, al igual que sus márgenes de ganancias, nivel de producción y de inversión.

De igual forma, este estudio será de gran relevancia, desde el punto de vista social, porque busca proporcionar información útil para las pymes del subsector de ferreterías en la ciudad de Pasto, permitiéndoles ampliar su conocimiento en oportunidades financieras que pueden contribuir a mejorar sus finanzas y afrontar situaciones de crisis o invertir para modernizar sus operaciones.

Por otro lado, este estudio también se considera de importancia social, porque permite ampliar datos sobre la temática a nivel local y regional, en cuanto al subsector ferretero, en el cual no se han realizado investigaciones que aborden la misma, más aún si se tiene en cuenta que este sector está relegado y se han realizado pocos aportes en el área financiera, reconociendo la relevancia

sobre otros sectores de la economía es perenne conocer el movimiento financiero y el apoyo que se recibe para acceder de manera oportuna al apalancamiento por parte de terceros.

Finalmente se considera útil para la investigadora de este estudio, ya que ayudará a afianzar el desarrollo profesional e intelectual como estudiante de la maestría de Gerencia y Asesoría Financiera; y de este modo ampliar el conocimiento adquirido durante todo el proceso educativo demostrando en el proceso las aptitudes y experiencia que se ha forjado a lo largo del aprendizaje recibido por parte de los docentes de la universidad Mariana de la ciudad de Pasto

También es un insumo importante como fuente de investigación para futuros estudios relacionados con el tema propuesto en la Universidad Mariana.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Analizar la incidencia del microcrédito en las finanzas de corto plazo de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto.

1.3.2 Objetivos específicos

- Caracterizar el perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto.
- Relacionar las características del microcrédito con el perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto.
- Proponer un plan de acción orientado a optimizar el uso de los recursos financieros bajo modalidad de microcrédito, para los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto.

Tabla 1

Categorización de objetivos

Variable	Dimensión	Indicador	Valor Final	Instrumento	
Perfil Financiero	Sociodemográfica	Edad	Años cumplidos	Encuesta	
		Estado Civil	Soltero		
			Casado		
			Viudo		
			Separado		
			Unión libre		
		Formación Académica	Primaria		
			Secundaria		
			Pregrado		
			Posgrado		
		Estrato Social	Estrato 1		
			Estrato 2		
			Estrato 3		
			Estrato 4		
			Estrato 5		
Socioeconómica	Actividad Económica	Comercio			
		Servicios			
	Nivel de Ingresos	Menos de 1 SMMLV			
		Entre 1 a 4 SMMLV			
		Entre 5 a 9 SMMLV			
		Más de 9 SMMLV			
	Fuente de ingresos	Recursos propios			
		Prestamos de entidades Fin			
		Fondos Gubernamentales			
	Nivel de gastos	Inversión familiar			
		(Σ)Gastos Administrativos			
		(Σ) Gastos de Ventas			
	Prácticas Contables	(Σ)Gastos de Financiación			
		Contabilidad Formal			
	Dificultades que afectan el crecimiento del Negocio	Contabilidad no formal			
Falta de Demanda					
Falta de Insumos					
		Falta de Financiamiento			

Variable	Dimensión	Indicador	Valor Final	Instrumento
			Alta tasas de Impuestos	
		Destinación de Ingresos	Ahorro	
			Pago de deudas comerciales	
			Pago de deudas personales	
			Inversión	
			Capital de Trabajo	
		Conocimientos conceptos financieros	Inflación	
			Inversión	
			Tasas de Interés	
			Cartera	
			Inventarios	
			Demanda	
			Cta. de Ahorros/Corriente	
		Productos Financieros	CDT	
			Tarjetas de Crédito	
			Créditos Ordinarios	
		Servicios Financieros	Microcréditos	
			Créditos informales	
			Tasas de interés	
Aspectos del Microcrédito	del	Condiciones	Plazos	Encuesta
			Monto Otorgados	
			Experiencia crediticia	
			Periodos de Pago	
			Garantías	
		Destinación del Crédito	Capital de trabajo	
			Activos fijos	
			Libre Destinación	
			Deudas Personales	
		Requisitos	Documento de Identidad	
			Visita Domiciliaria	
			Estados Financieros	
			Rut y Cámara de Comercio	

Variable	Dimensión	Indicador	Valor Final	Instrumento
			Codeudor / Deudor Solidario	
		Nivel de endeudamiento	Menos del 25% del total pasivo de mi empresa Entre el 25% y el 50% del total pasivo de mi empresa Entre el 51% y el 75% del total pasivo de mi empresa Más del 75% del total pasivo de mi empresa	
		Dificultad en pago de cuotas	Las altas tasas de interés pactadas Fechas pactadas	
			La falta de liquidez de corto plazo del negocio La disminución en las ventas La saturación del mercado y la competencia	
Relación Microcrédito y Perfil Financiero (Matriz Cruzada)	N/A	Sociodemográfico Vs. Socioeconómicos	Edad / Nivel de Ingresos; Fuentes de Ingresos; Prácticas contables; Destinación de Ingresos Productos Financieros Estrato Social / Nivel de Ingresos; Fuentes de Ingresos; Prácticas contables; Destinación de Ingresos Productos Financieros Edad / condiciones; requisitos; destinación; Nivel de endeudamiento; cuotas	Análisis Comparativo

Variable	Dimensión	Indicador	Valor Final	Instrumento
		Sociodemográfico Vs. Aspectos Microcrédito	Estrato Social/ condiciones; requisitos; destinación; Nivel de endeudamiento; cuotas <hr/> Nivel de Ingresos/ condiciones; requisitos; destinación; Nivel de endeudamiento; cuotas	
		Socioeconómico Vs. Aspectos del Microcrédito	Fuentes de Ingresos/ condiciones; requisitos; destinación; Nivel de endeudamiento; cuotas <hr/> Incremento en la satisfacción del cliente y/o mejora de calidad.	
Plan acción	de Plan Estratégico	Estrategias Administrativas	Reducción de costos y maximizar capacidades <hr/> Mejora de procesos y desempeño <hr/> Innovación y desarrollo de nuevos productos <hr/> Mayor control interno y una buena administración de riesgos	Equipo de Trabajo
		Estrategias Mercado	de Productos <hr/> Precios <hr/> Publicidad <hr/> Postventa <hr/> Negociación <hr/> Sistemas de cobro	
		Estrategias Contables y Financieras	Registro diario de entradas y salidas <hr/> Manejo de Inventarios <hr/> Estados Financieros <hr/> Indicadores Financieros <hr/> Flujo de Caja <hr/> Punto de equilibrio	

Variable	Dimensión	Indicador	Valor Final	Instrumento
			Tasas de interés de oportunidad	
			Tasa Interna de retorno	
			Tasa Interna de retorno	

Fuente. Arturo et al. (2021)

1.4 Delimitación y alcances

Dentro de la delimitación el estudio se enfocó en el análisis de la incidencia que tiene el microcrédito en las finanzas de los empresarios del sector de ferretero de la Ciudad de San Juan de Pasto, la cual se llevó a cabo en el primer periodo 2024, con una población constituida por los propietarios y/o administradores del subsector ferretero. Este trabajo hace parte de la investigación profesoral adelantada en la Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Administrativas, Programa de Posgrados, campo financiero.

En cuanto a los alcances, la investigación buscó analizar la incidencia del microcrédito en las finanzas de los empresarios del sector de ferretero en la ciudad de Pasto, con base en los resultados obtenidos y análisis de los mismos generar un plan de acción orientado a fortalecer el área financiera y mejorar debilidades, teniendo en cuenta que cada una de las empresas adoptará lo que considere necesario a sus actuales condiciones y requerimientos.

La investigadora finalmente se compromete a desarrollar la difusión de los resultados, por un lado, a las organizaciones objeto de estudio, presentando la evidencia del mismo al grupo de investigación y, por otro lado, con la publicación de un artículo de resultados.

1.5 Marco referencial

1.5.1 Antecedentes

En esta sección se presenta los antecedentes que sustenta la investigación y está integrado por los estudios relacionados al tema de estudio, para esto se hace un recorrido a diversas bases de datos

indexadas, tesis, artículos y publicaciones desde el nivel internacional, pasando por lo nacional y finalizando en lo regional con el fin de construir una recopilación de aquellas que guardan relación directa con el objeto de la investigación, todo ello con el fin de generar espacios analíticos a través de diversos acercamientos al tema.

1.5.1.1 Internacionales. Dentro de estos antecedentes de la autoría de Villanueva (2021) se encuentra la investigación titulada: Los Microcréditos y su incidencia en el desarrollo empresarial de las PYMES comerciales del distrito de ICA, quien analiza cómo los microcréditos influyen en el desarrollo empresarial de las Pymes comerciales del distrito de Ica. El tipo de Investigación utilizado fue la Aplicada, el nivel fue el Descriptivo, y la población en estudio estuvo compuesta por 1052 Pymes del distrito de Ica en el año 2018, con una muestra en estudio de 282 Pymes. Entre los hallazgos se destaca que los microcréditos influyen en el desarrollo empresarial de las Pymes. Se analiza que el 35.7% está de acuerdo en que algunas veces el acceso al crédito influye en el desarrollo de las empresas. Un 42.2% de los entrevistados consideró que la tasa de interés algunas veces fue la adecuada, un 30.5% algunas veces cumplía con los requisitos establecidos, un 41.1% manifestó que algunas veces el microcrédito logro incrementar sus niveles de ventas, también un 51.4% considera que algunas veces que las garantías para el crédito son las adecuadas.

Como aporte se destaca la gran falencia que existe al acceso al crédito por parte de las empresas, en cuanto a las altas tasas de crédito, la falta de agilidad en la evaluación y desembolso de los créditos. También en la falta de capacitación que existe para los comerciantes de la pyme en el uso adecuado del crédito.

También se encuentra la investigación de Lindao (2020) titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad-provincia de Santa Elena en el año 2019, realizado por donde se hace una investigación sobre el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad PYMES del cantón La Libertad - Provincia de Santa Elena durante el año 2019; la investigación propone un análisis sobre la relación entre ambas variables para analizar el aporte real que tuvo la adquisición de financiamiento por parte de las PYMES del cantón La Libertad con relación a los niveles de rentabilidad que alcanzaron estas empresas durante el periodo señalado.

En los resultados obtenidos se puede observar cómo es la administración de las PYMES, así como las condiciones que deben enfrentar para obtener el financiamiento que necesitan para operar normalmente; esta información sirve de guía para realizar mejoras que permitan a estas empresas desarrollarse y aportar en el crecimiento sobre todo en todo lo que tiene que ver con educación financiera que les permita establecer una cultura financiera que contribuya al bienestar económico y no entrar en dificultades para cumplir con esas obligaciones adquiridas.

En la misma línea de la Universidad Central del Perú, de la autoría de Alcázar (2021) el estudio titulado: *la Influencia del microcrédito en el crecimiento económico de los clientes de las pymes de Financiera Confianza SAA*. La investigación se llevó a cabo en todo el Valle del Mantaro y fue aplicada a los clientes de Financiera Confianza S.A.A., teniendo como problema general conocer cuál es el grado de influencia del microcrédito en el crecimiento económico de los clientes Mypes de Financiera Confianza S.A.A., se aplicó la investigación a 360 clientes de microcréditos que obtuvieron sus préstamos entre el periodo de mayo a diciembre del 2018, siendo 212 clientes que obtuvieron un microcrédito Pyme y 148 de ellos microcréditos agrícolas. Para el acopio de información se aplicaron encuestas diferenciadas por tipo de créditos obtenidos a los clientes de la Financiera. Siendo la hipótesis a comprobar si el microcrédito de Financiera Confianza S.A.A. influye significativamente en el crecimiento económico de sus clientes Mypes. Se utilizó el método científico (analítico – sintético e inductivo – deductivo) como parte de una investigación aplicada, que se encuentra en el nivel explicativo, siendo el diseño cuasi experimental, el estadístico utilizado en la prueba de hipótesis fue t de student.

Entre los aportes de este estudio se aprecia que los microcréditos representan un factor positivo para sus empresas, esto, porque demuestran un mejoramiento del crecimiento económico de los clientes de las microempresas, debido a la oportunidad de empresas micro financieras que ayudan con más facilidad a otorgar créditos a empresarios que no cuentan con todos los requisitos que exige la banca tradicional en el país debido a una serie de procesos y sobre todo exigencia de formalidad y tributación.

Es importante resaltar entre los hallazgos encontrados en los antecedentes a nivel internacional, que, las dificultades en acceder a los microcréditos ha sido un factor determinante que perjudica en gran medida al desarrollo empresarial de las pymes, pues muchas de ellas encuentran problemas como reporte en centrales de riesgo, falta de experiencia comercial, falta de experiencia crediticia, por tal razón prefieren desistir de estas herramientas financieras al encontrar tantos obstáculos para conseguirlo, sin embargo el presente artículo describe que las entidades financieras continúan encontrando formas eficaces e innovadoras que reduzcan los riesgos de operación del microcrédito en aspectos como garantías, bajos niveles de activos, vacíos de información empresarial, comercial y contable; que posibiliten hacer del microcrédito un producto más atractivo y asequible en precio y calidad para las empresas.

1.5.1.2 Nacionales. Dentro de estos antecedentes se encuentra de la autoría de Ramírez (2020) el trabajo final de Maestría de la Universidad Católica de Colombia, titulado: la Economía y el Microcrédito, Instrumentos para el Emprendimiento. El propósito de esta investigación fue analizar el nuevo concepto de “economía naranja”, formulado por los autores colombianos Felipe Buitrago e Iván Duque Márquez, enfocándose en el Plan Nacional de Desarrollo 2.018 – 2.022, y una perspectiva al microcrédito como modalidades de financiamiento para los emprendedores, siendo este en el sistema financiero una figura que se ha convertido en una herramienta eficaz para el desarrollo empresarial y social de los países del mundo otorgándole la posibilidad de convertirse en empresarios a los ciudadanos de menos recursos.

En este trabajo se puede analizar las alternativas de financiación que tienen los emprendedores en las entidades bancarias, como lo es el contrato de Factoring, el cual es una alternativa de financiación que resuelve los problemas actuales de las empresas colombianas, convirtiéndose en una herramienta utilizada hace más de 40 años en el mundo, es una alternativa de financiamiento porque permite a los empresarios adelantar el cobro de sus ventas, generando más dinámica y crecimiento.

Igualmente dentro de estos antecedentes de la autoría de Moncada y Vélez (2020), se encuentra la investigación titulada: El microcrédito como motor de desarrollo en Colombia, Dentro de estudio los autores investigan el microcrédito, como herramienta de inclusión de personas naturales y

empresas, al sistema de crédito en Colombia, visto como modalidad que afecta la economía del país, motivo por el cual, se analiza el comportamiento de sus partícipes, y el impacto para el crecimiento financiero del país, por tal motivo se ve necesario analizar las cifras del microcrédito y las repercusiones que éstas tienen sobre la economía del país, mediante un comparativo de cifras del comportamiento que el microcrédito ha tenido durante los últimos 10 años en Colombia, cifras tales como: evolución de la colocación de microcrédito, calidad de la cartera y su alcance, el método utilizado es el analítico y se basa en examinar, descomponer, detallar y comparar las diferentes cifras que ofrece el microcrédito como herramienta de financiación en Colombia. Las principales fuentes de investigación utilizadas fueron Artículos de diferentes revistas como Dinero, Forbes, El Colombiano, 360 Radio, Sala de prensa Banco W, senado noticias, libros de economía, adicionalmente las bases de datos otorgadas por la universidad tecnológico de Antioquia.

El aporte más relevante de este proyecto se encuentra en los riesgos que enfrentan las instituciones financieras cuando otorgan créditos a las empresas y están relacionados con la falta de conocimiento del cliente y los costos de atenderlos en zonas apartadas, sumado a los riesgos macroeconómicos asociados a la economía colombiana que en los últimos años es tan variable en el país.

También se encuentra el estudio titulado: Métodos de Financiamiento para PYMES, realizado por Molina y Ruiz (2020). Este proyecto brinda un apoyo al gran mercado de las empresas Pymes, las cuales por problemas financiaron y de poco conocimiento en el área, terminan cerrando sus compañías en los primeros años de funcionamiento, teniendo esta base de investigación se encuentran un alto número de posibilidades de apoyo tanto financiero como para la organización, el cual promueve que las empresas tengan un crecimiento sostenible y sustentable. Se evidencia que el financiamiento que se da a través de créditos para microempresarios es un punto que tiene una gran variación en la toma de decisiones de las empresas. Por lo tanto, esta área se convierte en una de las más importantes a la hora de iniciar una PYME. En una búsqueda reciente del McKinsey Global Institute reveló que hay 200 millones de pequeñas y medianas empresas en el mundo que no tienen acceso a servicios de crédito.

Como aporte se resalta de la investigación, que en el proceso del acceso a los microcréditos las pymes han buscado nuevas alternativas como lo son el fintech y crowdfunding. Fintech porque es un servicio financiero que utiliza la tecnología para ofrecer un producto innovador y crowdfunding porque trata de una plataforma en la que una empresa vende sus facturas por cobrar y un grupo de personas invierten en su compra, de tal forma que han logrado adaptarse a las necesidades del mercado y los clientes, ofreciendo servicios financieros más personalizados y menos rígidos.

En los antecedentes nacionales se encuentra que las empresas de los sectores analizados, tienen diferentes alternativas de financiación en medio de los problemas actuales de las empresas colombianas, convirtiéndose en una herramienta para muchos empresarios que, por falta de conocimiento de productos financieros dejan de acceder a estas alternativas que le ayuda a su desarrollo empresarial.

1.5.1.3 Regionales. En la Universidad de Nariño se presenta un artículo de investigación titulado: Características del microcrédito en la industria manufacturera de la ciudad de Pasto, realizado por Burgos et al. (2021). Esta investigación tiene un enfoque cuantitativo, desarrollándose un tipo de estudio descriptivo, el cual se basó en una encuesta aplicada a 315 microempresas manufactureras del municipio de Pasto en el año 2016. Los resultados muestran que el 64,76% de las microempresas manufactureras accedieron al microcrédito, evidenciando la presencia moderada de exclusión y autoexclusión financiera en ese segmento empresarial. Adicionalmente, los usuarios del microcrédito revelaron una baja educación financiera debido a su desconocimiento sobre las características del servicio: tasa, cuota, plazo, etc. Por último, se la investigación encontró que se presentan dificultades en los trámites, garantías y requisitos de aprobación, se destaca como las principales dificultades: la tenencia de propiedades, la solicitud de codeudores, la experiencia crediticia y la información financiera y contable de la unidad productiva.

El artículo de investigación titulado: Microcrédito: opción para el microempresario nariñense, realizado por Arturo et al. (2021) en el cual se define un plan de inversión en el área de microcrédito, adaptado a partir del proceso de investigación orientado a los microempresarios de la ciudad de Pasto, tomando en cuenta que microcrédito es la columna vertebral de las micro

finanzas, y una herramienta esencial de crecimiento económico y social para personas de bajos recursos y microempresarios, cuyo acceso a los sistemas bancarios tradicionales es restringido. La metodología implementada fue la cuantitativa de tipo descriptiva, en la que se hizo un análisis de las necesidades y características de fuentes de financiación de los microempresarios de la ciudad de Pasto, a través de un formato de encuesta estructurado. Dentro de los hallazgos, fue evidente la necesidad de recursos para el capital de trabajo de los microempresarios, para poder ampliar sus negocios y contar con una fuente de financiación alterna a la banca tradicional, la cual en muchas oportunidades les cierra las puertas por no cumplir con los requisitos exigidos para el otorgamiento de los créditos. Entre las conclusiones se determina que el plan de inversión es viable, y se constituye en una oportunidad para ser considerada por los microempresarios, como una plataforma de lanzamiento, para que su negocio crezca y genere la rentabilidad deseada.

El aporte de este artículo es significativo ya que se puede analizar que la mejor forma de tener una oportunidad de inversión para los empresarios es contar con una entidad de financiación que facilite el microcrédito y garantice la calidad y eficiencia en los procesos, que a su vez impacten en el usuario, mejoren sus niveles de competitividad y condiciones del entorno empresarial, a través de un plan de inversión que según la investigación se constituye en una oportunidad para sus negocios, usado como plataforma de financiación para que su negocio crezca y genere la rentabilidad deseada.

Finalmente se destaca el trabajo de grado realizado por Benavides, y Moncayo (2009), titulado: La importancia del microcrédito grupal en el sector rural del municipio de Pasto a partir de la experiencia de la corporación Nariño empresa y futuro “CONTACTAR”, donde se analiza como las unidades campesinas deben enfrentar enormes restricciones de acceso a capital y recursos productivos viendo reducidas sus posibilidades de mejoramiento económico, observando al movimiento micro financiero como una opción para atender a estos sectores claves para la sociedad, mediante la aplicación de tecnologías micro crediticias diseñadas y adaptadas a las características particulares de estas comunidades. Por medio de este estudio sistemático realizado durante seis meses a la Corporación Nariño Empresa y Futuro “CONTACTAR” y específicamente a su servicio de Microcrédito Grupal en el sector rural del Municipio de Pasto, entidad que asumió el reto de encarar acciones que tienen como uno de sus objetivos fundamentales el desarrollo de

sistemas y servicios financieros rurales en la región. Se presentó este estudio de caso acompañado de una investigación que permite obtener indicadores sobre el nivel de satisfacción por parte de los clientes del servicio de microcrédito grupal en el sector rural del Municipio de Pasto, ofrecido por CONTACTAR.

Entre los aportes, se resalta a entidades como Contactar como entidades financieras que aportan una gran iniciativa de desarrollo a los microempresarios de Nariño, por medio de este trabajo se evidencia el apoyo hacia un sector significativo de la región como lo es el rural, implementado además de su metodología de crédito tradicional individual, la modalidad de crédito grupal a través del cual se logra con menores recursos atender los grupos más marginados y vulnerables como desplazados, mujeres cabeza de familia, personas de bajos recurso.

Las investigaciones mencionadas anteriormente, son un aporte significativa desde el punto de vista teórico para el presente estudio, porque en ellos se encuentra diferentes aspectos básicos que se toman en cuenta en referencia al tema de investigación propuesto, además, desde el punto de vista de la metodología, porque abordan temáticas relacionadas con respecto al microcrédito y su importancia para la pymes, variables que se analizan en cada uno de los trabajos mencionados como herramientas esenciales para la gestión empresarial de cualquier empresa. Estos aspectos teóricos dejan comprender que una buena parte de los obstáculos al crecimiento económico y desarrollo interno de las Pymes es la variedad de obstáculos que encuentran los empresarios al acceso financiero y la falta de conocimiento en esta herramienta financiera, así lo menciona Puyana y Zevallos (2003) los obstáculos del desarrollo interno de las Pymes, provienen de la ausencia de conocimiento en las áreas de la gestión gerencial en cuanto a las prácticas financieras tales como bajo grado de adopción tecnológica, poca calificación de sus trabajadores y/o del propio empresario, fragilidad administrativa y baja conocimiento financiero y mala gestión del capital. Ahora bien, dado la escasa información regional, entre los antecedentes encontrados referentes a las pymes en la ciudad de Pasto, se destacan el realizado por Benavides y Moncayo (2009) quienes analizan al movimiento micro financiero como una opción para atender a las unidades campesinas siendo un sector clave para la sociedad, por medio de tecnologías micro crediticias diseñadas y adaptadas a las características particulares de estas comunidades. Además, se encuentra que en Nariño existes las fuentes más frecuentes de financiación son bancos o entidades financieras como

Contactar que aportan una gran iniciativa de desarrollo a los microempresarios de Nariño, unido a ello la percepción que tienen los directivos indican que las finanzas dentro de las organizaciones son un pilar para el éxito de los empresarios.

1.5.2 Marco teórico

El presente capítulo describe una serie de teorías conceptuales que son fundamentales para comprender el tema de investigación, para lograr esto, se determinan las variables del tema propuesto, en primera instancia, se encuentra todo lo que tiene que ver con Finanzas, Micro finanzas, Fuentes de Financiamiento, Microcrédito, Empresarios, Plan de inversión, sostenibilidad económica, así como las Pymes y su caracterización.

1.5.2.1 Finanzas. Las finanzas se centran en la teoría de la elección orientada a la optimización de las decisiones de financiamiento. En esta misma línea existe otras explicaciones para la teoría de las finanzas fundamentándose con las premisas básicas de la teoría de la elección, especialmente el postulado relaciona la elección con las circunstancias que afectan el entorno donde se efectúa. En dicho contexto, la teoría financiera se centra principalmente en separar dos elementos que afectan cualquier elección y los clasifica en dos clases: un grupo de oportunidades y un grupo de restricciones (Damodaran, 2001).

Las finanzas según Piñeiro (s.f.) son un área de conocimiento extraordinariamente dinámica. En parte, esto se explica por los profundos cambios que han experimentado el entorno y la propia configuración empresarial; sin embargo, no puede obviarse el impacto de la innovación financiera, y de la función financiera que son todas las actividades que se encargan de la toma de decisiones de adquisición, financiamiento y administración de los activos de la empresa. Su principal objetivo es maximizar el valor de la empresa, lo cual se logra a través del manejo eficiente de los recursos.

1.5.2.2 Microfinanzas. Según Ledgerwood (2000) en el Manual de Microfinanzas del Banco Mundial la definición de las micro finanzas incluye tanto la intermediación financiera como la intermediación social. Las micro finanzas no son simples operaciones bancarias, sino son una herramienta de desarrollo, que ayuda a las pymes a ser sostenibles en el tiempo, en la misma línea

Fernández (2005) explica que las micro finanzas llegan los servicios financieros a pequeña escala para aquellos que están excluidos del sistema financiero formal: generalmente los pobres en el sector informal, la agricultura y las actividades basadas en el hogar como los microcréditos, préstamos, ahorro, seguros de vida, fondos de jubilación o transferencias a aquellas personas que, por su condición de pobreza y discriminación social, están normalmente excluidas de esa posibilidad, siendo el microcrédito el que representa sin duda el servicio financiero más extendido.

Las actividades de las micro financieras suelen incluir:

- Pequeños préstamos, por lo general para capital de trabajo
- La evaluación informal de prestatarios e inversiones mundo.
- Los sustitutos de garantías, tales como garantías colectivas o ahorros obligatorios.
- El acceso a préstamos repetidos y mayores, tomando en cuenta el historial crediticio.
- El desembolso racionalizado y el monitoreo de préstamos.

Ledgerwood (2000), sostiene que este reconocimiento de alcanzar sostenibilidad financiera ha conducido al actual enfoque de sistemas financieros” para las micro finanzas, el cual se caracteriza por las siguientes creencias:

- El crédito subsidiado socava el desarrollo, ya que los pobres terminan pagando tasas de interés demasiado altas como para cubrir los costos de transacción.
- La meta de la sostenibilidad (recuperación de costos y eventualmente beneficios) es la clave no sólo para la permanencia institucional en la actividad crediticia, sino también para que la institución de préstamos sea más especializada y eficiente.
- Debido a que los montos de los préstamos para los pobres son pequeños, las instituciones para las micro finanzas deben alcanzar una escala suficiente para volverse sostenibles.
- El crecimiento empresarial medible y su impacto en la pobreza, no puede ser demostrado fácilmente o con precisión, los índices de proyección y de pago de préstamos pueden ser equivalentes del impacto.

Estos servicios financieros, son ofrecidos por medio de instituciones micro financieras que presentan diferentes medios de fuentes de financiación para sus clientes, según Paxton (1996) en el Proyecto *Sustainable Banking with the Poor* se compiló un inventario mundial de las instituciones de micro finanzas, la lista incluía casi 1.000 instituciones que prestaban servicios micro financieros, atendían por lo menos a 1.000 clientes y habían operado durante un mínimo de años. Los intermediarios que proveen servicios financieros oscilan entre las instituciones muy formales y los prestamistas informales.

1.5.2.3 Perfil financiero. Las entidades financieras han gestionado el riesgo de sus créditos por medio del estudio del perfil financiero de sus clientes, el cual se convierte en un control que permite calificar el riesgo antes de prestar un servicio financiero. Este perfil financiero de acuerdo a planteamientos de Lozano (2008) se determina bajo un proceso de detectores que cumpla con el rigor necesario desde el punto de vista técnico, la segmentación se hace basado en variables demográficas y socioeconómicas, tipo de empresa, capital de trabajo todo lo que integran los llamados formularios de conocimiento del cliente. La idea es determinar características demográficas y socioeconómicas similares (segmento) al comportamiento financiero esperado (perfil transaccional).

Para Salloum y Vigier (1997) en el análisis de la asimetría del perfil financiero, los bancos desarrollan mecanismos en dos partes. Primero, un sistema de información donde se trataría de obtener la información antes del otorgamiento del crédito, y desarrollar un sistema de monitoreo para evaluar el destino de los fondos. Segundo, diseñar un sistema de incentivos con pago o penalización de acuerdo a las señales recibidas por el sistema de información.

Según lo confirma López y Riaño (1999) los empresarios deben tener la capacidad de generar la información del manejo de recursos financieros tal como lo exigen las entidades financieras, así como la asimetría de información para la evaluación crediticia.

Unos de los principales perfiles financieros, que las entidades bancarias han tomado en cuenta para el acceso a los productos es el sistema de información contable que presentan, principalmente en control de inventarios, seguido por el control de costos. Sin embargo, según Saavedra, y

Hernández (2008) afirman:

“Un hallazgo interesante permitió determinar que existe una alta correlación entre la toma de decisiones con base en la información financiera y el tipo de empresario, como una persona moral y con principios éticos, así como con el nivel de estudios que posee, porque estaría indicando una estructura más profesionalizada en cuanto al manejo contable en las empresas, con una tendencia a usar la información financiera como base para la toma de decisiones” (p. 73)

En resumen, el perfil financiero según los autores estudiados se presenta en la tabla 2:

Tabla 2

Resumen Autores sobre Perfil Financiero

Año	Autor	Características
2008	Lozano Vila, A.	Variables demográficas y socioeconómicas, tipo de empresa, capital de trabajo. Comportamiento financiero esperado (perfil transaccional).
1997	Salloum, C. y Vigier, H.	Información del manejo de recursos antes del otorgamiento del crédito Sistema de monitoreo para evaluar el comportamiento financiero del cliente
1999	López, J. y Riaño, V.	Información del manejo financiero tal como lo exigen las entidades financieras Asimetría de información para la evaluación
2008	Saavedra, M. y Hernández	Tipo de empresario, como una persona moral, así como con el nivel de estudios que posee Estructura más profesionalizada en cuanto al manejo contable Tendencia a usar la información financiera como base para la toma de decisiones.

1.5.2.4 Recursos financieros. Según Humberto (2013) explica que los recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez, como el dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos. También se consideran a los fondos obtenidos por la empresa y que persisten en ella más de un ejercicio

económico; recursos de los que dispone una unidad económica o sujeto para realizar una inversión o actividad; recursos cuya liquidez es inmediata y que se mantienen para realizar los pagos corrientes.

Para el Instituto Europeo (s.f.), los recursos financieros son esenciales para que una empresa pueda funcionar. Son estos los que determinan si una empresa puede invertir y expandirse. También son los que tienen la última palabra para contratar empleados talentosos o actualizar las herramientas que se utilizan para trabajar, y mejorar la productividad. Para que una empresa sea viable, debe poseer distintos tipos de recursos financieros, ya que de esta forma contará con más activos que le ayudarán a sobrevivir en épocas de crisis.

1.5.2.5 Instituciones financieras. Son instituciones que son aprobados por el gobierno y éstas están sujetas a las regulaciones y a la supervisión bancaria. Incluyen bancos privados y públicos, aseguradoras y financieras. Cuando estas instituciones atienden a las empresas más pequeñas estas se desplazan hacia el sector de las microfinanzas. Según Ledgerwood (2000) afirma:

Dentro del sector formal, las instituciones privadas suelen enfocarse en áreas urbanas, mientras muchas instituciones públicas prestan servicios tanto en áreas urbanas como en áreas rurales. Este sistema financiero es un mercado bancario, también llamado intermediado, que tiene como función especial captar recursos del sector superavitario; con el objetivo principal de realizar operación activa de crédito. (p. 33)

Según Padilla (2017) es todo un conjunto de entidades oferentes, demandantes, prestadoras, reglamentadoras y vigilantes de servicios financieros, en Colombia por medio de estas instituciones, se transfieren recursos disponibles para depositar o invertir en las empresas que lo requieren.

1.5.2.6 Fuentes de financiamiento. La financiación la explica Porto y Pérez (2009) consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios, la cual se canalice mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro). Sin embargo, según Álvarez (2019) las fuentes de financiamiento más comunes son poco usadas, debido a la

gran limitación que existe para su acceso, las cuales están asociadas con: “i) falta de conocimiento sobre estas herramientas de financiación; ii) alta informalidad empresarial; y iii) costos elevados” (p. 30).

Estas fuentes de financiamiento se pueden presentar con un tiempo de financiamiento a corto plazo, que, según Toro (2022) es aquella con un periodo de vencimiento menor a un año. Normalmente está asociada a la actividad productiva y financiación tradicional a través de instituciones financieras, bien sea mediante préstamos a corto o bien mediante otra serie de operaciones mercantiles como es el descuento comercial.

De acuerdo con la Banca de las Oportunidades y la Súper financiera (2022) en la última Encuesta de Demanda de Inclusión Financiera [EDIF], más de tres quintos de los microempresarios encuestados no había solicitado ningún tipo de préstamo durante los últimos 6 meses, solo el 20,6% de los microempresarios había tenido acceso a algún crédito formal, mientras que los demás habían obtenido su préstamo de créditos formales no financieros (6,4%) y de mecanismos de crédito informal (7,5%). Aspecto que es aún más crítico en las empresas no formales, quienes utilizaron casi dos veces más las fuentes informales de financiación (8,2% empresas informales vs. 4,2% de las formales), esto debido a las grandes barreras de acceso que aún existen.

Ante este panorama, se analiza que el sistema financiero tradicional desarrollado a nivel mundial ha dejado por fuera de su cobertura a casi la mitad de la población, así lo afirma Muhammad (2005) se ha creado una estructura de instituciones financieras a la que la mitad de la población del mundo no tiene acceso. Todas las instituciones financieras creadas sólo tratan con la mitad más alta de la población del mundo. La mitad más baja de la población del mundo no tiene ningún acceso a todo eso. Ante este panorama según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe CEPAL (2000) el primer objetivo planteado por la Cumbre del Milenio para enfrentar esta situación, es reducir la extrema pobreza a la mitad para el 2015, por tal razón se han ido gestando en los últimos años alternativas desde los movimientos sociales, instituciones de desarrollo y gobiernos progresistas, a través de la Economía Solidaria, la cual trata de recuperar la dimensión ética y humana de las actividades económicas y establecer nuevos principios para la puesta en práctica de modelos económicos alternativos al capitalismo, a través de uno de los campos más importantes

de la economía actual como las Microfinanzas, según (Agencia Sueca de Desarrollo Internacional [Asdi], s.f.) su definición se relaciona con la prestación de servicios financieros a sectores de la economía formal o informal con bajos recursos, principalmente como una herramienta para aumentar los activos básicos y para hacer frente a los riesgos y las crisis de la economía actual.

1.5.2.7 Microcréditos. Son mecanismos de financiamiento e incentivador de la innovación y emprendimiento de un territorio dentro de un marco teórico en el ámbito del desarrollo local, según la encuesta realizada por el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República (2022) junto con Asomicrofinanzas con el fin de conocer la percepción que tienen las entidades que realizan actividades de intermediación de microcrédito, a septiembre de 2022, el 19,4 % de los intermediarios expresaron que un mayor crecimiento de la economía sería el aspecto que más impulsaría un incremento de la oferta de microcrédito en Colombia (pág. 2). También el informe describe que los encuestados manifiestan que los factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito son la capacidad de pago de los clientes (29,9 %), seguido por el sobreendeudamiento (23,2 %) y el historial crediticio (10,3 %). Este último factor fue el que más disminuyó su importancia en el presente trimestre.

El artículo 39 de la ley 590 de Julio de 2000 señala al microcrédito como un sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación es de 25 salarios mínimos mensuales legales vigentes, el cual ha tenido mayor impacto entre la población vulnerable de Colombia

La Asamblea General de las Naciones Unidas (2003) proclamó el 2005 como el Año Internacional del Microcrédito con el fin de reconocer la contribución del microcrédito a la mitigación de la Pobreza. El Año Internacional del Microcrédito 2005, subraya la importancia de la micro financiación como parte integral de nuestro esfuerzo colectivo para cumplir con los Objetivos de Desarrollo del Milenio. El acceso sostenible a la micro financiación ayuda a mitigar la pobreza por medio de la generación de ingresos y la creación de empleos, permitiendo que los niños asistan a la escuela, permitiéndoles a las familias obtener atención de salud y empoderando a las personas para que tomen decisiones que se adapten mejor a sus necesidades. El gran reto que tenemos por delante es retirar las trabas que excluyen a las personas y les impiden participar

cabalmente en el sector financiero. Juntos, podemos y debemos crear sectores financieros inclusivos que ayuden a las personas a mejorar sus vidas.”

Según Asomicrofinanzas (2021) en el último Informe de gestión 2021 realizado en Colombia, el saldo de la cartera bruta de microcrédito cerró en \$16,05 millones de pesos a diciembre de 2020, con un crecimiento del 7% con respecto al año anterior. Destacando que los últimos años la cartera de microcrédito ha crecido significativamente. Para el mismo año se reporta que se atendió a 2.836.676 microempresarios y 2.086.720 operaciones de microcrédito.

1.5.2.8 Microempresarios. Son personas que manejan una empresa caracterizada como una planta de personal no superior a 10 trabajadores, para Sumba y Santistevan (2018) los microempresarios surgen a partir de la necesidad de personas que carecen de un empleo estable, sin embargo, ellas reconocen tener habilidades y aptitudes que pueden transformar en emprendimientos, capaces de generar actividades que les permitan tener ingresos, los que al mismo tiempo facilitan el desahogo económico de sus familias y al unísono generan otras posibilidades de trabajo a sectores desfavorecidos de la población.

Según el Banco Interamericano de Desarrollo, (2005) los microempresarios se dedican a diversidad de actividades desde puestos de venta callejeros, panaderías, sastrerías hasta pequeños talleres para la reparación de vehículos, por consiguiente, se han convertido en un sector de gran importancia que tienen para la vida económica del país.

1.5.2.9 Inclusión financiera. Se encuentra que la inclusión financiera según Roa (2013) es la capacidad que tiene las empresas financieras de otorgarle oportunidades sostenibles a los clientes para desarrollar una vida financiera de manera responsable evitando las problemáticas que se generan por la informalidad y la ausencia de políticas por parte de los proveedores formales para acceder a las entidades. Es decir, es el acceso de toda la población que hace parte o no del sistema financiero, a los servicios financieros de las instituciones formales.

Según Raccanello y Herrera (2014), uno de los principales objetivos es el aumento del bienestar y el desarrollo económico en los sectores más vulnerados y para medir este proceso a nivel regional

se evalúan el acceso, el uso, la calidad y el bienestar que proveen. De acuerdo con Cano et. al. (2014) la inclusión financiera no sólo presenta impactos a nivel personal o comunitario, también es importante en el desarrollo macroeconómico de los países, entre estos se evidencian: la suavización del ingreso y el consumo, la eficiencia en la asignación de recursos, la reducción de la desigualdad y la pobreza y la renovación de las políticas económicas y monetarias, entre otros.

1.5.2.10 Pymes. En cuanto a las pequeñas y medianas empresas según Porto y Pérez (2009) Se trata de la empresa mercantil, industrial o de otro tipo que tiene un número reducido de trabajadores y registra ingresos moderados. El concepto de pyme se asocia a la cantidad de empleados. Entre 1 y 10 empleados, se habla de microempresa; entre 11 y 51, de pyme.

En Colombia se establece la clasificación mediante la ley 590 del 2000, modificada por la ley 905 del 2004, en la cual, según lo establecido en el artículo 2º, se genera la siguiente clasificación de las empresas por su tamaño:

- **Mediana empresa:** a) Planta de personal entre cincuenta y uno (51) y doscientos (200) trabajadores. Ajuste de salarios mínimos en términos de UVT por el artículo 51 de la Ley 1111 de 2006. El texto con el nuevo término es el siguiente: Activos totales por valor entre 100.000 a 610.000 UVT.
- **Pequeña empresa:** a) Planta de personal entre once (11) y cincuenta (50) trabajadores, o b) Activos totales por valor entre quinientos uno (501) y menos de cinco mil (5.000) salarios mínimos mensuales legales vigentes.
- **Microempresa:** a) Planta de personal no superior a los diez (10) trabajadores o, b) Activos totales excluida la vivienda por valor inferior a quinientos (500) salarios mínimos mensuales legales vigentes (Ley 905 de 2004, 2004).

Según un artículo escrito por Bancolombia (2018) las Mí Pymes son el foco de los programas de fortalecimiento y desarrollo empresarial que adelantan las diferentes cámaras de comercio del país. En ellos, los micro, pequeños y medianos empresarios pueden también acceder a

convocatorias para implementar sistemas de innovación, mejorar su productividad, y acceder a procesos de mentoría, entre otros.

1.5.3 Marco contextual

Realizando un análisis sobre el contexto de las pymes y teniendo en cuenta el crecimiento que han tenido las pymes en Colombia, a nivel de creación y constitución, el contexto económico y financiero de estas entidades, siempre ha estado enmarcado por el problema que sufren para lograr generar sostenibilidad y crecimiento, ya que la gran mayoría de estas no logran superar los cinco años de estar constituidas.

Según Ministerio de Trabajo (2019), en Colombia, el 90% de las empresas que se constituyen son pymes, pequeñas y medianas, las cuales generan más del 60% del empleo y aportan el 28% del producto interno bruto del país. Para Murillo (2016), dado su tamaño y el papel clave que desempeñan, estas empresas son fundamentales para el desarrollo del país. En este sentido, las pymes son consideradas como la columna vertebral de las economías modernas, siendo vitales para sostener el crecimiento económico en el largo plazo.

La importancia de las pymes en el sector económico de Colombia, es su potencial para la generación de empleo así como su contribución al crecimiento económico del país, lo que lo ha convertido en un objetivo tanto para los inversionistas, como para el Gobierno en general, los cuales han orientado sus esfuerzos a fortalecer este grupo de empresas a través de una serie de medidas y acciones que contribuyan a la proliferación del emprendimiento de estas y al mayor desarrollo de estas empresas en un modelo de inserción en la economía mundial.

De acuerdo con cifras de la Confederación Colombiana de Cámaras de Comercio – Confecámaras, 5.528 empresas fueron inscritas en toda Colombia durante el 2022 bajo el código CIIU 4752 correspondiente a comercio al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en establecimientos especializados.

Este fue además uno de los subsectores que, junto con comercio al por mayor de materiales de construcción, brindó una mayor contribución al aumento en el registro de matrículas nuevas de sociedades en el país, aportando al crecimiento del sector Comercio al Mayor y al por Menor que el año pasado tuvo una variación del 13 %. Así se revela en el Informe de Dinámica de Creación de Empresas realizado por Confecámaras.

Según la Banca de las Oportunidades y la Superfinanciera (2022), en la Gran Encuesta Pyme (GEP) se observa que total de productos financieros vigentes de crédito formal reportados a la central de información es baja. En septiembre de 2018, (320.454) empresas tenían algún crédito vigente en el sistema financiero formal, es decir, el 20,3% de las empresas constituidas como sociedades en el país. El crédito comercial fue el producto de crédito con mayor penetración entre las empresas colombianas (253.542 tenían este crédito vigente), seguido de las tarjetas de crédito (94.593), del crédito de consumo (88.338) y del microcrédito (12.632).

En cuanto a las Mí pymes de Pasto, se encuentra según la Cámara de Comercio de Pasto (2021) en el Boletín económico empresarial, que, del total de unidades empresariales activas, el 95.92% corresponde a micro empresa, la pequeña empresa corresponde a un 3.1%, la mediana empresa es un 0.78% y la gran empresa es de apenas un 0.14%. Esto indica que la micro empresa es la base empresarial y por ende la generadora de empleo del departamento.

Ante esto se puede identificar que la zona nariñense se caracteriza por tener una gran participación de la micro, pequeña y en menor medida las medianas y grandes empresas, presentando deficiencias de administración de sus unidades productivas, complicados procesos de legalización, falta de liderazgo empresarial, ocasionando poco desarrollo en el actual sistema económico y por supuesto un acceso limitado de microcréditos para la sostenibilidad de estas empresas.

En el artículo económico del Diario del Sur en Pasto, se menciona según *Nabi Consulting* que la contribución y participación de las ferreterías en la dinamización del comercio en Nariño, se mantendrá cercana al 30%, mientras que el número de empresas crecerá entre 2% al 4%. “se prevé que el próximo año el sector continuará con un comportamiento positivo de crecimiento, gracias al

dinamismo de la demanda, la confianza del consumidor y las inversiones, que estarían por el orden del 10%”, señala Giovanni Paredes, CEO de la firma consultora.

Según el mismo artículo, el dinamismo que ha tenido las ferreterías, en la recuperación económica, se ha impulsado a partir de “la consolidación de los indicadores de ventas; la apropiación en las ferreterías de herramientas tecnológicas; la incorporación de plataformas y medios de pagos electrónicos para generar nuevas ventas y mejorar índices de productividad; y la formalización de sus negocios”, lo que demuestra que para este sector de la economía el soporte financiero ha sido un factor importante para su crecimiento empresarial.

1.5.4 Marco legal

En este marco es importante tener en cuenta las normas y leyes que respaldan las pymes, entre esas se encontró:

La Ley 905 de 2004: Por la cual se modifica la Ley 590 de 2000 dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa en Colombia.

Artículo 1°. Objeto de la ley. Promover el desarrollo integral de las micro, pequeñas y medianas empresas en consideración a sus aptitudes para la generación de empleo, el desarrollo regional, la integración entre sectores económicos, el aprovechamiento productivo de pequeños capitales y teniendo en cuenta la capacidad empresarial de los colombianos;

El artículo 3°. señala de manera específica algunas entidades que conforman el Sistema Nacional de Apoyo a las Mí pymes, que son las siguientes: Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, Ministerio de Protección Social (Hoy Ministerio del Trabajo), Ministerio de Agricultura, Departamento Nacional de Planeación (DNP), Sena, Colciencias, Bancoldex, Fondo Nacional de Garantías y Finagro.

El artículo 39. se definen los sistemas de microcrédito como: el sistema de financiamiento a microempresas, dentro del cual el monto máximo por operación de préstamo es de veinticinco (25)

salarios mínimos mensuales legales vigentes sin que, en ningún tiempo, el saldo para un solo deudor pueda sobrepasar dicha cuantía autorizase a los intermediarios financieros y a las organizaciones especializadas en crédito micro empresarial, para cobrar honorarios y comisiones, de conformidad con las tarifas que autorice el Consejo Superior de Microempresa

Ley 1955 de 2019: Por el cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022 Pacto por Colombia, Pacto por la Equidad.

Artículo 182. Fomento de los Microcréditos: el Gobierno nacional reglamentará la manera en que se profundicen los microcréditos a través de las entidades del sector financiero como instrumento de formalización de generación de empleo e instrumento para combatir el “gota a gota” o “paga diario”. Asimismo, estipula que el Gobierno Nacional, de la mano de las instituciones financiera fomentarán el desarrollo de cadenas productivas de las Mí Pymes a través de mecanismos asociativos para generar valor e innovación tecnológica

Decreto 2555 de 2010: Por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones. Se expide las normativas en el sector financiero, se estipulan las normas que deben cumplir las instituciones financieras con respecto a los montos las condiciones y las obligaciones en temas de tasas de interés para microcréditos que sean para personas naturales o jurídicas que estén denominadas como microempresa o las PYMES, además se establecen las instituciones que pueden realizar este tipo de transacciones, prohibiendo la informalidad.

Decreto 222 de 2020: Por el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los corresponsales, las cuentas de ahorro electrónicas, los depósitos electrónicos, el crédito de bajo monto y se dictan otras disposiciones. Establece las normativas con respecto a los servicios financieros tecnológicos y las condiciones de los créditos de bajo monto. Este Decreto es significativo ya que pone de manifiesto la necesidad de modificar la normativa para la inclusión de las tecnologías financieras.

Decreto 1357 de 2018: Por el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con la actividad de financiación colaborativa. Considerando: Que, en línea con las actividades de promoción de la inclusión financiera realizadas por el Gobierno Nacional en los últimos años, se hace necesario viabilizar el acceso a productos de financiamiento por parte de ciertos sectores de la economía que tienen necesidades particulares en este frente, tales como las pequeñas y medianas empresas (pymes) y establecer un marco regulatorio para el funcionamiento de financiación colaborativa de proyectos productivos.

1.6 Metodología

1.6.1 *Paradigma de investigación*

Esta investigación se centra en el paradigma cuantitativo, ya que el estudio se basó en hechos observables y con alternativas numéricas en instrumentos de recolección de datos, sobre la incidencia del microcrédito en las finanzas que para el caso de estudio será en las microempresas del subsector ferretero de la ciudad de Pasto, tal como lo expresa el autor Hernández (2018):

El paradigma cuantitativo utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de estadísticas para establecer con exactitud, patrones de comportamiento en una población. (p. 68)

1.6.2 *Tipo de investigación*

Dentro del estudio se tiene en cuenta el tipo de investigación descriptiva - relacional, el cual según Ocaña (2015) afirma: “En ella se muestran las características observables y generales con vistas a clasificarlas y establecer relaciones entre variables. Su finalidad es exponer las características o fenómenos encontrados” (p. 12). Por consiguiente, esta investigación se considera descriptiva porque, va más allá de un simple detalle de características, se pretende realizar un análisis de las finanzas de las pymes de este sector con el fin de examinar que efecto tiene el microcrédito para

estas empresas, seleccionando la información más relevante para esta investigación

Esta investigación es también de tipo relacional puesto que según Hernández et al. (2003) tiene como propósito evaluar la relación que existe entre dos o más variables, en la investigación, son las variables que tienen que ver con el microcrédito, las finanzas, los empresarios, sector ferretero, por esta razón la presente investigación va más allá de un simple detalle de características, se pretende realizar un análisis por medio de las variables que ayuden a proponer un plan de acción orientado a mejorar el uso de los recursos financieros de las empresas.

1.6.3 Método de investigación

El método de investigación que se tuvo en cuenta dentro del estudio es el método deductivo, ya que busca analizar la incidencia del microcrédito en los empresarios del subsector ferretero de la ciudad de Pasto, con un estudio exhaustivo donde primero que todo se realizará una caracterización del perfil financiero de los empresarios, según Hernández (2014), manifiesta que la investigación dentro de dicho método se basa en el análisis de los hechos en sí, y en el proceso desarrollar una teoría coherente, afirmación que corresponde al método deductivo.

1.6.4 Población y muestra

La población objeto de estudio son las mypymes del subsector ferretero de la ciudad de San Juan de Pasto, que según la Cámara de Comercio de Pasto (2022) en el Boletín Empresarial confirma que, el número de empresas inscritas en Cámara de Comercio es de 27.383 empresas matriculadas, de las cuales 26.233 son Microempresas, 878 son pequeñas empresas, 220 medianas y 52 son Grandes empresas, estas nuevas unidades económicas son las que dinamizan la economía regional. Como unidad de medida se tiene en cuenta el subsector ferretero sector construcción, al cual pertenecen las ferreterías representando para la misma fecha 811 empresas es decir el 2,9% empresas del sector construcción en la ciudad de Pasto, las cuales se distribuyen según el porcentaje general que menciona la Cámara de Comercio, a continuación, en (tabla 2) se describe el tipo de empresa según su tamaño:

Tabla 3

Tipo de Empresa

Tipo de empresa	Número	%
Micro empresas	776	95,8%
Pequeñas empresas	27	3,2%
Medianas empresas	5	0,8%
Grandes empresas	2	0,2%
Total	811	100

Fuente. Cámara de Comercio de Pasto (2022)

A partir de lo anterior y teniendo en cuenta los siguientes criterios se precisa la muestra seleccionada para el desarrollo de la investigación:

- Empresas vinculadas al sector ferretero en la ciudad de Pasto,
- Pequeñas y medianas empresas legalmente constituidas y con registro mercantil
- Empresas con disposición de participar en la investigación.

Por lo anterior la muestra seleccionada, a partir de la población previamente identificada, equivale a 32 empresas, de las cuales el 84% representan las pequeñas empresas y el 16% están constituidas por medianas empresas del sector ferretero, tal como se presenta en la siguiente tabla:

Tabla 4

Selección de Empresas

Tipo de empresa	Número	%
pequeñas	27	84%
medianas	5	16%
Total	32	100

1.6.5 Técnica e instrumentos de recolección de información

En el siguiente apartado se relaciona la técnica e instrumento de recolección de información utilizado para el desarrollo de la investigación, la cual al ser parte de la investigación profesoral de

la autoría de (Arturo et al. 2021) y adelantada por el grupo de investigación CONTAR de la Universidad Mariana, la cual toma como referencia el diseño metodológico utilizado en ella.

1.6.5.1 Técnicas de investigación. El estudio hizo uso de fuentes de información primaria y secundarias, que permitieron la recolección de información, análisis e interpretación de resultados de las variables objeto de estudio. La información primaria se basó en la aplicación de una encuesta estructurada (Ver Anexo A) orientada a propietarios y/o administradores de las empresas pymes del subsector ferretero de la ciudad de Pasto. Por otra parte, la fuente secundaria se obtuvo de la revisión de diferentes documentos que permite identificar diversas temáticas abordadas por investigadores y precisar elementos teóricos básicos para el desarrollo de la misma.

Como instrumentos de recolección de información, y que facilita el logro de los objetivos propuestos y como se mencionó previamente, se utilizó el formato de encuesta, cuya estructura se encuentra definida a través de una serie de preguntas que parten de la matriz de operacionalidad propuesta para la investigación (Ver tabla 1) (Arturo et al. 2021).

Dicho formato se encuentra estructurado de la siguiente manera: datos generales, conocimiento financiero y uso de estrategias financieras, decisiones de inversión y financiamiento, y uso de microcrédito. El cuestionario cuenta con 21 preguntas, de las cuales, algunas permitieron identificar las características que debe manifestar el gerente o dueño.

Para el tratamiento de información, en la visita formal que se realizó a las empresas pymes del subsector ferretero de la ciudad de Pasto, se solicitó la autorización, a través del consentimiento informado, para aplicar el instrumento de recolección de información (Anexo B).

Con la información recopilada por las encuestas, se presentó la sistematización y tabulación en una plantilla en Microsoft Excel, se codificó cada una de las preguntas y posteriormente se exportó hacia el programa *Statistical Package for the Social Sciences* [SPSS 22], con el cual se estableció estadísticamente el proceso y se realizó la captura de resultados, facilitando el análisis de la información para cada uno de los objetivos propuestos y el desarrollo de conclusiones y recomendaciones pertinentes.

2. Presentación de resultados

2.1. Análisis e interpretación de resultados

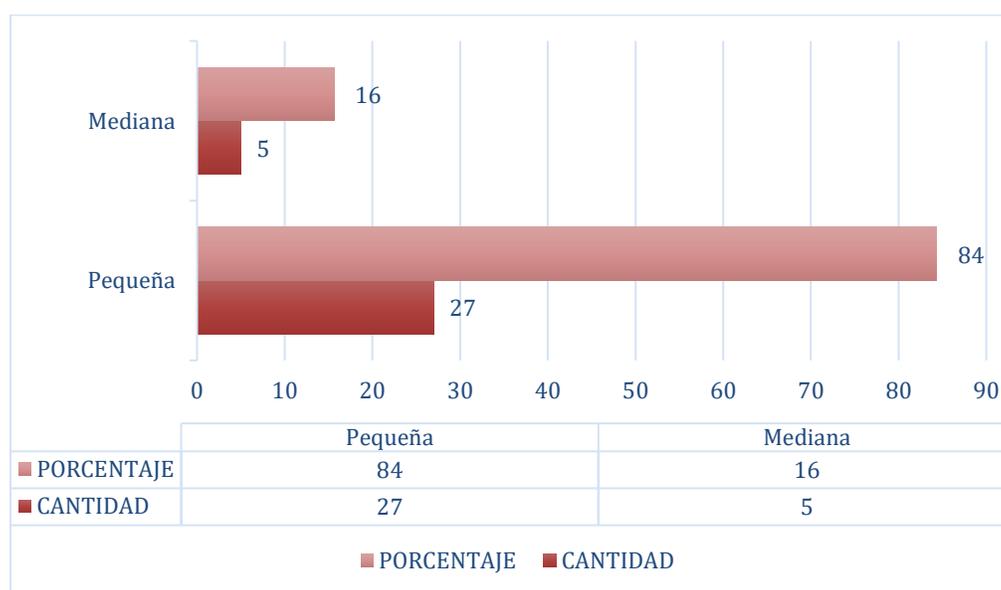
2.1.1. Perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto

Por medio de la encuesta se identificó el perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto.

2.1.1.1. Características sociodemográficas. Iniciando con el análisis, se ratifica que del total de empresas encuestadas el 84% son pequeñas, con menos de 30 empleados y solo el 16% son medianas es decir tienen hasta 50 empleados, sin embargo, según el (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (Mincit,2019), las empresas en Colombia se han clasificado por medio de las variables: Número de empleados y Volumen de activos, pero en este año el Gobierno Nacional decidió adoptar los ingresos como un criterio adicional, ya que aporta mejor información sobre el tamaño real de las empresas. Es decir, que de estas empresas encuestadas gran parte tiene un volumen de activos bajo por su tamaño.

Figura 1

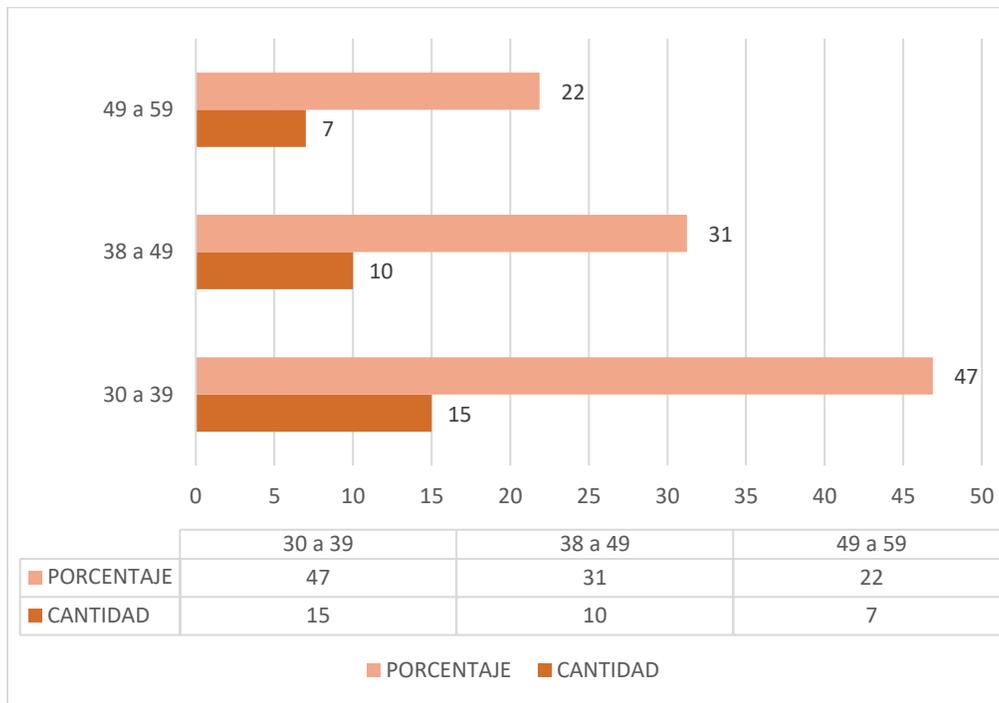
Tipo de empresa



Edad de los empresarios. En cuanto a la edad, se identifica que un 47% de los empresarios, se encuentran entre los 30 a 39 años, el 31% tienen 39 a 49 años, y un 22% entre los 49 a 59 años, tal como se indica en la figura 2, representando una población joven en la parte comercial de la ciudad de Pasto, demostrando una tendencia de iniciar negocios y emprendimientos desde temprana edad, son los jóvenes que en Pasto que han creado un tejido empresarial muy fuerte que fortalece la economía regional.

Figura 2

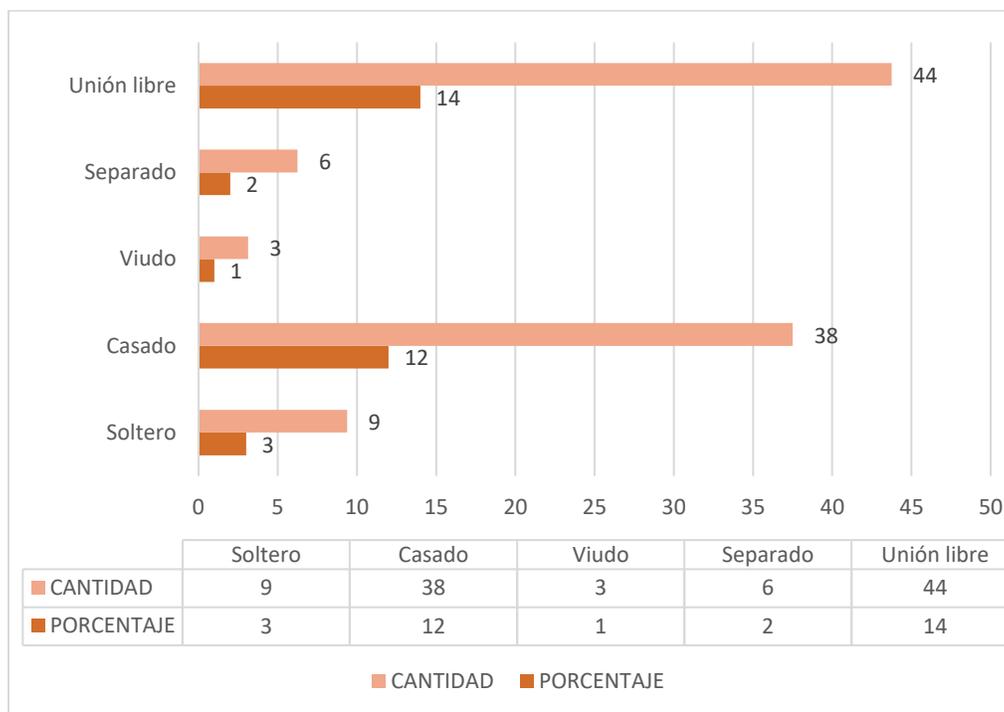
Edad



Estado civil. Existe un 38% de los empresarios que se encuentran casados y un 44% están en unión libre, esto es un indicador que refleja que gran parte de los empresarios han creado espíritu empresarial seguramente motivados por sus familias y su crecimiento personal, tal como lo explica Lee y Venkatamaran (2006) quien explica que la actividad emprendedora fluye generalmente de la interacción de las aspiraciones de un individuo y el de las motivaciones que percibe en su entorno.

Figura 3

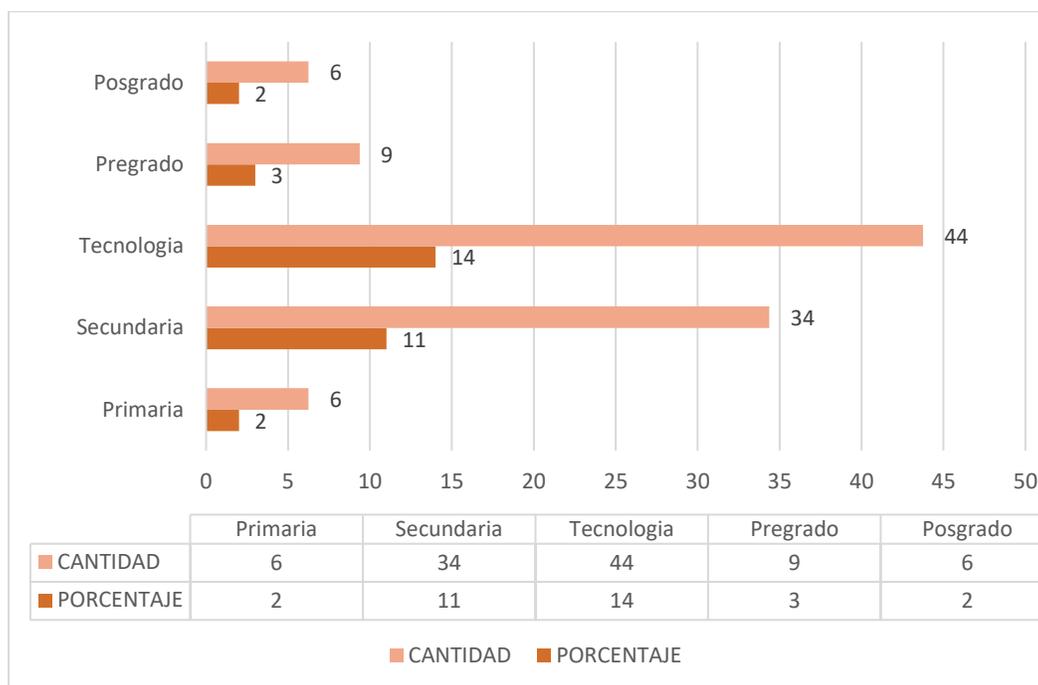
Estado Civil



Nivel educativo. El cuanto al nivel educativo, el 44% de los encuestados cuentan con estudios tecnológicos y el 34% con secundaria, es visible que en esta población ha existido poca preparación universitaria, debido a la falta de oportunidades educativas en la región y la prioridad de conseguir ingresos por cuenta propia buscando entorno actividades laborales que les permitan conseguir ingresos sin tener ningún nivel de estudios, dificultando para este caso el manejo eficiente de sus empresas, así lo explica Madrigal (2002) es necesaria la educación para que la población desarrolle habilidades técnicas las cuales se relacionan con la capacidad de poder utilizar a su favor los recursos necesarios para realizar tareas específicas, para ello, se requiere tener dominio de una carrera o una práctica profesional.

Figura 4

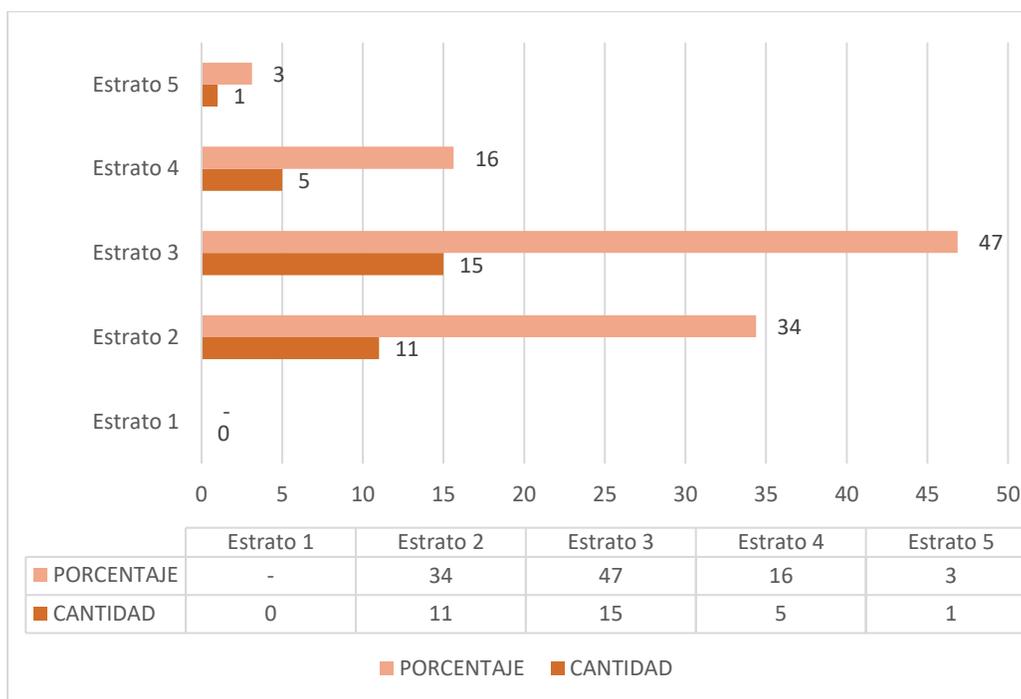
Nivel Educativo



Estrato social. En cuanto al estrato económico el 34% pertenecen al estrato 2 y el 47% pertenece al estrato 3, solo un 16% manifiestan ser estrato 4, lo que deja ver que gran parte de esta población mantienen un nivel económico promedio, teniendo en cuenta que la economía colombiana es relativamente inestable, genera incertidumbre para las pymes, llevando a una menor inversión y a una menor expansión de este tipo empresas, así lo afirma Brunet y Belzunegui (2000) quienes indican que el entorno afecta a las organizaciones sin importar su tamaño.

Hoy en día, el entorno en el que se desempeñan las empresas (independientemente de su tamaño) se ha vuelto más desafiante debido a los cambios drásticos y permanentes que ha traído la globalización, ante ese contexto solo el 16 % restante pertenecen un estrato más alto y manifiestan que sus empresas les permite percibir tener una mejor calidad de vida y satisfacer las necesidades de segundo orden relacionadas con el turismo, vehículos y la cultura, porque comentan que su negocio les ha dado mejor rentabilidad.

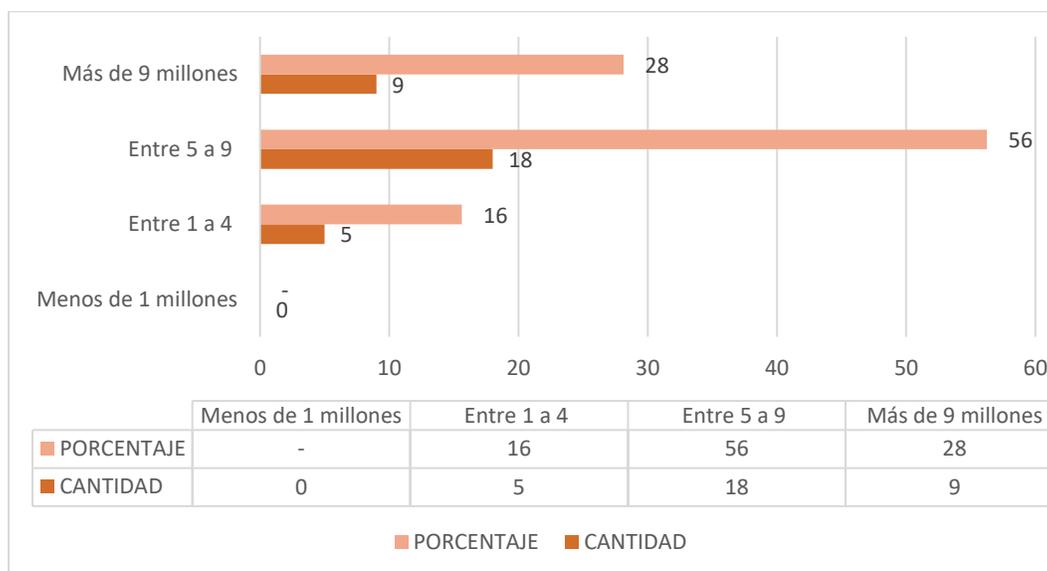
Figura 5
Estrato Social



Nivel de ingresos promedio mensual de su negocio. Con esta pregunta se reitera que los ingresos percibidos por los comerciantes, para un 56% no supera los 9 millones, de los cuales deben pagar arriendos y nomina, para un 28% los ingresos de sus negocios son más de 9 millones porque cuentan con una rotación de mercancía mayor que otras ferreterías. Según el DANE (2023) en julio de 2023, las ventas reales del comercio minorista decrecieron 8,2%, en el boletín económico indican que en el primer periodo de este año dejaron de existir 427.848 micro negocios frente a 2022, de las 24 ciudades principales del país, esto porque disminuyeron sus ingresos en 39,7%, superior a la media nacional (26,7%) donde en el total se registraron ingresos o ventas por \$124,1 billones.

Figura 6

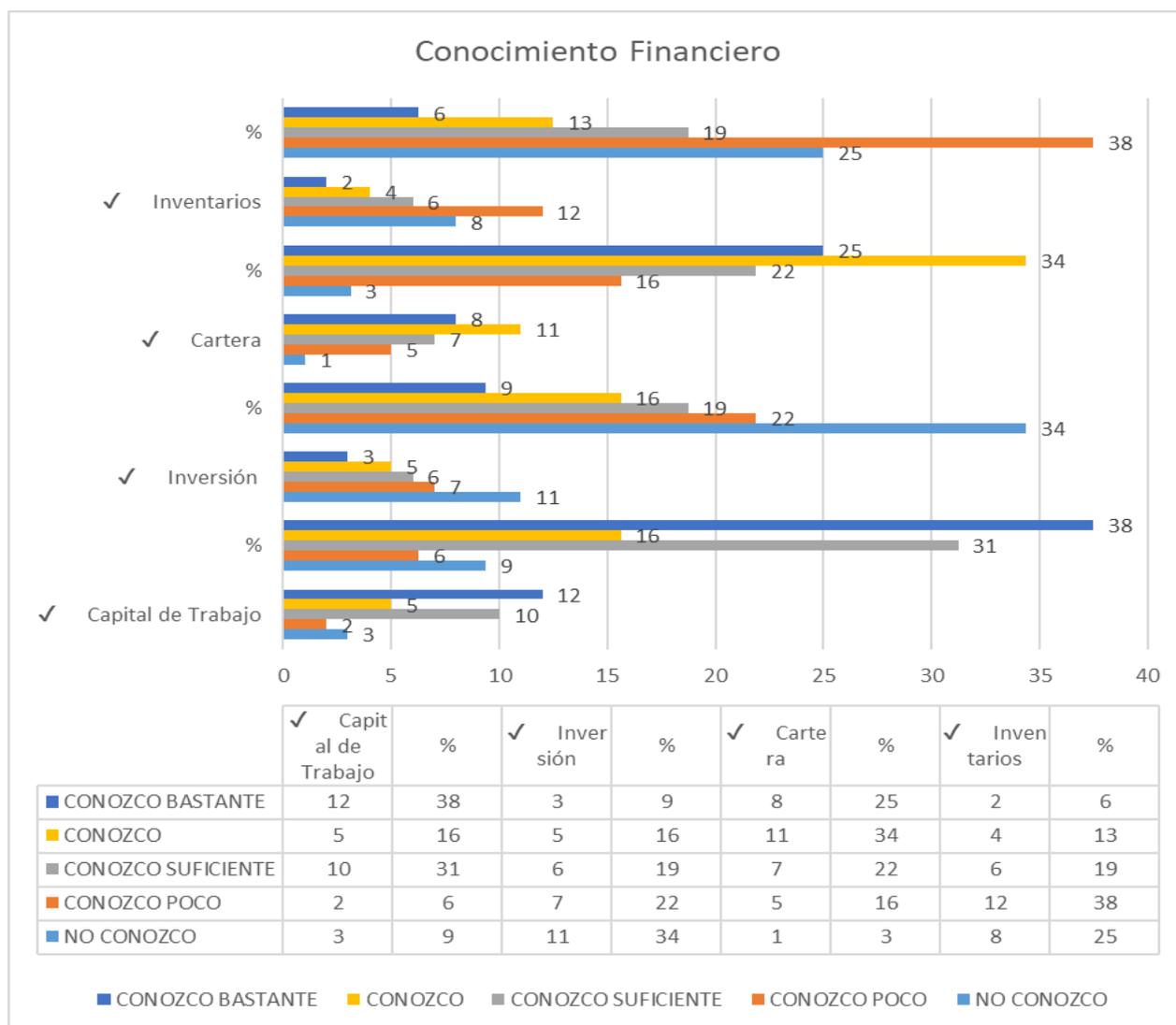
Ingresos Promedio



Conocimiento financiero. Sobre el nivel de conocimiento financiero del capital de trabajo, el 38% de los encuestados considera tener suficiente conocimiento, el 6% señalan limitaciones o poco conocimiento y el 9% considera tener nulo conocimiento. Frente a la inversión el 34% desconoce el tema, en cuanto a los inventarios el 38% tiene poco conocimiento, convirtiéndose en un factor muy desfavorable para el crecimiento empresarial, así lo explica Arroyo (2012) para el crecimiento empresarial es necesario conocer, desarrollar y potenciar las habilidades gerenciales, para que posteriormente se puedan desarrollar procesos de actualización, innovación y cambio hacia nuevos horizontes que promuevan un aprendizaje continuo y de mejora para los representantes. Se encuentra que, en el manejo de cartera, en cambio sí existe un poco más de conocimiento por parte de los empresarios, representando el 34% con suficiente conocimiento al respecto, esto debido a que manifiestan ser los encargados del manejo y supervisión de este proceso.

Figura 7

Conocimiento Financiero

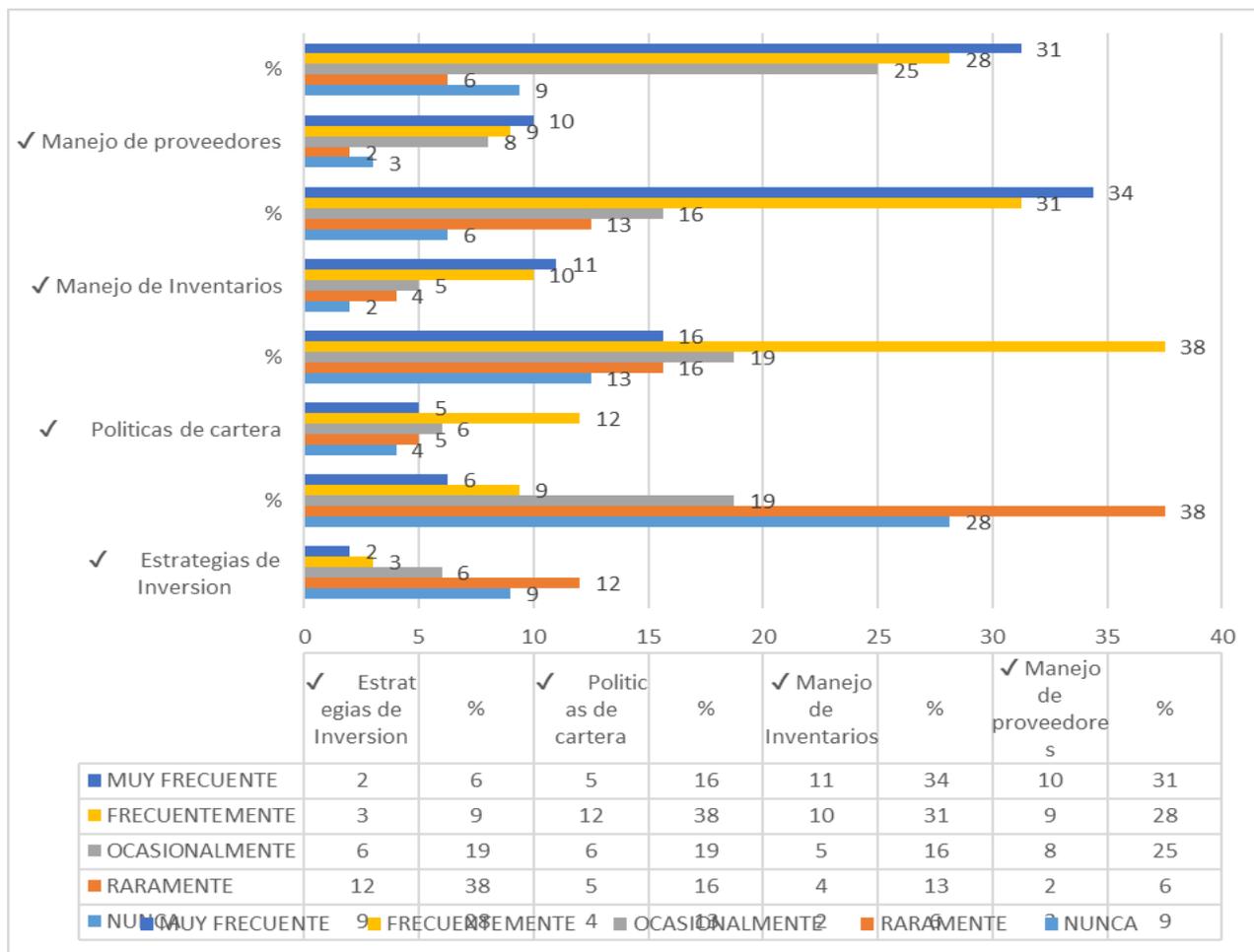


Estrategias para la empresa. En cuanto a las estrategias de inversión, el 38% de los encuestados casi no la usan esto debido al poco conocimiento en esta área, así lo explica Orueta (2017), al señalar que uno de los principales inconvenientes encontrados en las pequeñas empresas es la limitada capacidad de decisión para crear acciones y ampliar el capital dentro de estas pequeñas y medianas empresas por temor a perder el control o el dominio de estas, tal vez por falta de conocimiento sobre análisis técnico que les permita invertir adecuadamente, aspecto que causa bajos niveles de rentabilidad. En cambio, se analiza que las estrategias que tienen que ver con

políticas de cartera tiene un manejo más frecuente con un 28% por parte de los empresarios, un 34% muy frecuente en el manejo de inventarios y 31% en el manejo de proveedores, es decir que son criterios que les permite afianzar sus estrategias mercantiles a largo plazo y poder obtener una cierta estabilidad comercial en su sector.

Figura 8

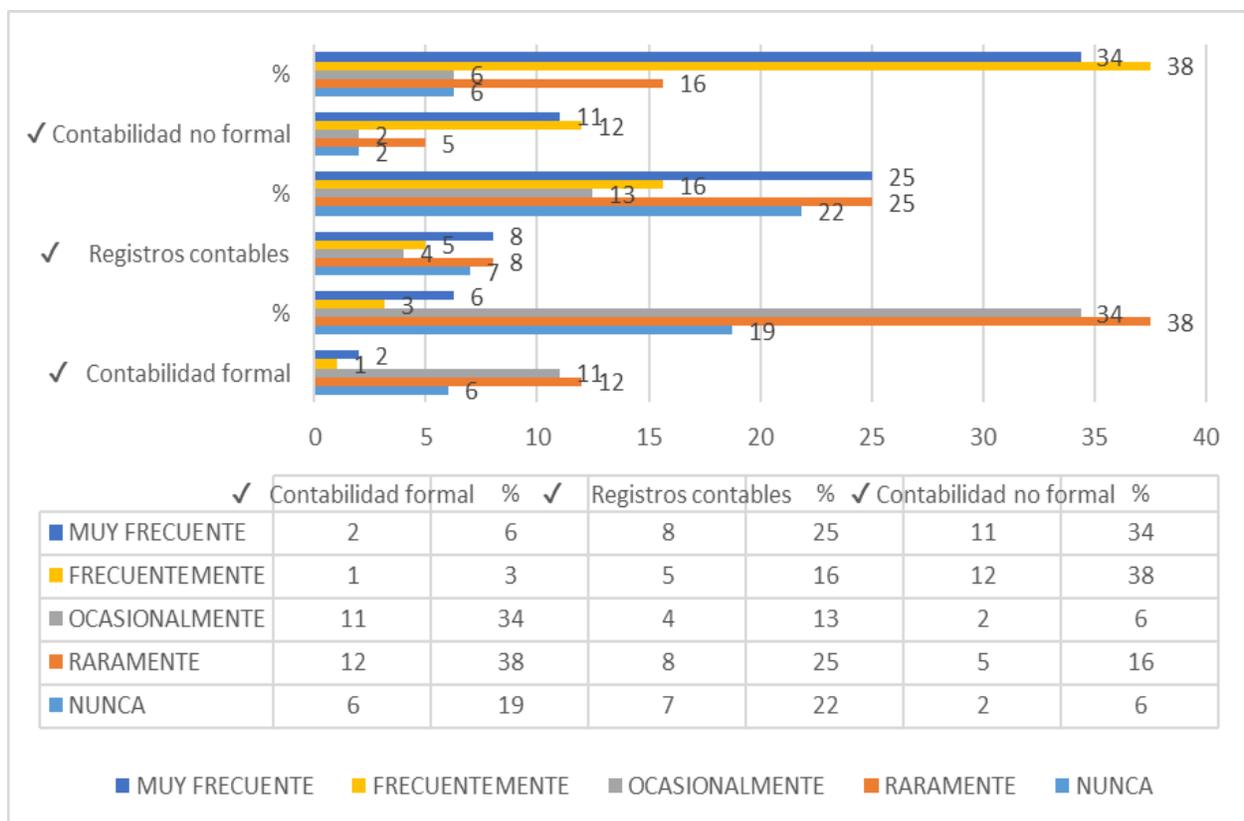
Estrategias para la empresa



Prácticas contables de la empresa. En lo que refiere a prácticas contables, se analiza que los empresarios ocasionalmente usan una contabilidad formal con un 34% y solo el 3% manifiestan realizar prácticas contables frecuentemente, por consiguiente, es un 22% que no usan registros contables y el 13% dicen que lo usan ocasionalmente, es decir son empresas que han sobrevivido en la informalidad de su manejo contable, convirtiéndose en una de las principales dificultades que

enfrentan este tipo de empresas, que con el pasar del tiempo no se obtienen los resultados esperados, al no tener un sistema de información contable definido, que le permita llevar de manera organizada y al día su información; generando problemas a la hora de tomar decisiones, así lo manifiesta Rodríguez (2003), Colombia es un país cuya economía se soporta en empresas de pequeña escala, lo preocupante es la caracterización de estas organizaciones, las cuales tienen una serie de características que limitan su desarrollo como una baja capacidad de innovación, bajo uso de tecnologías de información y comunicaciones y un limitado acceso al financiamiento adecuado, todo esto porque no se utiliza un adecuado sistema contable que lleve a una nueva dinámica empresarial.

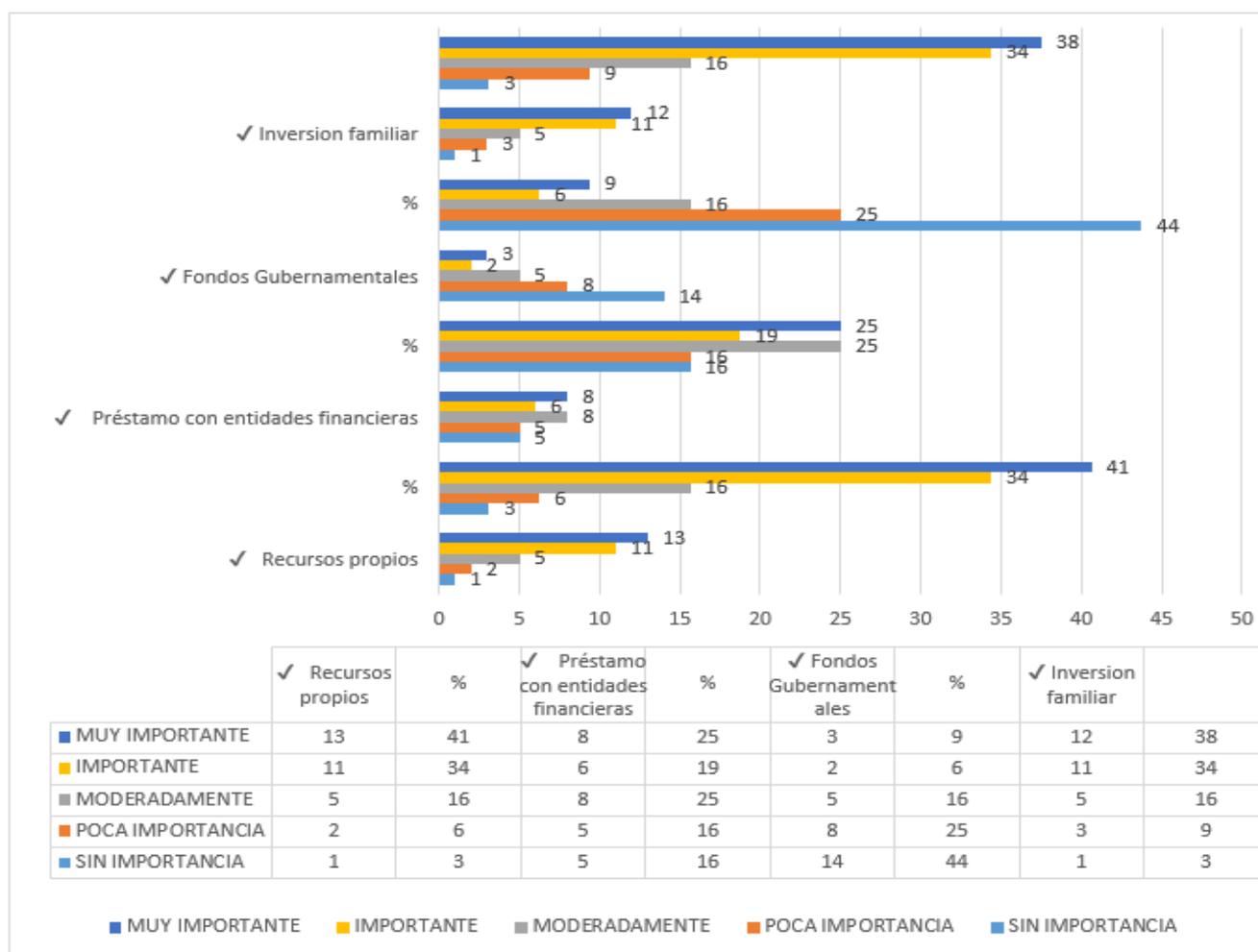
Figura 9
Prácticas Contables



Recursos utilizados para la apertura de su negocio. Al indagar sobre los recursos utilizados por los empresarios para aperturar su negocio, el 41% usó recursos propios, en cambio para un

16% estos recursos propios no tuvieron mucha relevancia en su negocio. Por otro lado, el 25% hace uso de entidades financieras y el 38% se apalanca de fondos familiares. Por otro lado, los fondos gubernamentales se utilizan únicamente por el 6% de los encuestados. Según la Gran Encuesta a las Pymes [GEP], las empresas prefieren financiarse con recursos propios o fondos familiares, con lo cual se evita los inconvenientes que generan las entidades financieras. Sin embargo, según el portal de Educación Financiera [EDUCA] (2019), existe un problema más coyuntural de las pequeñas y medianas empresas en su proceso de estructuración, y tiene que ver con las dificultades de acceder a un mundo financiero dinámico donde pueda manejar más flujos de capital, por falta de un plan estratégico que abarque aspectos financieros, administrativos y operativos en su gestión.

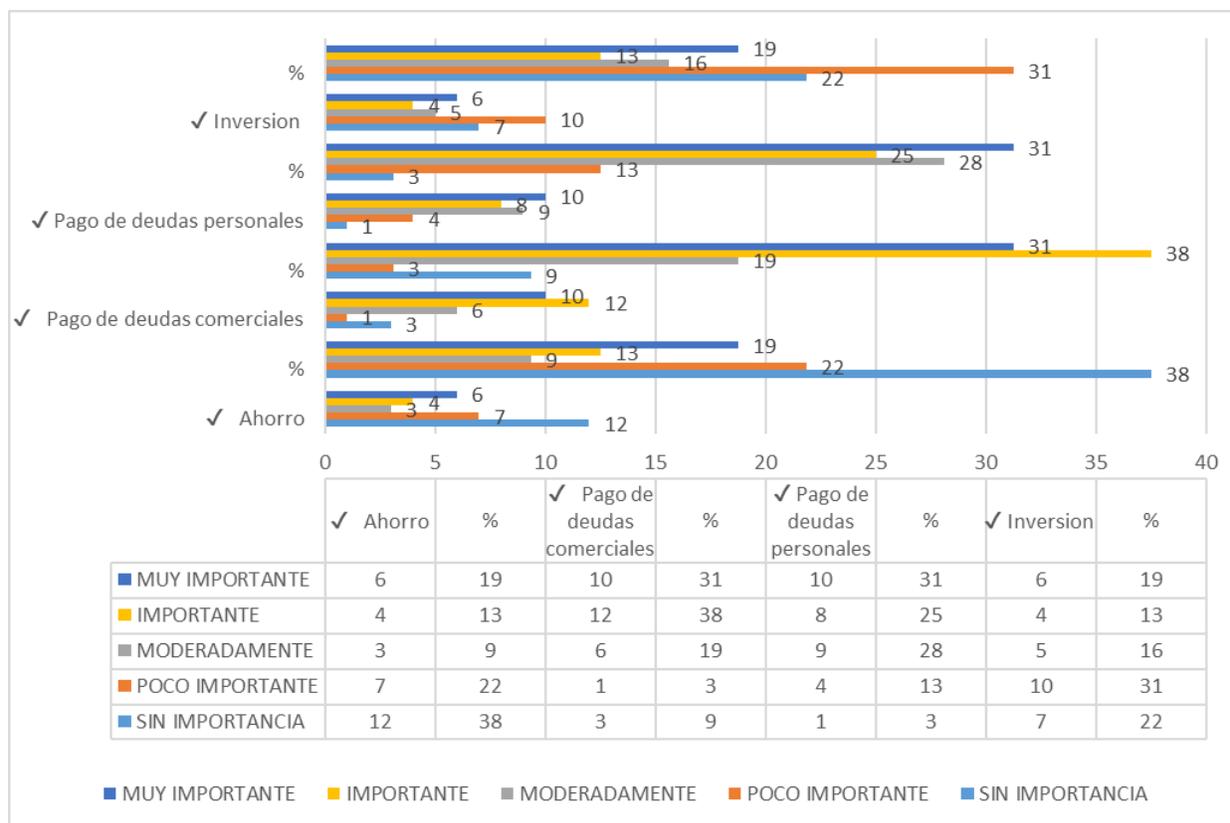
Figura 10
Recursos Utilizados



Destino de los ingresos obtenidos por la venta de bienes o servicios del negocio. En cuanto al destino que dan los comerciantes al ingreso percibido, se identifica que un alto porcentaje son utilizados para el pago deudas comerciales adquiridas (38%); seguido de deudas personales con un 31%. El ahorro e inversiones no son destinos utilizados por administradores y/o propietarios encuestados, únicamente el 19% realiza esta orientación; Este comportamiento de los empresarios tiene que ver con la seguridad financiera adquirida, según la Oficina para la Protección Financiera del Consumidor (2015), la seguridad financiera, es decir, la sensación de tener dinero suficiente para cubrir las necesidades financieras, es distinta para cada persona. "el control de las finanzas tiene que ver con la capacidad de absorber un problema financiero; con la libertad financiera de tomar decisiones entre la deuda, el ahorro o la inversión", se podría decir, en el caso de los empresarios, los que si obtienen créditos los destinan para una inversión inmediata sin prever estrategias de ahorro e inversión futuras, además, la mayoría de ellas presentan educación financiera limitada y basan sus decisiones en personal con poco conocimiento del tema.

Figura 11

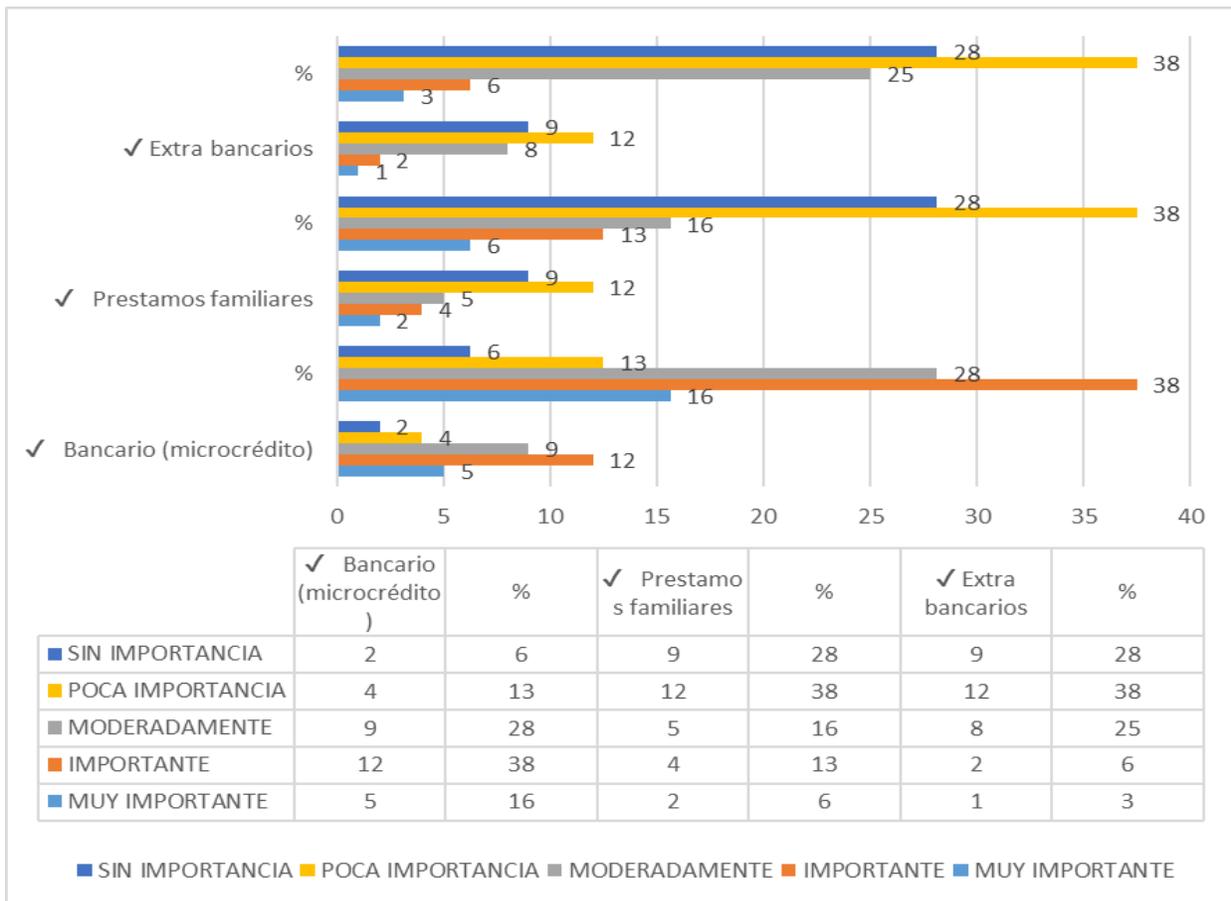
Destino Ingresos



Fuentes de financiación (menor a 1 año) que ha utilizado para su empresa. Las fuentes de financiación más usadas por los empresarios, se encuentran que sigue tomando poca relevancia los préstamos bancarios con un 6% de encuestados que usan este medio, sin embargo, existe un alto porcentaje de un 16% que si es importante los préstamos bancarios y para un 3% el uso de fuentes de financiación extra bancarios; muy seguramente su uso se debe a la facilidad para acceder a ellos. El 13% prefieren hacer uso de préstamos familiares, de fácil acceso. así lo explica Fuente & Ciricaco, (2008), existen alternativas que están diseñadas para aportar soluciones a las compañías que no han tenido acceso a los mercados principales, en razón de la complejidad que implican los procesos de incursión en estos en cuanto a requisitos de tamaño e información, que han pasado a ser una barrera dados los altos costos que representan.

Figura 12

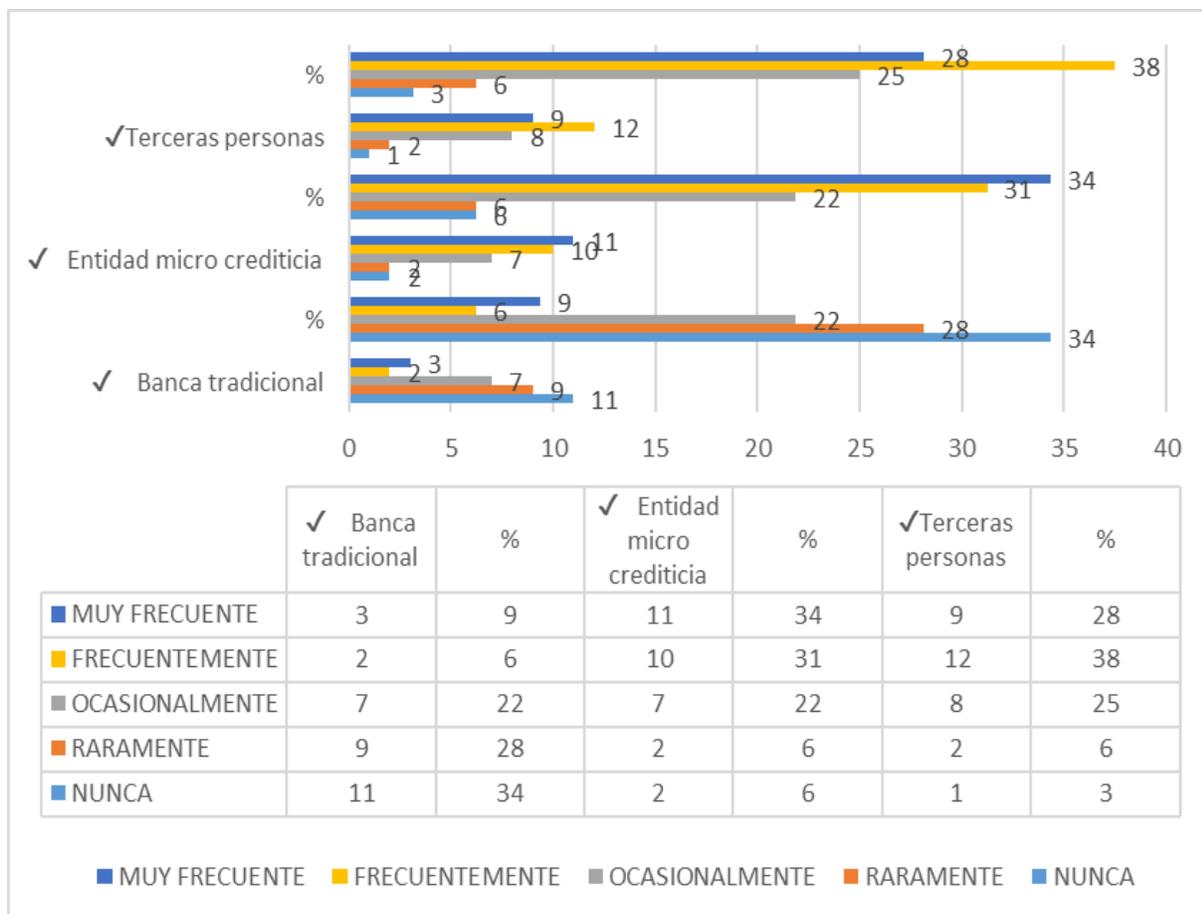
Fuentes de Financiación



Preferencia al solicitar el microcrédito. Adicionalmente, estas encuestas evidencian que, a la hora de solicitar un crédito, los empresarios al momento de solicitar un microcrédito prefieren las entidades financieras micro crediticias a la banca tradicional, con un 34% de frecuencia, frente a un 9% que acudieron a la banca porque era la única disponible, seguido de acudir a terceras personas con un 28% de frecuencia por ser la forma más fácil y conveniente al momento de necesitar un crédito rápido. Por lo tanto, existe el desafío de avanzar en la educación financiera de los microempresarios, que les permita realizar una adecuada planeación financiera, conocer los beneficios de apalancarse y tomar decisiones financieras informadas y responsables que se ajusten a sus características, necesidades y contextos.

Figura 13

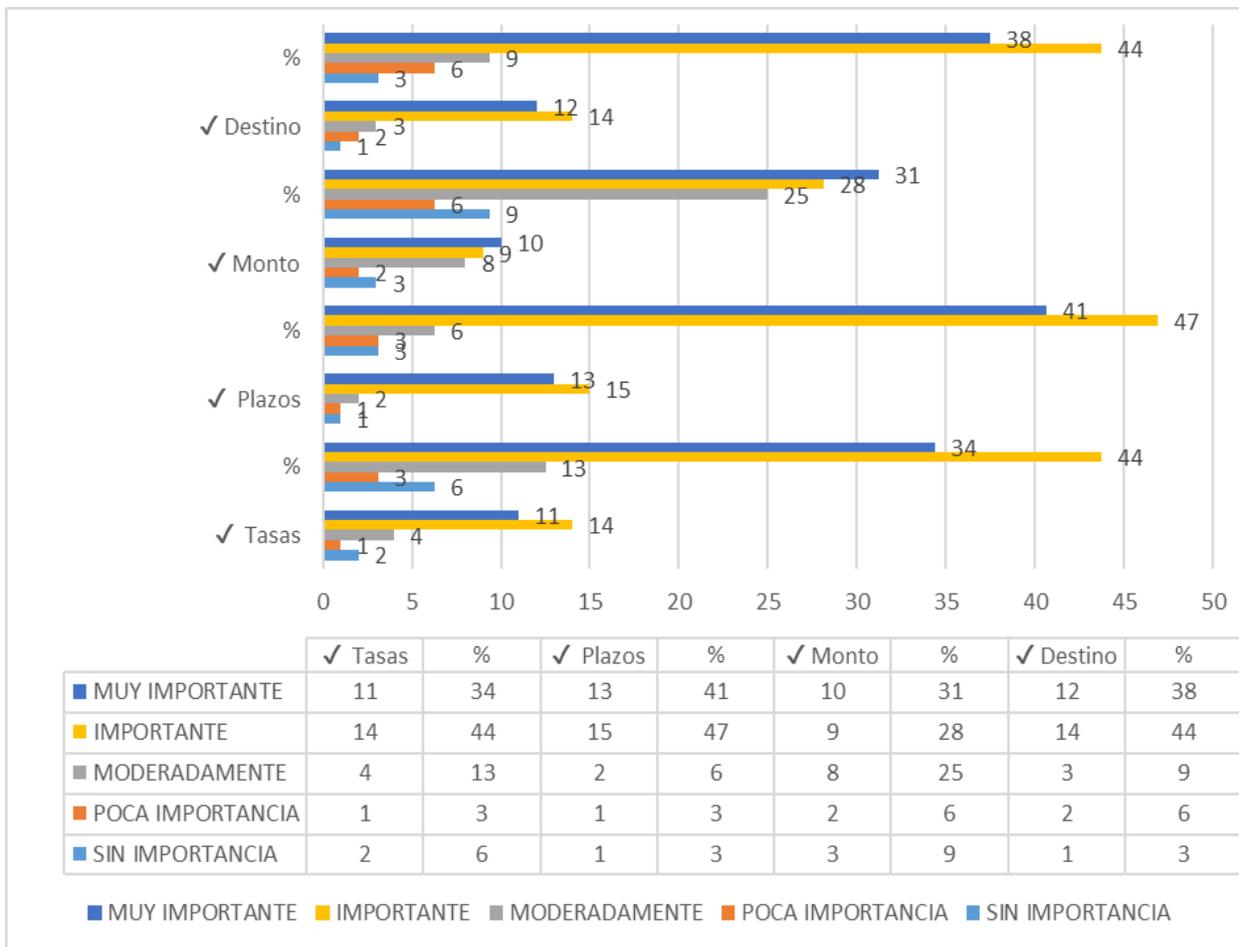
Preferencias al Solicitar Microcrédito



Condiciones al acceder al microcrédito. Entre las condiciones que consideran más importantes al momento de solicitar el microcrédito se encuentra, que el factor de los plazos es importante para del 41%, esto porque es un factor determinante en el momento de poder pagar cómodamente las cuotas del crédito, seguido de las tasas de interés con un 34% de importancia porque es el factor que determina si no se pagara interés con tasa superiores a la tasa de usura autorizada y finalmente existe una importancia igualmente del destino que tendrán esos recurso con un 38% de los comerciantes porque son usados para su capital de trabajo y 31% refiere la importancia del monto que se solicita porque es la cantidad necesaria que requieren para su desarrollo empresarial.

Figura 14

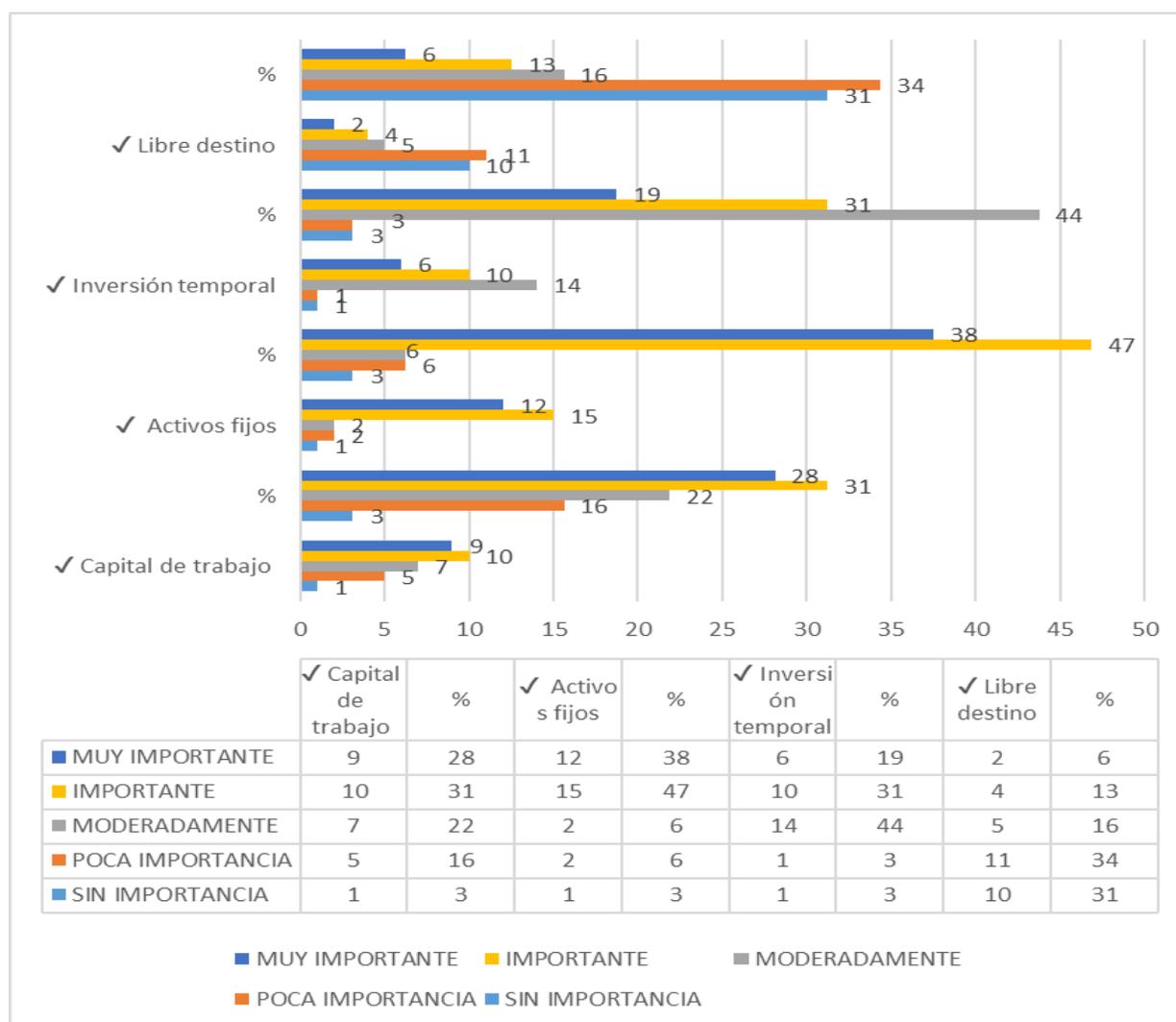
Condiciones al Acceder al Microcrédito



Destino que le ha dado al dinero obtenido por el microcrédito. Adicionalmente, estas encuestas evidencian que, a la hora de solicitar un crédito, los empresarios destinan estos recursos a sus activos fijos con un 38% de importancia seguido del capital de trabajo con un 28% de importancia, esto debido a que los créditos destinados a inversión permiten que las empresas accedan a nuevas oportunidades de crecimiento y obtengan incrementos en productividad a través de tecnologías, innovación, desarrollo de nuevos productos o servicios y ampliación de mercados, entre otros. Así mismo, existe un 19% que usa los recursos para inversión temporal y un 6% a libre destino porque en algunos casos tienen deudas que cumplir.

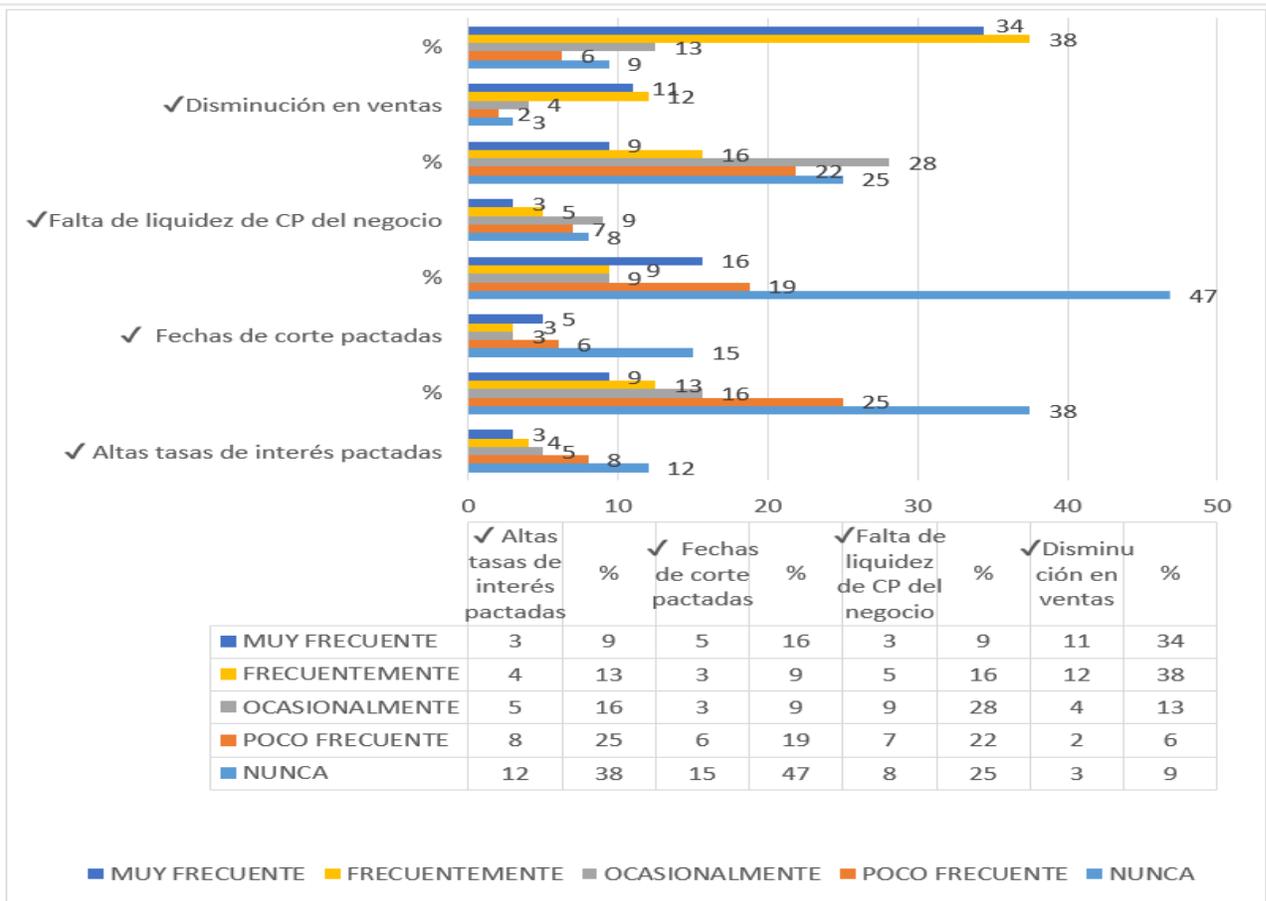
Figura 15

Destino Microcrédito



Principal causa que originaría el retraso en el pago de sus cuotas de microcrédito. Entre las principales causas que origina el retraso de pago por parte de los comerciantes se encuentra con un porcentaje del 34% por la disminución de ventas, otro factor son las fechas pactadas con un 16% de importancia, debido a que se une con pagos que tienen las empresas con proveedores y se acumulan los pagos por realizar, otro factor son la falta de liquidez con un 9% y las altas tasas de interés con un 9% que disminuye la capacidad de pago de los clientes, el sobreendeudamiento, además algunos empresarios manifiestan que sostienen deudas con más de tres entidades. En este sentido, según Andrade y Muñoz (2006) el riesgo de crédito también “es una forma de medir la eficiencia de la propia institución en el otorgamiento y recuperación de la cartera”, por eso también se cree que es responsabilidad de las entidades identificar los factores que afectan el pago de los microcréditos, para que las entidades financieras puedan anticipar las posibles situaciones problema y reducir sus indicadores de cartera vencida y morosa.

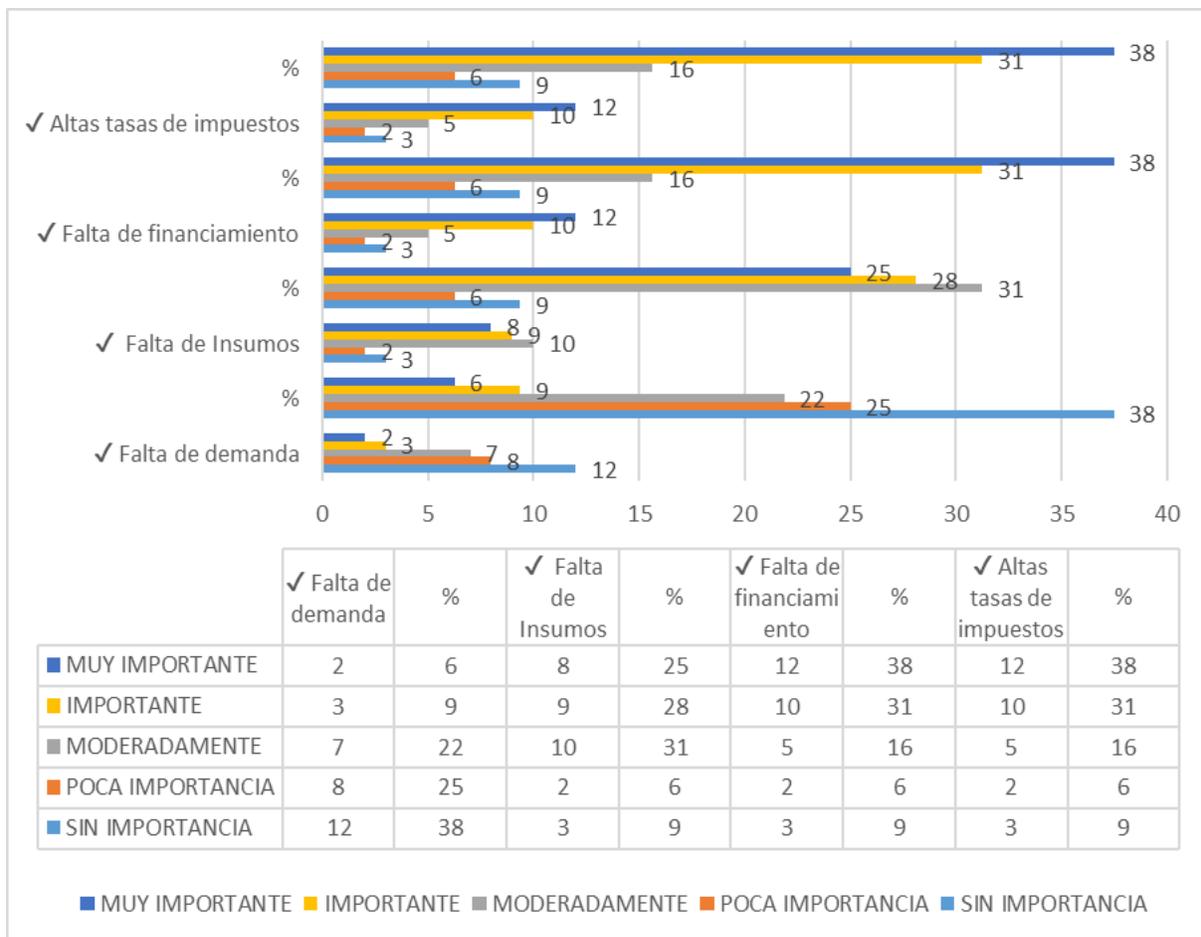
Figura 16
Principales causas



Aspectos que considera impiden el crecimiento de su negocio. En los aspectos que consideran impiden el crecimiento de sus negocios se resalta la falta de financiamiento y las altas tasas de interés con un 38% de importancia, esto debido a que en ocasiones no cuentan con las asesorías suficiente en el acceso a los créditos y así poder diseñar los planes estratégicos necesarios para su financiamiento. También se incide otros factores como la falta de insumos con un 28% en este factor porque no cuentan con el suficiente capital para el crecimiento de su negocio y se han quedado con muchos faltantes en mercancía y un 6% en el decrecimiento de demanda para sus negocios que se convierte en un factor correlacional con los otros factores analizados.

Figura 17

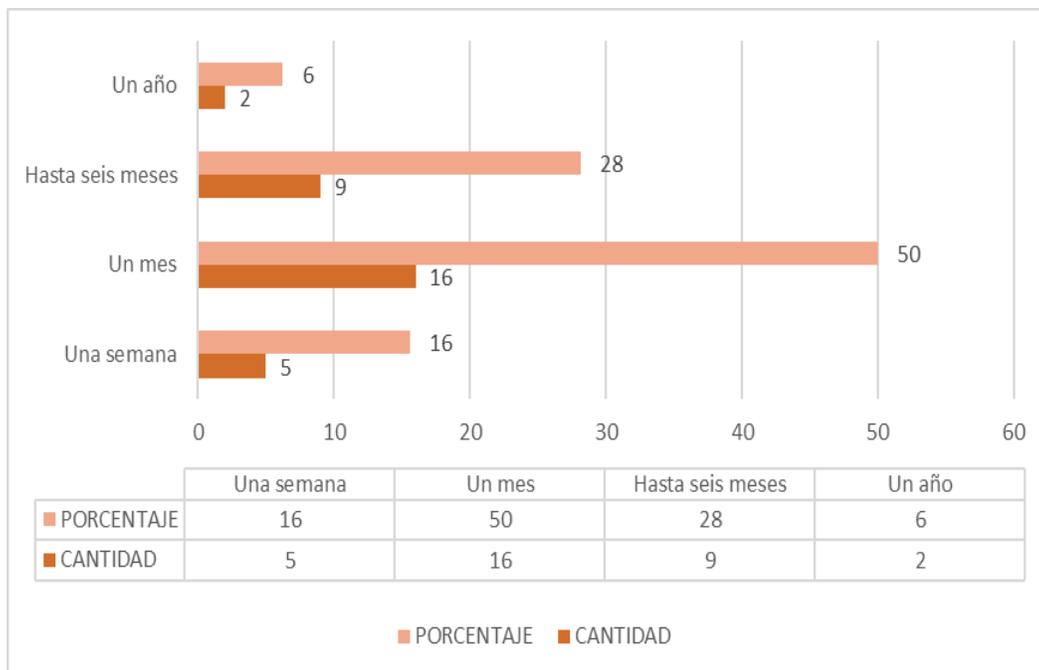
Aspectos que impiden crecimiento



Duración de los ahorros. El 50% manifiesta que sus ahorros solo les durarían un mes y son utilizados para solventar pagos cuando es bajo el ingreso de la empresa, dando prioridad a los ingresos básicos de subsistencia; el 28% afirma que sus ahorros pueden durar unos 6 meses y prefieren hacerlo informalmente y no bajo nivel de ahorro formal por la desconfianza al sistema financiero y los costos de hacerlo y tan solo el 6% afirma que tienen ahorro por un año, este panorama se debe a la falta de conocimiento en la educación financiera, patrones culturales, y falta de confianza al sistema financiero y la voluntad de la pyme de querer manejar sus finanzas sin involucrar a las entidades bancarias, sin embargo para Pérez y Titelman (2018), el sistema financiero se convierte en una entidad importante, al momento de generar ahorro por parte del empresario, como canalizador eficiente, que ayudará a la inversión, innovación tecnológica y facilitador al acceso de financiamiento, en particular de las pequeñas y medianas empresas (pymes).

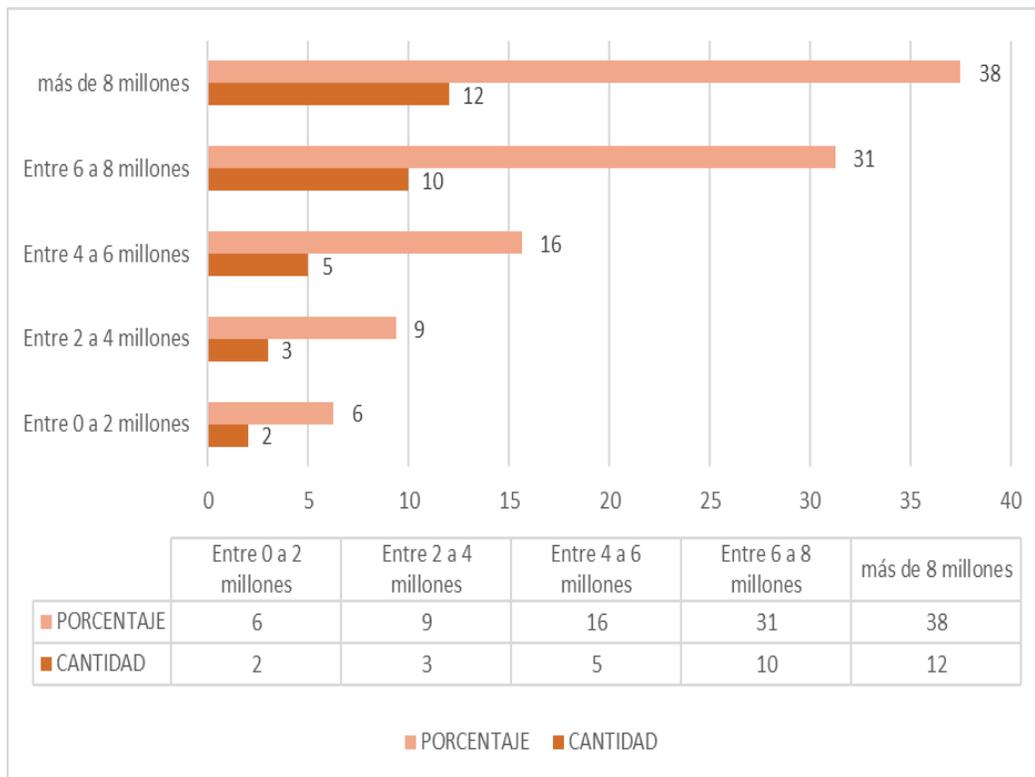
Figura 18

Tiempo de ahorro



Monto de la deuda actual con terceros en un tiempo inferior a un año. El 38% afirma tener deudas de más de 8 millones con terceros, que para el caso, es con proveedores de sus negocios, el 31% comenta que es un monto menor, para el 16% sus deudas ascienden a un monto de 4 millones, que son deudas por préstamos gota a gota que se vuelven insostenibles, esto se presenta por la fragilidad financiera que presentan las empresas y el incremento del endeudamiento que es un factor que caracteriza a las pequeñas y medianas empresas, las cuales, por lo general, presentan un alto dinamismo y flexibilidad en sus operaciones, marcado por un conjunto de dificultades que tienden a obstaculizar su sostenibilidad y crecimiento, tal como lo explica Murray y Vidhan (2009) quienes consideraron que las empresas de gran tamaño tienen menores costos de insolvencia y de agencia, en comparación con las medianas y pequeñas, debido a la escasa información financiera que se tiene de ellas y que imposibilita conseguir recursos financieros.

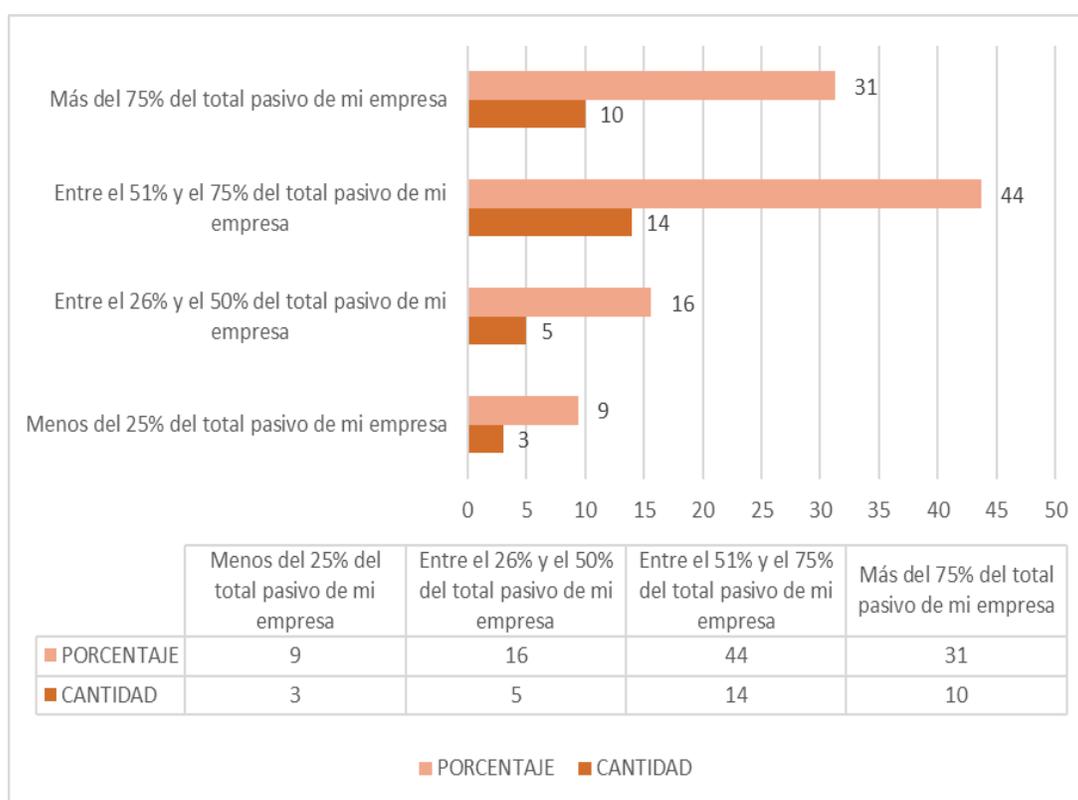
Figura 19
Monto de deuda



Representación del dinero adquirido por el microcrédito. Para un 44% de los empresarios, el dinero adquirido por el microcrédito representa casi un 75% de sus pasivos, esto debido a que esta opción fue para algunos empresarios la forma de expandir o iniciar sus negocios, el 16% afirma que representa el 50% de sus pasivos porque han preferido solventar sus negocios con préstamos familiares o recursos personales, debido a las altas tasas de interés que se pagan en estas entidades.

Figura 20

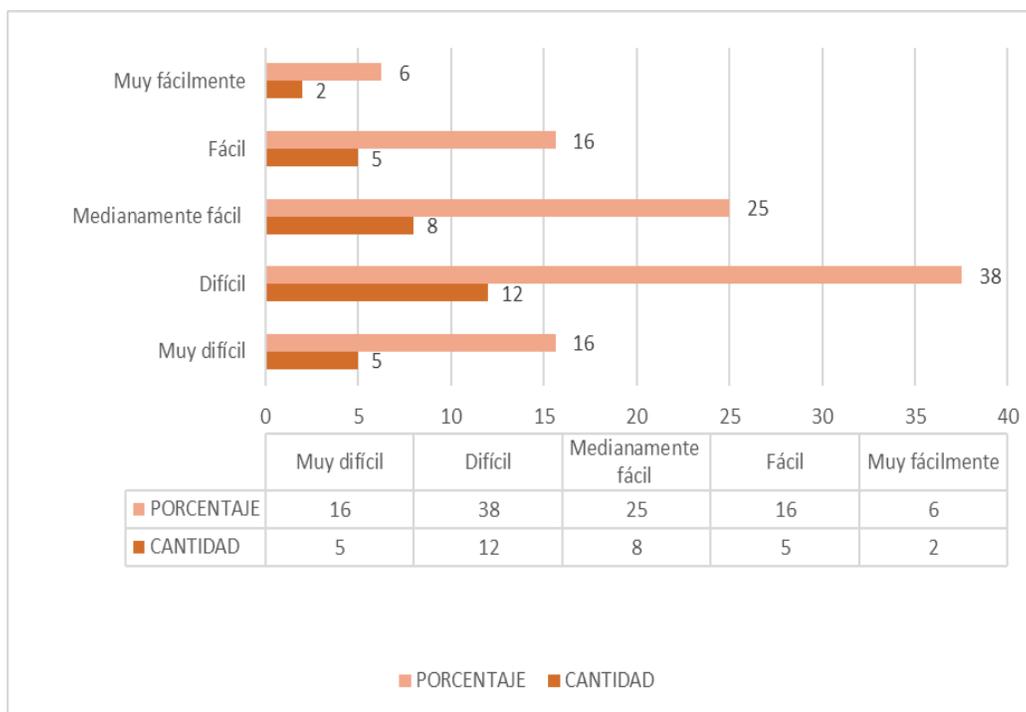
Representación del dinero adquirido



Facilidad para cancelar de forma oportuna las cuotas de su microcrédito. Por último, se identifica que para el 38% pagar las cuotas de su crédito es difícil, esto debido a la volatilidad de la economía, provocando una disminución de los ingresos y un aumento de los costos para las pymes, además por los altos intereses de los microcréditos que existen actualmente en Colombia, lo que aumenta la carga financiera para las empresas.

Figura 21

Facilidad para pagar las cuotas



2.1.2. Características del microcrédito con el perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto.

Una vez realizadas las encuestas se determina las principales características del perfil financiero encontradas de los empresarios del sector ferreterías de la ciudad de Pasto. Cada característica identificada representa un constructo que se utilizó para ir comprendiendo y explicando la incidencia del microcrédito en las finanzas en la ciudad de Pasto y procurando en todo el proceso dar respuesta a la pregunta que orientó la investigación. En la siguiente tabla se sintetizan las principales características identificadas:

Tabla 5

Características del perfil financiero en los empresarios

Datos	Principales características perfil financiero
Datos generales	<p>El 84% son pequeñas empresas del sector Ferretero.</p> <p>El 47% se encuentran en una edad entre 30 y 39 años.</p> <p>El 44% viven en unión libre y tiene una familia establecida.</p> <p>El 44% tienen un nivel de educación tecnológico</p> <p>El 47% pertenecen a un estrato económico 3 en la región.</p> <p>El 56% percibe unos ingresos entre 5 a 9 millones.</p>
Conocimiento Financiero	<p>El 38% conoce lo suficiente sobre su capital de trabajo</p> <p>El 34% desconoce todo lo que tienen que ver con inversiones</p> <p>El 34% conoce todo sobre la cartera de su negocio</p> <p>El 38% conoce poco sobre los inventarios de su empresa</p>
Estrategias para la empresa	<p>El 38% usa raramente estrategias de inversión</p> <p>El 38% usa frecuentemente políticas de cartera</p> <p>El 34% usa frecuentemente el manejo de inventarios</p> <p>El 31% usa frecuentemente manejo de proveedores</p>
Prácticas contables de la empresa	<p>El 34% usa ocasionalmente la contabilidad formal</p> <p>El 13% usa en ocasiones los registros contables</p> <p>El 34% usa frecuentemente la contabilidad no formal</p>
Recursos para dar apertura a su negocio	<p>El 41% uso recursos propios para iniciar su negocio</p> <p>El 25% uso prestamos con entidades financieras</p> <p>El 44% nunca uso fondos de gobierno</p> <p>El 38% uso inversión familiar para iniciar el negocio</p>
Destino de los ingresos obtenido	<p>El 38% no destina sus ingresos al ahorro</p> <p>El 31% usa sus ingresos en pagos comerciales</p> <p>El 28% usa ingresos en pagos personales</p> <p>El 22% no destina sus ingresos a inversiones</p>
Fuentes de financiación	<p>El 6% no ha usado los microcréditos bancarios</p> <p>El 13% usa los prestamos familiares como fuente financiación</p> <p>El 3% ha usado los créditos extra bancarios como fuente financiación.</p>
Preferencias al solicitar un micro crédito	<p>El 34% no lo interesa la banca tradicional</p> <p>El 31% prefiere las entidades micro crediticias</p> <p>El 38% recurre a terceras personas para solicitar micro crédito</p>
Productos utilizados con entidades financieras	<p>El 44% usa cuentas de ahorros</p> <p>El 38% ha usado CDT</p> <p>El 34% usa tarjetas de crédito de las entidades financieras</p>

Datos	Principales características perfil financiero
Condiciones para acceder al microcrédito	El 34% considera muy importante las tasas de interés que ofrecen El 41% considera importante los plazos para pagar los créditos El 31% considera importante el monto que les ofrecen en créditos El 38% considera importante el destino en el que usaran el micro crédito.
Destino del micro crédito	El 28% ha destinado al capital de trabajo El 38% ha destinado el microcrédito a los activos fijos El 19% lo ha destinado a inversión temporal El 16% nunca lo ha destinado a libre destino
Principal causa que originaría el retraso en el pago de sus cuotas de microcrédito	El 9% considera que son las tasas de interés El 16% considera que no son las fechas de corte pactadas El 9% considera que en ocasiones es la falta de liquides del negocio El 34% considera que son la disminución de ventas en su negocio
Aspectos que considera impiden el crecimiento de su negocio	El 6% considera que es por falta de demanda El 25% considera que es por falta de insumos El 38% considera que es por falta de financiamiento El 38% considera que es por altas tasas impuestos
Cuanto tiempo durarían los ahorros para el negocio	El 50% considera que solo tendría para un mes y solo un 28% comentan que duraría un año.
deuda actual con terceros en un tiempo inferior a un año.	El 38% comenta que son más de 8 millones a proveedores y un 16% dice que son 4 millones de deudas externas.
El dinero adquirido por el microcrédito representa	El 44% confirma que representa el 75% de sus pasivos
facilidad para cancelar de forma oportuna las cuotas de su microcrédito	El 38% considera difícil cancelar las cuotas de su microcrédito solo el 6% considera que ha sido fácil pagar.

En resumen, el perfil financiero de los empresarios del sector ferreterías de la ciudad de Pasto, presenta una gran dificultad derivada principalmente por la falta educación financiera que presenta, además se evidencia un gran problema de acceso a los productos financieros porque los

establecimientos bancarios exigen una serie de requisitos, entre los cuales se encuentra la falta de información financiera y garantías, requisitos que debido a la informalidad, les resulta difícil aportar por eso han preferido iniciar y financiar sus negocios con créditos personales o extra bancarios que en cierta forma los lleva a pagar intereses mucho más altos.

Teniendo en cuenta el perfil financiero de los empresarios de las ferreterías se procede a relacionar el nivel de conocimiento frente a:

- Capital de trabajo
- Inversión
- Cartera
- Inventario

Con las principales características del microcrédito:

- Las prácticas contables
- Las fuentes de financiación
- Los recursos para la apertura del negocio
- Las condiciones para acceder al microcrédito
- El destino del microcrédito

Tabla 6

Relación de Variables

Variable	Dimensiones	Sub- Variables
Conocimientos financieros	Nivel de conocimiento	Capital de trabajo
		Inversión
		Cartera
		Inventario
	Prácticas contables	Contabilidad formal
		Registros personales
		Contabilidad no formal

Microcrédito	Recursos para la apertura del negocio	Recursos propios
		Prestamos con entidades bancarias
		Fondos gubernamentales
		Inversión familiar
	Fuentes de financiación	Bancario
		Prestamos familiares
		Extra - bancarios
	Condiciones para acceder al microcrédito	Tasa
		Plazos
		Monto
		Destino
	Destino de microcrédito	Capital de trabajo
Activos fijos		
Inversión temporal		
Libre destino		
Deudas personales		

Para dar inicio a este análisis se utiliza la técnica estadística del coeficiente de correlación conocido como “r de Pearson” que, al desarrollarla se obtiene un valor que mide el grado de relación existente entre las dos variables, logrando de esta forma establecer qué tipo de relación existe entre el microcrédito y el perfil financiero de los empresarios.

El coeficiente de correlación es la medida específica que cuantifica la intensidad de la relación lineal entre las dos variables en un análisis de correlación. Según Hernández (2006) afirma: “Es una prueba estadística para analizar la relación entre dos variables medidas en un nivel por intervalos o de razón. En los informes de correlación, este coeficiente se simboliza con la *r*. Se le conoce también como “coeficiente producto-momento” (p. 304). El coeficiente de correlación de Pearson se calcula a partir de las puntuaciones obtenidas en una muestra en dos variables

Interpretación: el coeficiente *r* de Pearson puede variar de -1.00 a $+1.00$. En cuanto al valor de $p=$ es el valor de significancia de 0,05, indica que si el resultado es superior al p no existe correlación entre las variables determinadas, sin embargo, cuando el resultado es menor al valor de significancia es porque existe una correlación importante entre las variables

Tabla 7

Intervalos de interpretación

Valores	Interpretación
-0,90	correlación negativa muy fuerte
-0,75	correlación negativa considerable
-0,50	correlación negativa media
-0,25	correlación negativa débil
-0,10	correlación negativa muy débil
0,00	no existe correlación alguna entre las variables
+0,10	correlación positiva muy débil
+0,25	correlación positiva débil
+0,50	correlación positiva media
+0,75	correlación positiva considerable
+0,90	correlación positiva muy fuerte
+1,00	correlación positiva perfecta

2.1.2.1. Correlación de variables entre Nivel conocimiento y Prácticas Contables. Una vez exportada la información al programa SPSS por medio del análisis Pearson, se identifica según la matriz de correlación (Ver tabla 8) la siguiente interpretación de variables del nivel de conocimiento frente a algunas prácticas contables así:

Mayor correlación se encuentra entre la variable de Capital de trabajo con Contabilidad no formal con una correlación positiva de 0,93 es decir relación positiva fuerte al ser variables lineales, a pesar del conocimiento que los empresarios tienen sobre su capital de trabajo que son los recursos que tiene la empresa se mantiene lineal con la contabilidad no formal, dificultando los registros financieros con los que deben contar. Esta variable asume un nivel de confianza con un valor de $P=0,18$ superior al valor del 0,05 es decir representa una correlación no significativa.

Una correlación con menor valor se encuentra con las variables de inversión con la contabilidad formal, con (-0,76) a igual que la variable de inventario con contabilidad formal, con (-0,69) las cuales presentan una correlación negativa considerable, es decir, que, aunque existe conocimiento por parte de los empresarios en algunos conceptos como la inversión e inventarios no existe una relación y uso con la contabilidad formal, perjudicando la gestión contable de las empresas. Estas

variables tienen un valor $P= 0,18$ superior al valor del $0,05$ es decir representa una correlación no significativa.

Tabla 8

Matriz de correlación entre nivel de conocimiento y prácticas contables

	Contabilidad formal	Registros personales	Contabilidad no formal
Capital de trabajo – Correlación “r” de Pearson	0,61	0,103	0,93
P valor	0,265	0,869	0,18
Inversión – Correlación “r” de Pearson	-0,764	-0,289	-0,514
P valor	0,133	0,637	0,376
Cartera – Correlación “r” de Pearson	0,474	0,709	0,151
P valor	0,419	0,180	0,809
Inventarios– Correlación “r” de Pearson	-0,69	-0,54	-0,69
P valor	0,195	0,342	0,192

2.1.2.2. Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con fuentes de financiación. Analizando el coeficiente de correlación, se puede identificar las siguientes correlaciones (Ver tabla 9) del nivel de conocimiento y las fuentes de financiamiento del microcrédito.

La mayor correlación se encuentra entre la variable de Cartera con la fuente de financiamiento Extra Bancarios con una correlación positiva de $(0,94)$ es decir relación positiva fuerte, donde el conocimiento y gestión de la cartera que tienen los empresarios lo relacionan con créditos extra bancarios por ser una fuente de financiamiento de fácil acceso para ellos. Esta variable asume un nivel de confianza con un valor de $P= 0,16$ superior al valor del $0,05$ es decir representa una correlación no significativa.

Una correlación negativa se encuentra con las variables de Inversión con la fuente de financiamiento extra bancarios, con (-0,80) al igual que la variable de inversión con préstamos familiares, con (-0,78) estas variables tienen una correlación negativa considerable, es decir, que, el conocimiento en cuanto a inversiones, no se relaciona con el uso de fuentes de financiamiento como créditos extra bancarios o préstamos familiares, porque para ellos no es opción invertir con dineros con entidades que se encuentren reguladas. Estas variables tienen un valor P= 0,104 superior al valor del 0,05 es decir representa una correlación no significativa.

Tabla 9

Matriz de Correlación entre nivel de conocimiento y fuentes de financiación

	Bancario (microcrédito)	Préstamos familiares	Extra- bancarios
Capital de trabajo – Correlación “r” de Pearson	0,44	0,38	0,60
P valor	0,449	0,524	0,280
Inversión – Correlación “r” de Pearson	0,29	-0,78	-0,80
P valor	0,62	0,113	0,104
Cartera – Correlación “r” de Pearson	-0,28	0,93	0,94
P valor	0,648	0,19	0,16
Inventarios – Correlación “r” de Pearson	0,85	-0,72	-0,80
P valor	0,64	0,169	0,097

2.1.2.3. Producto con entidades financiera utilizadas por su empresa. El coeficiente de correlación, que se analiza en cuanto al nivel de conocimiento y las entidades utilizadas por las empresas se identifica en la matriz de (tabla 10).

La correlación positiva está en las variables de Cartera con créditos utilizados con terceras personas, con una correlación positiva de (0,94) confirmando que la cartera manejada en las

empresas lo relacionan con créditos con terceras personas por ser para el caso de fácil acceso al no presentar requisitos para adquirirlos. Esta variable asume un nivel de confianza con un valor de $P=0,01$ inferior al valor del $0,05$ es decir representa una correlación significativa.

La correlación negativa se evidencia con las variables de Cartera con las entidades financieras como la banca tradicional, con $(-0,94)$ a igual que la variable de Inventarios con Entidades Micro crediticias, con $(-0,92)$ estas variables tienen una correlación negativa considerable, es decir, que, el conocimiento en cuanto a Cartera, no se relaciona con el uso de entidades micro crediticias, porque han presentado dificultad para obtener créditos por sus altas tasas de interés y requisitos que no pueden cumplir, así mismo, lo que refiere a cartera de la empresa son manejados con banca tradicional y los empresarios prefieren acudir a otras entidades para sus créditos. Estas variables tienen un valor $P=0,02$ inferior al valor del $0,05$ es decir que estas variables existen una correlación importante entre las variables.

Tabla 10

Matriz de Correlación entre nivel de conocimiento y entidades financieras

	Banca Tradicional	Entidades Micro crediticias	Terceras Personas
Capital de trabajo – Correlación “r” de Pearson	-0,55	0,761	0,605
P valor	0,327	0,135	0,280
Inversión – Correlación “r” de Pearson	0,881	-0,863	-0,800
P valor	0,049	0,060	0,104
Cartera – Correlación “r” de Pearson	-0,941	0,853	0,943
P valor	0,017	0,066	0,016
Inventarios– Correlación “r” de Pearson	0,797	-0,924	-0,809
P valor	0,106	0,025	0,097

2.1.2.4. Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con condiciones para acceder al microcrédito. Una correlación positiva se identifica en el conocimiento de Cartera con el destino que se da a los microcréditos con una correlación de (0,85), es decir, para los empresarios es importante tener claro cuál es la cartera con la que deben cumplir para destinar los recursos de sus créditos a esa obligación. Se puede afirmar que existe una significancia entre ellas, ya que el valor de P es de 0,76.

En cuanto a la correlación negativa, se encuentra en el conocimiento de inventarios con respecto al monto de los micro créditos (-0,94) e Inventarios con las Tasas de los microcréditos (-0,84), porque los empresarios no relacionan los inventarios con la decisión de tomar micro créditos que se sujetan a montos y tasas que pactar. La Significancia de estas variables tiene un valor P (0,01) es decir que existen una correlación importante entre las variables.

Tabla 11

Matriz de correlación entre nivel de conocimiento y condiciones para acceder al microcrédito

	Tasas	Plazos	Monto	Destino
Capital de trabajo – Correlación “r” de Pearson	0,446	0,417	0,830	0,430
P valor	0,452	0,485	0,082	0,469
Inversión – Correlación “r” de Pearson	-0,713	-0,733	-0,804	-0,770
P valor	0,177	0,158	0,106	0,068
Cartera – Correlación “r” de Pearson	0,842	0,811	0,797	0,851
P valor	0,074	0,096	0,4252	0,7686
Inventarios – Correlación “r” de Pearson	-0,842	-0,807	-0,941	-0,796
P valor	0,073	0,098	0,017	0,107

2.1.2.5. Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con destino del microcrédito. En esta correlación se reafirma que una correlación positiva se identifica en el conocimiento de Inversión con Activos Fijos con una correlación de (0,51), es decir, para los empresarios es importante tener claro las Inversiones para fortalecer sus activos fijos. Se puede afirmar que existe una significancia importante entre ellas, ya que el valor de P es de 0,005.

En cuanto a la correlación negativa, se encuentra en el conocimiento de cartera con respecto al libre destino (-0,51) e inversión con libre destino (-0,34), porque los empresarios no relacionan la cartera ni la inversión con la decisión de tomar micro créditos para usar en libre destino. La significancia de estas variables tiene un valor P (0,07) es decir que no existen una correlación importante entre las variables.

Tabla 12

Matriz de correlación entre nivel de conocimiento y destino del microcrédito

	Capital de trabajo (Cx - Inve)	Activos fijos	Inversión temporal	Libre destino	Deudas personales
Capital de trabajo – “r” de Pearson	-0,14	0,44	0,19	-0,32	-0,02
P valor	0,4657	0,0200	0,3277	0,0928	0,9270
Inversión – “r” de Pearson	-0,12	0,51	0,2	-0,34	0,34
P valor	0,5311	0,0052	0,3195	0,0781	0,9830
Cartera – “r” de Pearson	-0,06	0,45	0,16	-0,51	-0,24
P valor	0,7779	0,0173	0,4260	0,0059	0,2098
Inventarios – “r” de Pearson	-0,07	0,38	-0,07	-0,02	-0,26
P valor	0,7394	0,0455	0,7248	0,9318	0,1885

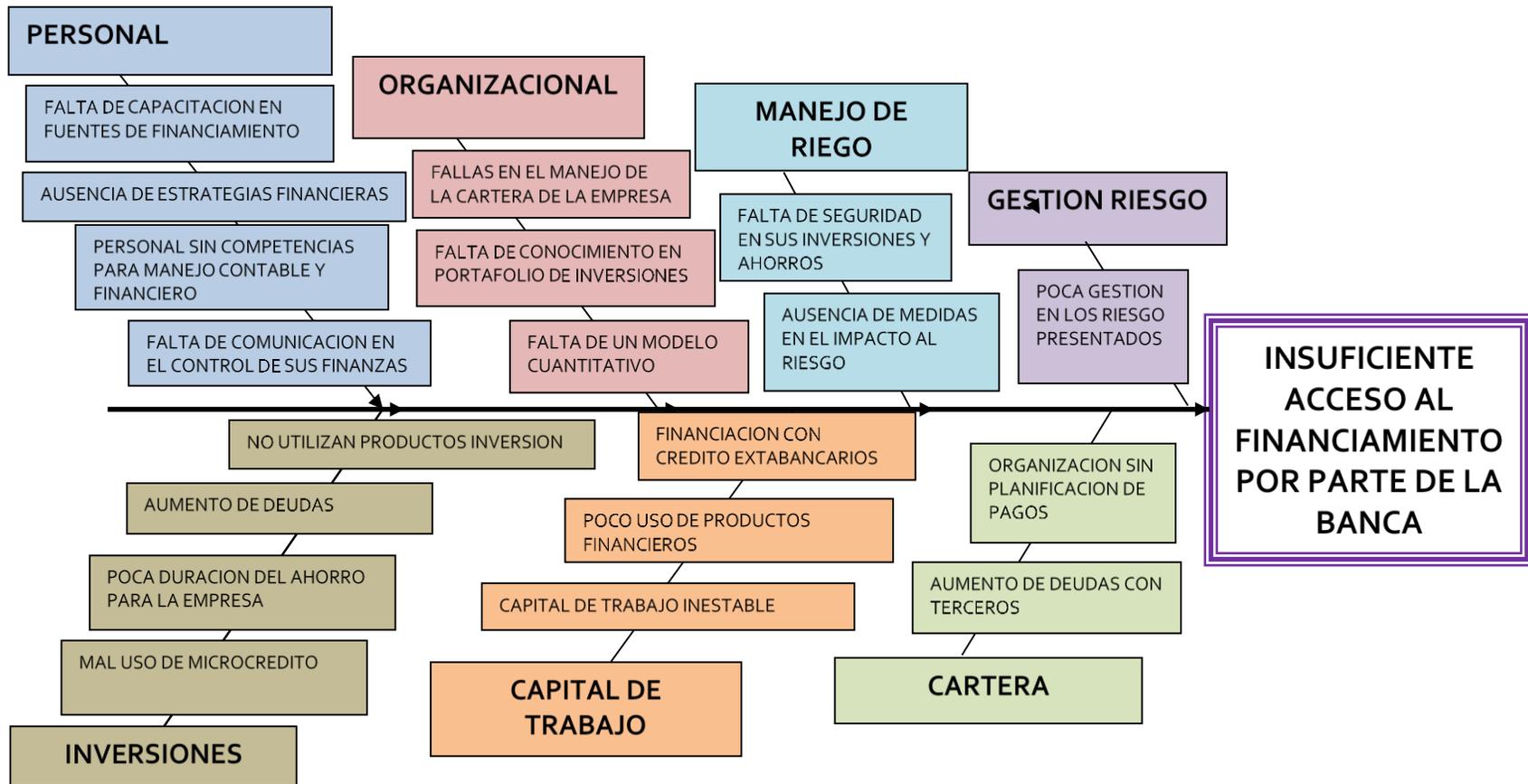
Una vez obtenidos los resultados por medio del análisis Pearson en cuanto a la correlación de variables, se procede a realizar un análisis de las principales causas que tienen los empresarios para acceder al micro crédito frente al efecto que presentan sus finanzas, con el propósito de identificar

los factores, las causas primarias y secundarias, que influyen en el acceso a la solicitud de micro créditos, con el propósito de conocer y resolver la problemática presentada en sus empresas, ya que al conocer los factores o causas principales se pueden presentar soluciones viables para eliminarlas o reducirlas, de esta manera dar solución al problema central.

Se presenta a continuación, la herramienta de Diagrama de Causa y Efecto (Ver Figura 23), cuyo formato es tomado según la investigación de Rodríguez (2017), donde se puede conocer y establecer los factores o causas críticas a nivel primario como secundario respecto de la problemática general vinculada a la falta de conocimiento en oportunidades financieras en la empresa. Partiendo por las causas que ocasionan el insuficiente acceso al financiamiento por parte de la banca, tanto en el personal, la parte organizacional, manejo del riesgo y gestión del riesgo. Generando efectos en el manejo de inversiones, capital de trabajo y cartera.

Figura 22

Diagrama de Causa y Efecto



Después se realiza un análisis por medio de la Método Mic Mac, (ver Figura 24) técnica que permitirá clasificar gráficamente la información de mayor a menor relevancia, con el objetivo de reconocer los problemas más importantes en los que se debe enfocar el análisis para encontrar la solución más adecuada para acceder a los micro créditos. Según Godet y Durance (2011) este método permite priorizar las variables más relevantes y obtener su disposición dentro de un contexto donde estos elementos se articulan según sus relaciones de causalidad. El análisis estructural es un método sistemático, en forma matricial, de análisis de las relaciones entre las variables constitutivas del sistema estudiado y las de su entorno explicativo.

Ahora se clasifica con el Método Mic Mac la información de mayor a menor relevancia, con el objetivo de reconocer los problemas más importantes en los que se debe enfocar el análisis para encontrar la solución más adecuada para acceder al micro crédito.

En la figura 23 se muestra de manera clara las variables en los que se debe trabajar para mejorar las problemáticas encontradas y descritas anteriormente en la falta de acceso a micro créditos.

Figura 23. Método Mic Mac

MATRIZ MIC MAC												
P R O B L E M A T I C A	INCIDENCIA	FALTA DE POLITICAS CONTABLES Y FINANCIERAS	AUSENCIA DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS	PERSONAL SIN COMPETENCIAS PARA MANEJO CONTABLE Y FINANCIERO	FALTA DE CAPACITACION EN FUENTES DE FINANCIAMIENTO	FALTA DE SEGURIDAD EN SUS INVERSIONES Y AHORROS	AUSENCIA DE MEDIDAS EN EL IMPACTO AL RIESGO	NO UTILIZAN PRODUCTOS INVERSION	AUMENTO DE DEUDAS	POCA DURACION DEL AHORRO PARA LA EMPRESA	MAL USO DE MICROREDITO	TOTAL
	FALTA DE POLITICAS CONTABLES Y FINANCIERAS		0	2	2	0	0	0	0	0	0	4
	AUSENCIA DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS	0		3	3	0	0	0	0	2	0	8
	PERSONAL SIN COMPETENCIAS PARA MANEJO CONTABLE Y FINANCIERO	2	2		2	2	2	3	2	3	2	20
	FALTA DE CAPACITACION EN FUENTES DE FINANCIAMIENTO	3	3	3		3	2	2	0	2	0	20
	FALTA DE SEGURIDAD EN SUS INVERSIONES Y AHORROS	2	0	2	3		3	2	2	3	3	20
	AUSENCIA DE MEDIDAS EN EL IMPACTO AL RIESGO	0	0	3	2	2		3	3	3	3	19
	NO UTILIZAN PRODUCTOS INVERSION	0	2	3	3	2	3		3	3	2	21
	AUMENTO DE DEUDAS	0	2	3	2	3	3	3		2	2	20
	POCA DURACION DEL AHORRO PARA LA EMPRESA	0	3	3	3	3	2	2	3		2	21
	MAL USO DE MICROREDITO	0	0	2	2	3	2	2	3	2		16
	Y TOTAL	7	12	24	24	18	17	17	16	20	14	169

Figura 23

Variables influyentes

FACTORES		X	Y
1	FALTA DE POLITICAS CONTABLES Y FINANCIERAS	7	4
2	AUSENCIA DE ESTRATEGIAS FINANCIERAS	12	8
3	PERSONAL SIN COMPETENCIAS PARA MANEJO CONTABLE Y FINANCIERO	24	20
4	FALTA DE CAPACITACION EN FUENTES DE FINANCIAMIENTO	24	20
5	FALTA DE SEGURIDAD EN SUS INVERSIONES Y AHORROS	18	20
6	AUSENCIA DE MEDIDAS EN EL IMPACTO AL RIESGO	17	19
7	NO UTILIZAN PRODUCTOS INVERSION	17	21
8	AUMENTO DE DEUDAS	16	20
9	POCA DURACION DEL AHORRO PARA LA EMPRESA	20	21
10	MAL USO DE MICROREDITO	14	16
	TOTAL	169	169

Los valores que se encuentran resaltados, son los valores que corresponden a variables que son al mismo tiempo muy influyentes y muy dependientes, son factores de inestabilidad, puesto que cualquier acción sobre ellas tiene consecuencias sobre las otras variables. Se identifican de las variables por sus relaciones directas que deben ser atacadas y consideradas en el desarrollo del plan de acción para mejorar el acceso al micro crédito para las empresas.

2.1.3. Plan de acción orientado a optimizar el uso de los recursos financieros bajo modalidad de microcrédito, para los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto

En el siguiente capítulo se realiza una propuesta orientada a un plan de acción como estrategias que ayuden a optimizar los recursos financieros como el microcrédito para las empresas del sector ferretero de la ciudad de Pasto. Este plan de acción consiste en una mejora de los puntos débiles encontrados en la investigación y permitir un mejoramiento actual del manejo y control de los recursos financieros, para esto se realiza un trabajo bajo el ciclo PHVA (Planificar, Hacer, Verificar y Actuar) donde se establece fases como:

- Planificar: donde realiza un análisis del contexto financiero
- Hacer: se relaciona los recursos financieros con los requerimientos necesarios
- Verificar: se genera seguimiento y control de los cambios de la empresa en cuanto a sostenibilidad financiera en beneficio de empresa-entorno.
- Actuar: implica comunicar mediante reportes anuales y/o juntas directivas las prácticas de sostenibilidad financiero.

En cada fase se definen los objetivos, las metas, actividades a realizar, personal responsable, definición de cronograma, los recursos, indicadores, el presupuesto y las evidencias que se requieren para demostrar el cumplimiento de la meta propuesta para el periodo 2024.

Ciclo de planear

✓ Análisis del contexto financiero de la empresa

Objetivo: diagnostico situacional de las prácticas financieras vistas desde el entorno, los procesos internos y la toma de decisiones que tienen las empresas y conductas responsables del estado actual de las finanzas que impactan su negocio

Alcance: Esta actividad es con el fin de generar conciencia del estado actual de las finanzas que maneja la empresa y se promueva un plan de acción para impulsar el desarrollo empresarial.

Indicadores:
$$\frac{\text{N de prácticas financieras cumplidas}}{\text{N de prácticas financieras realizadas}} \times 100$$

Ciclo de hacer

✓ Implementar un programa de planeación financiera

Objetivo: Proponer la implementación de un programa de planificación financiera, como una herramienta gerencial que permite optimizar el uso de los recursos.

Alcance: formular objetivos y estrategias financieras encaminadas a maximizar la gestión financiera.

Indicadores: $\frac{\text{Implementación contenido total programa planificación financiera}}{\% \text{ contenido del programa planificación financiera}} \times 100$

✓ **Plan de capacitaciones en finanzas**

Objetivo: Proponer un plan de capacitación para el personal contable y financiero de las empresas.

Alcance: dictar capacitaciones en temas como la contabilidad financiera, la contabilidad gerencial, las finanzas, los procedimientos de control de los recursos financieros y herramientas financieras que le permitan evaluar opciones de financiación.

Indicadores: $\frac{\text{Capacitaciones en Finanzas}}{\# \text{ de capacitaciones realizadas}} \times 100$

✓ **Plan de capacitaciones en presentación de informes contables**

Objetivo: Proponer un plan de capacitación para el personal contable y financiero de las empresas, para que puedan presentar información útil, oportuna y confiable para la toma de decisiones en pro de la utilización eficiente de los recursos de la empresa y una mayor agregación de valor.

Alcance: dictar capacitaciones en temas como la generación de información financiera que refleje la realidad económica y contable, con el fin de brindar información adecuada a las exigencias actuales del negocio y el manejo de los recursos financieros para la toma de decisiones de inversión y crédito.

Indicadores: $\frac{\text{N de capacitaciones proyectadas}}{\text{Número de capacitaciones realizadas}} \times 100$

Ciclo de verificar

- ✓ **Implementar acciones preventivas y correctivas con base en los resultados del plan de acción**

Objetivo: Definir acciones de prevención con base a la gestión financiera que llevan las empresas, para el buen uso de los recursos financieros

Alcance: Diseño de medidas de prevención y control frente a los riesgos financieros identificados como los riesgo operativo y riesgo sistemático (de mercado).

Indicadores: $\frac{\text{N de riesgos financieros identificados}}{\# \text{ de actividades de prevención de riesgos realizadas}} \times 100$

Ciclo de Actuar

- ✓ **Asistencia a campañas y ferias de alternativas de inversión**

Objetivo: conocer y evaluar alternativas posibles de inversión en busca de la optimización de los recursos de la empresa.

Alcance: conocer, las alternativas en la tasa mínima de rendimiento requerida que está relacionada con la tasa de oportunidad y/o el costo que se está dispuesto a asumir en los microcréditos ofrecidos.

Indicadores: $\frac{\text{N de Alternativas de Inversión}}{\text{Número de alternativas tomadas por parte empresa}} \times 100$

Tabla 13

Plan de Acción

Objetivo General del Plan de Acción			META								
Plantear la mejora de los puntos débiles encontrados en la investigación y permitir un mejoramiento actual del manejo y control de los recursos financieros			Diseño de un plan de acción para optimizar los recursos financieros					CRONOGRAMA 2024			
Ciclo	Nombre de la actividad	Objetivo	Alcance	Responsable	Indicadores	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV
PLANEAR	Análisis del contexto financiero de la empresa	Diagnostico situacional de las prácticas financieras vistas desde el entorno, los procesos internos y la toma de decisiones que tienen las empresas y conductas responsables del estado actual de las finanzas que impactan su negocio	Esta actividad es con el fin de generar conciencia del estado actual de las finanzas que maneja la empresa y se promueva un plan de acción para impulsar el desarrollo empresarial.	Gerente con apoyo del profesional en Gerencia y Asesoría financiera	N de prácticas financieras cumplidas / N de prácticas financieras realizadas x 100						
		Proponer la implementación de un programa de planificación financiera, como una herramienta gerencial que permite optimizar el uso de los recursos.	formular objetivos y estrategias financieras encaminadas a maximizar la gestión financiera.	Personal contable y financiero con apoyo del profesional en Gerencia y Asesoría financiera	Implementación contenido total programa planificación financiera / % contenido del programa planificación financiera x 100						

Plan de Capacitaciones en Finanzas	Proponer un plan de capacitación para el personal contable y financiero de las empresas.	Dictar capacitaciones en temas como la contabilidad financiera, la contabilidad gerencial, las finanzas, los procedimientos de control de los recursos financieros y herramientas financieras que le permitan evaluar opciones de financiación.	Personal contable y financiero con apoyo del profesional en Gerencia y Asesoría financiera	Capacitaciones en Finanzas / # de capacitaciones realizadas x 100
Plan de Capacitaciones en Presentación de Informes Contables	Proponer un plan de capacitación para el personal contable y financiero de las empresas, para que puedan presentar información útil, oportuna y confiable para la toma de decisiones en pro de la utilización eficiente de los recursos de la empresa y una mayor agregación de valor.	dictar capacitaciones en temas como la generación de información financiera que refleje la realidad económica y contable, con el fin de brindar información adecuada a las exigencias actuales del negocio y el manejo de los recursos financieros para la toma de decisiones de inversión y crédito.	Personal contable y financiero con apoyo del profesional en Gerencia y Asesoría financiera	N de capacitaciones proyectadas / Número de capacitaciones realizadas x 100

VERIFICAR	Implementar acciones preventivas y correctivas con base en los resultados del plan de acción	Definir acciones de prevención con base a la gestión financiera que llevan las empresas, para el buen uso de los recursos financieros	Diseño de medidas de prevención y control frente a los riesgos financieros identificados como los riesgo operativo y riesgo sistemático (de mercado).	Gerente con apoyo del profesional en Gerencia y Asesoría financiera	$\frac{\text{N de riesgos financieros identificados}}{\# \text{ de actividades de prevención de riesgos realizadas}} \times 100$
ACTUAR	Conocer y evaluar alternativas posibles de inversión en busca de la optimización de los recursos de la empresa.	Conocer, las alternativas en la tasa mínima de rendimiento requerida que está relacionada con la tasa de oportunidad y/o el costo que se está dispuesto a asumir en los microcréditos ofrecidos.	Conocer, las alternativas en la tasa mínima de rendimiento requerida que está relacionada con la tasa de oportunidad y/o el costo que se está dispuesto a asumir en los microcréditos ofrecidos.	Gerente, Personal contable y financiero con apoyo del profesional en Gerencia y Asesoría financiera	$\frac{\text{N de Alternativas de Inversión}}{\text{Número de alternativas tomadas por parte empresa}} \times 100$

Presupuestos para el desarrollo del Plan de Acción. Conforme al plan de acción presentado anteriormente para mejorar el uso de recursos financieros en las ferreterías de la ciudad de Pasto, se expone un presupuesto estimado que se vincula al proceso de ejecución del plan propuesto.

Tabla 14

Presupuesto del Plan Acción

No	Actividades PHVA	Presupuesto
Planificación		
1	Procedimientos, instructivos, y guías, para dar cumplimiento a la normatividad contable y financiera	\$800.000
2	Capacitaciones en finanzas y presentación informes contables	\$500.000
3	Alquiler de espacios para capacitaciones	\$500.000
Implementación		
1	Papelería	\$300.000
2	Equipo de computo	\$1.500.000
3	Personal profesional en Asesoría Financiera	\$3.500.000
Medición y Mejora		
1	Auditorías y acciones correctivas	\$450.000
Total		\$ 7.550.000

De acuerdo con el anterior presupuesto planteado, se determina que las empresas deben contemplar cuatro actividades principales, las cuales suman un total de \$7.550.000, por tal razón las empresas tendrían que estimar este presupuesto para dar cumplimiento con el plan de acción.

3. Conclusiones

Después de realizar el desarrollo del primer objetivo, en cuanto al análisis de las características del perfil financiero de los empresarios del subsector ferretero en la ciudad de Pasto, se evidencia entre los datos algunos aspectos a tener en cuenta, lo que tiene que ver con su situación socio económica refleja que un 44% de los encuestados tienen estudios tecnológicos y el 47% pertenecen a un estrato económico 3 y el 69% son pequeñas empresas del sector Ferretero.

En cuanto al conocimiento financiero, se determina que el 38% conoce lo suficiente sobre su capital de trabajo, el 34% desconoce todo lo que tienen que ver con inversiones y el 38% conoce poco sobre los inventarios de su empresa.

Lo que tiene que ver con las prácticas contables el 34% usa ocasionalmente la contabilidad formal, el 25% usa en ocasiones los registros contables y el 38% usa frecuentemente la contabilidad no formal, siendo una característica importante a tener en cuenta para esta investigación.

En lo que refiere a las preferencias para solicitar un microcrédito, los empresarios afirman en un 34% que no le interesa la banca tradicional, el 31% prefiere las entidades micro crediticias y el 38% recurre a terceras personas para solicitar micro crédito, datos relevantes para la propuesta del plan de acción.

Después se procede a desarrollar el segundo objetivo, logrando establece una correlación de variables para cuantificar la intensidad de la relación lineal entre las variables por medio del coeficiente r de Pearson.

En la correlación de variables se obtiene un valor que mide el grado de relación existente entre las dos variables existentes, logrando de esta forma establecer qué tipo de relación existe entre ellas.

Para continuar se desarrolla el tercer objetivo, se pudo identificar las principales causas que tienen los empresarios para acceder al micro crédito frente al efecto que presentan sus finanzas,

con el propósito de determinar los factores más relevantes.

Se logra el diseño de estrategias por medio de la metodología PHVA, llevada a cabo mediante los estándares mínimos expuestos en el diagnóstico realizado, describiendo el proceso a llevar a cabo con el procedimiento respectivo, para finalmente describir el modo de verificar su cumplimiento.

Finalmente se obtiene por medio de un plan de trabajo bajo el ciclo PHVA producto del diagnóstico inicial, identificar los objetivos que se quieren conseguir, las metas, actividades a realizar, el personal responsable que se involucra en el proceso, definición de cronograma, los recursos, indicadores y las evidencias que se requieren para demostrar el cumplimiento de la meta propuesta.

4. Recomendaciones

Se recomienda a las pymes del sector ferretero implementar y ejecutar correctamente las diferentes fases del ciclo PHVA con el objetivo de manejar y controlar los recursos financieros de las ferreterías en la ciudad de Pasto.

Para esto, es necesario que las empresas tomen en cuenta cada una de las etapas de la propuesta del plan de acción como realizar frecuentemente un seguimiento continuo al manejo de las finanzas de sus empresas para evidenciar posibles falencias que les ayude a tomar las decisiones pertinentes.

Las capacitaciones deben realizarse con frecuencia para que el personal que maneja las finanzas pueda gestionar los créditos obtenidos con responsabilidad, para esto es necesario que tanto el gerente como los empleados reciban asesorías en temas puntuales de gestión financiero y que puedan validar este conocimiento con la aplicación de las normas.

Incentivar a los trabajadores a actualizar sus conocimientos en el manejo contable y financiero, para esto es de vital importancia para el proyecto el compromiso por la alta dirección, de tomar la decisión de gestionar las prácticas contables bajo el cumplimiento con todas las normas que dicta la ley.

Mejorar la gestión financiera de sus empresas les permitirá abrir puertas en las entidades bancarias con el fin de mejorar sus fuentes de financiamiento y obtener mejores líneas de crédito.

Adquirir procesos y procedimientos en pro de poder mejorar sus procesos y registros contables como los procesos financieros que realicen dentro de sus negocios

Se recomienda finalmente a la empresa brindar los recursos financieros y humanos necesarios para su correcta implementación, ya que como se evidenció los costos no son muy elevados.

Referencias bibliográficas

Alcázar Calle, A. L. (2021) *Influencia del microcrédito en el crecimiento económico de los clientes pymes del Valle del Mantaro de Financiera Confianza SAA 2018-2019.*

Álvarez, J. (2019) *Financiamiento de las Pymes en Colombia.*
https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf. (s.f.).

Andrade, V., y Muñoz, L. (2006). Morosidad: Micro financieras vs Bancos. *Aportes*, XI (033), 145-154.

ANIF. (2019). *Gran encuesta a las microempresas, informe de resultados 2019.*
<https://www.anif.com.co/sites/default/files/publicaciones/anif-gem-0419.pdf>

Arroyo, T. R. (2012). *Habilidades Gerenciales: desarrollo de Destrezas, Competencias y Actitud Ciencias empresariales* ed.

Arturo Delgado, B., López Díaz, V. H. y Ceballos Gómez, H. F. (2021). *Análisis del microcrédito en las finanzas a corto plazo en los centros comerciales de la ciudad de San Juan de Pasto.* Universidad Mariana.

Arturo, B., Arboleda, M. y Paredes, M. (2015). Microcrédito: opción para el microempresario nariñense. *Revista UNIMAR*, 33 (1), 151-163.

Ascencio Lindao, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad-provincia de Santa Elena en el año 2019.*

Asomicrofinanzas (2021) *Informe de gestión 2021.* <https://asomicrofinanzas.com.co/wp-content/uploads/2022/08/2021-.pdf>.

- Banca de las Oportunidades y la Superfinanciera (2022) *Encuesta de demanda de inclusión financiera [EDIF]* <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/es/publicaciones/encuestas-de-demanda>.
- Benavides Villarreal, O. R., y Moncayo Navia, J. R. (2009). *La importancia del microcrédito grupal en el sector rural del municipio de Pasto a partir de la experiencia de la corporación Nariño empresa y futuro "CONTACTAR"*
- Brother International Corporation (2019). *Colombia, Ecuador, Costa Rica y Panamá. Instituto Nacional de Contadores Públicos*. <https://incp.org.co/Site/publicaciones/info/archivos/vision-pymes-2019-2552.pdf>
- Brunet, I. y Belzunegui, A. (2000). *Empresa y estrategia en la perspectiva de la competencia global*. Editorial Ariel
- Burgos Flórez, M., Guerrero Díaz, G., Mier Goyes, H., y Rodríguez López, L. (2021). Características del microcrédito en la industria manufacturera de la ciudad de Pasto, año 2016. *Económicas CUC*, 42(1), 54-77.
- Cámara de Comercio de Pasto (2021) *Boletín Dinámica Empresarial Nariño*. <https://ccpasto.org.co/sitio/transparencia/boletines-economicos/>.
- Cámara de Comercio Pasto (2022) *Estudio Económico Cámara de Comercio* <https://ccpasto.org.co/wp-content/uploads/2023/02/pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. (2000) *Objetivo planteado en la Cumbre del Milenio*. <https://www.cepal.org/es/temas/objetivos-de-desarrollo-del-milenio-odm/objetivos-desarrollo-milenio>.
- Confecámaras. (2018) *Existo y Fracaso de empresas en Colombia*. <https://confecamaras.org.co/noticias/545>

Confecamaras (2021) *Las ferreterías y la construcción*. <https://www.las2orillas.co/ferreterias-uno-de-los-subsectores-con-mayor-dinamismo-en-la-creacion-de-empresas-en-colombia/>

Confederación Colombiana de Cámaras de Comercio – Confecámaras (2022) *Empresas Inscritas del sector ferretero en Colombia*. <https://confecamaras.org.co/>

Consejo Nacional de Inclusión Financiera. (2019). *Reporte Nacional de Inclusión Financiera*. <https://www.gob.mx/cnbv/articulos/cnbv-publica-el-panorama-anual-de-inclusion-financiera-2019>. (s.f.).

Damodaran, A. (2001). *Corporate Finance, Theory and Practice*

DANE (2020) *Clasificaciones de las empresas*. <https://www.dane.gov.co/index.php/sistema-estadistico-nacional-sen/normas-yestandares/nomenclaturas-y-clasificaciones/clasificaciones>.

Decreto 1357 (2018) Por el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con la actividad de financiación colaborativa. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=87770>. (s.f.).

Decreto 222 de 2020 Por el cual se modifica el Decreto 2555 de 2010 en lo relacionado con los corresponsales, las cuentas de ahorro electrónicas, los depósitos electrónicos, el crédito de bajo monto y se dictan otras disposiciones. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=106654>

Decreto 2555 de 2010 Por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones. Disponible en: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=4003>.

EDUCA (2019). *Portal de educación Financiera*. <https://www.cmfchile.cl/educa/600/w3-article-751.html>.

Fernández, F. Benito (2005) *el potencial de las micro finanzas para el desarrollo local en las*

experiencias impulsadas por AeA en la región de América latina (2000-2003).

Finanzas en Sociedad (2019) Sector Ferretero y su importancia en la Economía Colombiana.

<https://www.finanzasensociedad.com/noticias/aporte-del-sector-ferretero-a-la-economia-colombiana>.

Frank, M. y Goyal, V. (2009). Decisiones sobre estructura de capital: ¿Qué factores son realmente importantes? *Gestión Financiera*, 38, 1-37.

Fuente, V. d., & Ciricaco, F. (2008). *El Mercado Alternativo Bursatil*. Aranzadi.

Fuente, V. d., y Ciricaco, F. (2008). El Mercado Alternativo inversión. Aranzadi. (s.f.).

Godet, M. y Durance, P. (2011). *La prospective stratégique*. 2da edición. Pour les entreprises et les territoires. <http://www.lapropective.fr/cercle-daction-pour-la-prospective.html>.

Gómez, P. A. (2019). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*.

Hernández Sampier, R. (2006). *Análisis de datos cuantitativos. Capítulo 10*. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25172w/M1CCT05_S4_Analisis_de_datos.pdf.

Hernández, R., Fernández, C., Baptista, P. (2003) *Metodología de la Investigación capítulo 3*. http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/calva_p_db/capitulo3.pdf. (s.f.). (s.f.).

Hernández, R., Fernández, C., Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. (6a Edición). Editorial Mc Graw Hill.

Hernández-Sampieri, R. y Mendoza, C (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Mc Graw Hill Education. <https://www.yearofmicrocredit.org/pages/multilingual/spanish.asp>. (s.f.).

Humberto, L (2013) *Definición de recursos financieros*. <http://www.expansion.com/diccionario-economico/>. (s.f.).

Instituto Europeo (s.f.) *Recursos financieros de una empresa: qué son, para qué sirven y qué tipos hay*. <https://iead.es/recursos-financieros-que-son-para-que-sirven-que-tipos-hay/>

Janica, F (2018). *Retos financieros del sector ferretero en Colombia*. 6ta. Edición. Expo fierros. La nueva era de las ferreterías.

Ledgerwood (2000) *Manual de Microfinanzas del Banco Mundial*. <https://documents1.worldbank.org/curated/pt/423261468149373722/pdf/NonAsciiFileName0.pdf>. <https://documents1.worldbank.org/curated/pt/423261468149373722/.pdf>

Ley 1955 de 2019 Por el cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo 2018-2022 <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=93970>

Ley 590 del (2000) Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa en Colombia. <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?>

López, J. y Riaño, V. (1999). *Asimetría de la información y racionamiento de crédito en la pequeña*.

Lozano Vila, A. (2008). El perfil financiero: una estrategia para detectar el lavado de activos. *Revista Criminalidad*, 50(2), 43-55.

Murillo, L. R. (2016). *Nacimiento y supervivencia de las empresas en Colombia*. Confecamaras. http://www.confecamaras.org.co/...onomico_N_11.pdf

Ministerio de Trabajo (2019) *MiPymes representan más de 90% del sector productivo nacional y generan el 80% del empleo en Colombia.*
<https://www.mintrabajo.gov.co/prensa/comunicados/2019/>

Molina León, C. K., y Ruiz Quintero, C. L. (2020). *Métodos de Financiamiento para PYMES*
Corporación Universitaria Minuto de Dios.

Moncada Ocampo, D., y Vélez Holguín, Y. (2020). *El microcrédito como motor de desarrollo en Colombia.* <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/746/Microcredito.pdf?>

Mora Cornejo, P. E. (2022) *Análisis comparativo de las diferentes alternativas financieras bancarias en Latinoamérica aplicadas para el desarrollo de las Pymes en el sector de la construcción.* Doctoral dissertation

Muhammad Yunus, (2005) *Conferencia Magistral del Profesor, Director y Fundador del Grameen Bank de Bangladesh.*

Murillo, L. (2016). *Nacimiento y supervivencia de las empresas en Colombia.* Confecamaras.
http://www.confecamaras.org.co/...onomico_N_11.pdf. (s.f.).

Núñez, L. (2016). *Finanzas I: contabilidad, planeación y administración financiera.* Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/lc/umariana/titulos/116385>.

Ocaña, A. (2015) *Enfoques y métodos de investigación.* Editor: Ediciones de la U.
https://www.researchgate.net/publication/315842152_Enfoques_y_metodos_de_investigacion_en_las_ciencias_humanas_y

Orueta, I. (2017). *La Financiación de las pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales de Iberoamérica.* <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>.

Padilla.C. (2017). *El Sistema Financiero Colombiano.* Bogotá: Ecoe Ediciones.

Patton M. (2002). *Métodos de evaluación e investigación cualitativa*. 3ª ed.

Paxton, J. (1996). *A Worldwide Inventory of Microfinance*. Institutions. Sustainable Banking with the Poor, Banco Mundial, Washington, D.C.

Pérez, E., 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. Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
<https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/48c62b04-7611-4a61-bd9f-f6dcc5c27c7d/content>

Piñeiro Sánchez, Carlos (s.f.) La teoría financiera. Departamento de Empresa Universidad de da Coruña Disponible en:
https://oikonomicon.udc.es/la_teora_financiera.html#:~:text=Teor%C3%ADa%20financiera%2C%20o%20simplemente%20finanzas,tomar%20decisiones%20. (s.f.).

Porto y Pérez, J. y. (2009). Definición de Pyme. (s.f.).

Quintero, R. (2020). *Acopi, Asociación Colombiana de Pequeñas y Medianas Empresas*.
<https://www.acopi.org.co/>

Ramírez Pinzón, J. (2020) *La Economía y el Microcrédito, Instrumentos para el Emprendimiento*.
<https://repository.ucatolica.edu.co/server/api/core/bitstreams/73ba2aa8-843d-4615-8b00-eb30e8cde973/content>. (s.f.).

Rey Sánchez, A. J., y Oviedo, E. (2021) *Análisis de factores y variables de acceso al financiamiento de pymes que inciden en la toma de decisiones financieras por parte de empresarias en Bogotá*.

Rodríguez, (2003). *La realidad de la Pyme colombiana. Desafío para el desarrollo*. Fotolito Colombia, prensa digital.

Romero Benítez, E. M., y Gómez Rubiano, E. D. (2022). *Análisis cuantitativo y cualitativo de MiPymes con fines de sostenibilidad y formalidad, en la ciudad de Popayán Cauca* . [Tesis de doctorado, Facultad de Ciencias Administrativa, Universidad de Popayán].

Salloum, C. y Vigier, H. (1997). *Los Problemas de Financiamiento de la Pequeña y Mediana*

Sumba Bustamante, R, y Santistevan Villacreses, K. (2018) Las microempresas y la necesidad de fortalecimiento: reflexiones de la zona sur de Manabí, Ecuador. *Universidad y Sociedad*, 10(5), 323-326. <http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>. (s.f.).

Toro, Ángela (2022) *Fuentes de Financiamiento*. <https://www.escueladenegociosydireccion.com>

Trabajo, M. d. (2019). *Representación Pymes en Colombia*. <https://www.mintrabajo.gov.co/prensa/comunicados/2019/>

Vélez Pareja, I. A. (2010). *Decisiones de inversión: para la valoración financiera de proyectos y empresas* (5a. edición). Editorial Pontificia Universidad Javeriana. <https://elibro.net/es/lc/umariana/titulos/69324>.

Villanueva Díaz, G. L. (2021). *Los Microcreditos y su incidencia en el desarrollo empresarial de las PYMES comerciales del distrito de Ica, 2018*.

Zuleta. (2016). *Supervivencia de las MiPyme: un problema por resolver*. Financiación de las MiPyme en Colombia.

Anexos

Anexo A. Formato de Encuesta

UNIVERSIDAD MARIANA
MAESTRIA EN GERENCIA Y ASESORIA FINANCIERA
ENCUESTA DIRIGIDA A LOS MICROEMPRESARIOS DE LA CIUDAD DE PASTO

Formato de Encuesta

Fecha: _____

Objetivo: Conocer el perfil financiero de los microempresarios del subsector ferretero y el uso que le dan a las fuentes de financiación, con el propósito de optimizar el uso de los recursos financiados bajo la modalidad de microcrédito. La información suministrada es de carácter estrictamente confidencial y se utilizará únicamente para fines investigativos.

1. Datos generales

Tipo de empresa:

Pequeña Mediana

Edad: _____

Estado Civil:

Soltero Casado Viudo
 Separado Unión libre

Nivel Educativo:

Primaria
 Secundaria, ¿cuál? _____
 Técnico/Tecnólogo, ¿cuál? _____
 Pregrado, ¿cuál? _____
 Posgrado, ¿cuál? _____

Otro ¿Cuál? _____

Estrato social:

1 2 3 4 5 6

2. Perfil financiero

Califique de 1 a 5 si maneja o aplica una de las siguientes contabilidades, teniendo en cuenta que 1 es nunca y 5 muy frecuentemente.

Valoración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Contabilidad formal					
Registros personales					
Contabilidad no formal					
Otros ¿Cuáles?					

Califique de 1 a 5 si usted pone en práctica la responsabilidad social a nivel interno y externo a través de su empresa, si 1 es nunca y 5 muy frecuentemente.

Valoración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Gestión de recursos humanos					
Gestión del impacto ambiental y de los recursos naturales					
El trato con proveedores y consumidores					
Generar empleo					

3. Indique el nivel de Ingresos Promedio Mensual de su negocio

- Menos de 1 SMMLV
- Entre 1 y 4 SMMLV
- Entre 5 y 9 SMMLV
- Más de 9 SMMLV

4. Califique de 1 a 5 el nivel de conocimiento de los siguientes aspectos, teniendo en cuenta que 1 es no conozco y 5 si conozco.

Valoración	No conozco	Conozco muy poco	Conozco lo suficiente	Conozco	Conozco bastante
	1	2	3	4	5
Capital de trabajo					
Inversión					
Cartera					
Inventarios					

5. Califique de 1 a 5 el uso de las siguientes estrategias en su empresa, siendo 1 nunca y 5 muy frecuente.

Valoración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Estrategia de capital de trabajo					
Estrategias de inversión					
Políticas de cartera y otorgación de crédito					
Manejo de inventario					

6. Califique de 1 a 5 la fuente de recursos utilizada para la apertura de su negocio, siendo 1 sin importancia y 5 muy importante.

Valoración	Sin importancia	Poca importancia	Moderadamente importante	Importante	Muy importante
	1	2	3	4	5
Recursos propios					
Prestamos con entidades financieras					
Fondos Gubernamentales					
Inversión familiar					
Otro ¿cuál?					

7. Califique de 1 a 5 los aspectos que considera impiden el crecimiento de su negocio, siendo 1 sin importancia y 5 muy importante.

Valoración	Sin importancia	Poca importancia	Moderadamente importante	Importante	Muy importante
	1	2	3	4	5
Falta de demanda					
Falta de insumos					
Falta de financiamiento					
Altas tasa de impuestos					
Otro, ¿cuál?					

8. Califique de 1 a 5 el destino de los ingresos obtenidos por la venta de bienes o servicios de su negocio, teniendo en cuenta que 1 es nunca y 5 muy frecuente.

Valoración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Ahorro					
Pago de deudas comerciales					
Pago de deudas personales					
Inversión					

9. Si por algún motivo dejará de percibir sus ingresos por su actividad económica, ¿cuánto tiempo le durarían sus ahorros?

- Una semana
- mes
- hasta seis meses
- año
- Otro, ¿Cuál? _____

10. Califique de 1 a 5 las siguientes fuentes de financiación (menor a 1 año) que ha utilizado para su empresa, siendo 1 nunca y 5 muy frecuente.

Valoración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Bancario (Microcrédito)					
Prestamos familiares					
Extra-bancarios (Gota a Gota)					
Otro, ¿Cuál?					

11. Califique de 1 a 5 de qué manera prefiere solicitar el microcrédito, si 1 es nunca y 5 muy frecuente.

Valoración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Banca Tradicional					
Una entidad Micro crediticia					
Terceras personas					

Otro, ¿Cuál?					
--------------	--	--	--	--	--

12. Qué monto de deuda tiene actualmente con terceros en un tiempo inferior a un año.

- Entre 0 y 2 millones
- Entre 2 y 4 millones
- Entre 4 y 6 millones
- Entre 6 y 10 millones
- Más de 10 millones

13. Califique de 1 a 5 algún producto con entidades financiera utilizadas por su empresa, teniendo en cuenta que 1 es nunca y 5 muy frecuente.

Valoración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Cuentas de ahorro/corriente					
CDT					
Tarjeta de crédito					
Otro, ¿Cuál?					

14. Califique de 1 a 5 las condiciones del microcrédito que considera más relevante, si 1 es sin importancia y 5 muy importante.

Valoración	Importancia	Poca importancia	Moderadamente importante	Importante	Muy importante
	1	2	3	4	5
Asesoramiento					
Condiciones					
Costo					
Destino					
Experiencia crediticia					

o, ¿cuál?					
-----------	--	--	--	--	--

15. Califique de 1 a 5 el destino que le ha dado al dinero obtenido por el microcrédito siendo 1 sin importancia y 5 muy importante.

oración	Sin importancia	Poca importancia	Moderadamente importante	Importante	Muy importante
	1	2	3	4	5
Capital de trabajo (CXC-inventario)					
Activos fijos					
Inversión temporal					
Libre destino					
Deudas personales					
Otro, ¿cuál?					

16. El dinero adquirido por el microcrédito representa para su empresa:

- menos del 25% del total pasivo de mi empresa
- entre el 26% y el 50% del total pasivo de mi empresa
- entre el 51% y el 75% del total pasivo de mi empresa
- más del 75% del total pasivo de mi empresa

17. Actualmente, ¿con que facilidad puede cancelar de forma oportuna las cuotas de su microcrédito?

Muy difícil	Difícil	Medianamente fácil	Fácil	Muy fácilmente

18. Califique de 1 a 5 la principal causa que originaría el retraso en el pago de sus cuotas de microcrédito, si 1 es nunca y 5 muy frecuente.

oración	Nunca	Raramente	Ocasionalmente	Frecuentemente	Muy frecuente
	1	2	3	4	5
Altas tasas de interés pactadas					
Las fechas de corte pactadas					
La falta de liquidez de corto plazo del negocio					
La disminución en las ventas					
Otro, ¿Cuál?					

Anexo B. Consentimiento Informado

CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA USO DE DATOS PERSONALES

De conformidad con lo previsto en la Ley Estatutaria 1581 de 2012, y sus decretos reglamentarios 1377 de 2013 y 1074 de 2015 (capítulo 25). Se autorizó, de manera previa, informada, consentida, voluntaria e inequívoca, como titular de datos a la Universidad Marina, para que realice el respectivo tratamiento de mis datos personales, mis imágenes o videos, y en especial, aquellos definidos como datos sensibles, para que sean incorporados en una base de datos, que son responsabilidad de la Universidad, los cuales son tratados con finalidades académicas, empresariales, deportivas y de proyección social, que son de interés general nacional e internacional, y para las actividades que se enmarquen dentro de los objetos social, académico e institucional. De igual modo, declaro que no me encuentro obligado a autorizar el tratamiento de mis datos personales sensibles y que he sido informado de que puedo ejercer los derechos de acceso, mediante escrito dirigido a la Universidad Mariana, en la dirección de correo electrónico protecciondedatos@unimariana.edu.co en el que se indique en el asunto el derecho que deseó ejercer, o a través de un correo ordinario remitido a la dirección Cl 18 #34 - 104, Pasto, Nariño, con base en la política de tratamiento de protección de datos a la cual podré tener acceso en la página Web <http://www.unimariana.edu.co/>

- Si autorizo
- No estoy de acuerdo

Anexo C. Matriz de correlación Pearson

		Correlaciones						
		Cap_Trab	Inversion	Cartera	Inventario	Contab_Form	Registros	Contab_NoForm
Cap_Trab	Correlación de Pearson	1	-,706	,447	-,781	,619	,103	,938*
	Sig. (bilateral)		,183	,450	,119	,265	,869	,018
	N	5	5	5	5	5	5	5
Inversion	Correlación de Pearson	-,706	1	-,858	,640	-,764	-,289	-,514
	Sig. (bilateral)	,183		,063	,245	,133	,637	,376
	N	5	5	5	5	5	5	5
Cartera	Correlación de Pearson	,447	-,858	1	-,609	,474	,709	,151
	Sig. (bilateral)	,450	,063		,276	,419	,180	,809
	N	5	5	5	5	5	5	5
Inventario	Correlación de Pearson	-,781	,640	-,609	1	-,692	-,545	-,695
	Sig. (bilateral)	,119	,245	,276		,195	,342	,192
	N	5	5	5	5	5	5	5
Contab_Form	Correlación de Pearson	,619	-,764	,474	-,692	1	,002	,640
	Sig. (bilateral)	,265	,133				,997	,245
	N	5	5	5	5	5	5	5
Registros	Correlación de Pearson	,103	-,289	,709	-,545	,002	1	-,156
	Sig. (bilateral)	,869	,637	,180	,342	,997		,802
	N	5	5	5	5	5	5	5
Contab_NoForm	Correlación de Pearson	,938*	-,514	,151	-,695	,640	-,156	1
	Sig. (bilateral)	,018	,376	,809	,192	,245	,802	
	N	5	5	5	5	5	5	5

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

		Correlaciones						
		Cap_Trab	Inversion	Cartera	Inventarios	Cred_Banca	Prest_Fmlia	Extrabancario
Cap_Trab	Correlación de Pearson	1	-,706	,447	-,781	-,448	,383	,605
	Sig. (bilateral)		,183	,450	,119	,449	,524	,280
	N	5	5	5	5	5	5	5
Inversion	Correlación de Pearson	-,706	1	-,858	,640	,296	-,789	-,800
	Sig. (bilateral)	,183		,063	,245	,628	,113	,104
	N	5	5	5	5	5	5	5
Cartera	Correlación de Pearson	,447	-,858	1	-,609	-,280	,937*	,943*
	Sig. (bilateral)	,450	,063		,276	,648	,019	,016
	N	5	5	5	5	5	5	5
Inventarios	Correlación de Pearson	-,781	,640	-,609	1	,856	-,721	-,809
	Sig. (bilateral)	,119	,245	,276		,064	,169	,097
	N	5	5	5	5	5	5	5
Cred_Banca	Correlación de Pearson	-,448	,296	-,280	,856	1	-,549	-,496
	Sig. (bilateral)	,449	,628	,648	,064		,338	,396
	N	5	5	5	5	5	5	5
Prest_Fmlia	Correlación de Pearson	,383	-,789	,937*	-,721	-,549	1	,921*
	Sig. (bilateral)	,524	,113	,019	,169	,338		,027
	N	5	5	5	5	5	5	5
Extrabancario	Correlación de Pearson	,605	-,800	,943*	-,809	-,496	,921*	1
	Sig. (bilateral)	,280	,104	,016	,097	,396	,027	
	N	5	5	5	5	5	5	5

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Correlaciones

		Capit_Trab	Inversion	Cartera	Inventario	Ban_Trad	Entid_Micro	Terc_Perso
Capit_Trab	Correlación de Pearson	1	-.706	,447	-.781	-.559	,761	,605
	Sig. (bilateral)		,183	,450	,119	,327	,135	,280
	N	5	5	5	5	5	5	5
Inversion	Correlación de Pearson	-.706	1	-.858	,640	,881*	-.863	-.800
	Sig. (bilateral)	,183		,063	,245	,049	,060	,104
	N	5	5	5	5	5	5	5
Cartera	Correlación de Pearson	,447	-.858	1	-.609	-.941*	,853	,943*
	Sig. (bilateral)	,450	,063		,276	,017	,066	,016
	N	5	5	5	5	5	5	5
Inventario	Correlación de Pearson	-.781	,640	-.609	1	,797	-.924*	-.809
	Sig. (bilateral)	,119	,245	,276		,106	,025	,097
	N	5	5	5	5	5	5	5
Ban_Trad	Correlación de Pearson	-.559	,881*	-.941*	,797	1	-.954*	-.947*
	Sig. (bilateral)	,327	,049	,017	,106		,012	,015
	N	5	5	5	5	5	5	5
Entid_Micro	Correlación de Pearson	,761	-.863	,853	-.924*	-.954*	1	,943*
	Sig. (bilateral)	,135	,060	,066	,025	,012		,016
	N	5	5	5	5	5	5	5
Terc_Perso	Correlación de Pearson	,605	-.800	,943*	-.809	-.947*	,943*	1
	Sig. (bilateral)	,280	,104	,016	,097	,015	,016	
	N	5	5	5	5	5	5	5

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Correlaciones

		Capit_Trab	Inversion	Cartera	Inventario	Tasas	Plazos	Monto	Destino
Capit_Trab	Correlación de Pearson	1	-.706	,447	-.781	,446	,417	,830	,430
	Sig. (bilateral)		,183	,450	,119	,452	,485	,082	,469
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Inversion	Correlación de Pearson	-.706	1	-.858	,640	-.713	-.733	-.804	-.770
	Sig. (bilateral)	,183		,063	,245	,177	,158	,101	,128
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Cartera	Correlación de Pearson	,447	-.858	1	-.609	,842	,811	,797	,851
	Sig. (bilateral)	,450	,063		,276	,074	,096	,106	,068
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Inventario	Correlación de Pearson	-.781	,640	-.609	1	-.807	-.941*	-.796	
	Sig. (bilateral)	,119	,245	,276		,106	,017	,107	
	N	5	5	5	5	5	5	5	
Tasas	Correlación de Pearson	,446	-.713	,842	-.842	1	,987**	,846	,987**
	Sig. (bilateral)	,452	,177	,074	,073		,002	,071	,002
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Plazos	Correlación de Pearson	,417	-.733	,811	-.807	,987**	1	,797	,997**
	Sig. (bilateral)	,485	,158	,096	,098	,002		,107	<,001
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Monto	Correlación de Pearson	,830	-.804	,797	-.941*	,846	,797	1	,810
	Sig. (bilateral)	,082	,101	,106	,017	,071	,107		,096
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Destino	Correlación de Pearson	,430	-.770	,851	-.796	,987**	,997**	,810	1
	Sig. (bilateral)	,469	,128	,068	,107	,002	<,001	,096	
	N	5	5	5	5	5	5	5	5

Correlaciones

		Capit_Trab	Inversion	Cartera	Inventario	Capt_Trab	Activo_Fijos	Inver_Temp	Libre_Dest
Capit_Trab	Correlación de Pearson	1	-,706	,447	-,781	,576	,356	,623	-,855
	Sig. (bilateral)		,183	,450	,119	,310	,556	,262	,065
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Inversion	Correlación de Pearson	-,706	1	-,858	,640	-,938*	-,727	-,516	,823
	Sig. (bilateral)	,183		,063	,245	,019	,164	,373	,087
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Cartera	Correlación de Pearson	,447	-,858	1	-,609	,982**	,830	,677	-,771
	Sig. (bilateral)	,450	,063		,276	,003	,082	,209	,127
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Inventario	Correlación de Pearson	-,781	,640	-,609	1	-,668	-,758	-,558	,950*
	Sig. (bilateral)	,119	,245	,276		,217	,137	,328	,013
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Capt_Trab	Correlación de Pearson	,576	-,938*	,982**	-,668	1	,830	,654	-,836
	Sig. (bilateral)	,310	,019	,003	,217		,082	,231	,078
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Activo_Fijos	Correlación de Pearson	,356	-,727	,830	-,758	,830	1	,322	-,765
	Sig. (bilateral)	,556	,164	,082	,137	,082		,597	,132
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Inver_Temp	Correlación de Pearson	,623	-,516	,677	-,558	,654	,322	1	-,695
	Sig. (bilateral)	,262	,373	,209	,328	,231	,597		,193
	N	5	5	5	5	5	5	5	5
Libre_Dest	Correlación de Pearson	-,855	,823	-,771	,950*	-,836	-,765	-,695	1
	Sig. (bilateral)	,065	,087	,127	,013	,078	,132	,193	
	N	5	5	5	5	5	5	5	5