



Universidad **Mariana**

Incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las
microempresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios de la ciudad de San Juan de
Pasto

Jairo Emmanuel Albán Mena
Esteban Alexander Jaramillo Mena

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

2024

Incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las
microempresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios de la ciudad de San Juan de
Pasto

Jairo Emmanuel Albán Mena
Esteban Alexander Jaramillo Mena

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

Mg. Yudi Paredes Benavides
Asesor

Universidad Mariana
Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Administrativas
Maestría En Gerencia y Asesoría Financiera
San Juan de Pasto
2025

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

Agradecimientos

Queremos expresar nuestra más profunda gratitud a todas las personas y entidades que hicieron posible la realización de esta investigación. En primer lugar, agradecemos a Dios, fuente de sabiduría y fortaleza, por guiarnos y darnos la perseverancia necesaria para concluir esta etapa tan importante en nuestras vidas.

A nuestras familias, les extendemos un agradecimiento especial por su incondicional apoyo, comprensión y amor a lo largo de este proceso. Sus palabras de aliento y su constante presencia fueron fundamentales para superar los desafíos que encontramos en el camino.

También queremos agradecer a nuestra Alma Mater, la Universidad Mariana, por proporcionarnos una educación integral y por brindarnos las herramientas y recursos necesarios para desarrollar nuestras habilidades académicas y profesionales. A nuestros profesores y tutores, les estamos profundamente agradecidos por su guía, paciencia y valiosos consejos durante el desarrollo de esta investigación.

Finalmente, extendemos nuestro sincero agradecimiento a los empresarios que participaron en nuestra investigación. Su disposición para compartir información y experiencias fue vital para la consolidación de este trabajo.

A todos ustedes, muchas gracias por ser parte de este logro.

Dedicatoria

Este trabajo está dedicado especialmente a mis ganas de crecer, superarme y siempre tratar de alcanzar lo que siempre he querido lograr. En mi vida he tomado buenas decisiones y por supuesto como ser humano, he cometido errores, pero en este proceso siempre he contado con el apoyo inquebrantable de mi familia, el amor eterno de mi madre, que siempre ha estado a mi lado para nunca dejarme perderme en mis problemas y bajones emocionales, al amor de mis hermanos y mi padre, quienes siempre han estado conmigo pendientes de todo, dándome ánimos constantemente y ganas de luchar infinitamente. A mi Dios, quien me da la fortaleza, valentía y certeza de que todo estará bien y sobre todo a mi ángel que desde su partida nunca me ha abandonado. Este triunfo, este paso en mi vida es para ustedes, esperando que sea unos de muchos más, quiero que se sientan orgullosos de mí, de lo que soy y he logrado siendo esto la continuación de su legado. Los amo mucho.

Jairo Emmanuel Albán Mena

Dedicatoria

Gracias, principalmente a Dios, por la vida. A Violeta por ser las ganas de vivirla; a Blankita, por enseñarme tanto, por ser mi ángel y por su compañía incondicional desde el cielo. A mis padres por el apoyo; a mi familia por creer en mí.

Esteban Alexander Jaramillo Mena

Contenido

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Introducción | 12 |
| 1.Resumen del proyecto | 14 |
| 1.1 Descripción del problema..... | 14 |
| 1.1.1 Formulación del problema..... | 17 |
| 1.2 Justificación | 17 |
| 1.3 Objetivos | 18 |
| 1.3.1 Objetivo General..... | 18 |
| 1.3.2 Objetivos Específicos..... | 19 |
| 1.4 Delimitación y alcances | 27 |
| 1.5 Marco referencial..... | 27 |
| 1.5.1 Antecedentes..... | 27 |
| 1.5.2 Marco Teórico..... | 34 |
| 1.5.3 Marco Contextual | 45 |
| 1.5.4 Marco legal | 46 |
| 1.6 Aspectos Metodológicos | 50 |
| 1.6.1 Paradigma de la investigación | 50 |
| 1.6.2 Tipo de Investigación..... | 50 |
| 1.6.3 Método de Investigación..... | 50 |
| 1.6.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección para la Información..... | 51 |
| 1.6.5 Población y Muestra..... | 52 |
| 2. Presentación de Resultados..... | 55 |
| 2.1 Análisis e interpretación de resultados | 55 |
| 2.1.1. Perfil financiero de los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto | 55 |
| 2.1.2 Caracterización desde el perfil financiero | 58 |
| 2.1.3 Decisiones de Inversión y financiamiento | 62 |
| 2.1.4 Fuentes de financiación | 66 |
| 2.1.5 Uso del microcrédito..... | 67 |
| 2.2 Relación de las variables frente al microcrédito en las microempresas del subsector de alimentos CIU 1089 de la ciudad de Pasto. | 75 |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 2.2.1 Correlación de Pearson entre nivel educativo y nivel de ingresos promedio mensual..... | 76 |
| 2.2.2 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con fuentes de financiación | 77 |
| 2.2.3 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con recursos para la apertura del negocio | 79 |
| 2.2.4 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con condiciones para acceder al microcrédito | 81 |
| 2.2.5 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con destino del microcrédito .. | 83 |
| 2.3 Plan de Acción..... | 85 |
| 3. Conclusiones | 104 |
| 4. Recomendaciones..... | 106 |
| Referencias Bibliográficas | 108 |
| Anexos..... | 118 |

Índice de Tablas

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Tabla 1 Categorización de objetivos | 20 |
| Tabla 2 Relación de número de empresas por categoría Subsector CIIU 1089 | 53 |
| Tabla 3 Características sociodemográficas de las microempresarios | 57 |
| Tabla 4 Grado de correlación de Pearson..... | 76 |
| Tabla 5 Correlación de Pearson entre nivel educativo y nivel de ingresos promedio mensual | 77 |
| Tabla 6 Matriz de Correlación entre nivel de conocimiento y variables financieras | 78 |
| Tabla 7 Matriz de correlación de Pearson entre nivel de conocimiento financieros y fuentes de financiación para la apertura de negocios | 81 |
| Tabla 8 Correlación entre conocimiento financiero y condiciones de microcrédito..... | 82 |
| Tabla 9 Correlación entre destinos de microcréditos y aspectos financieros..... | 85 |
| Tabla 10 Matriz de factores internos de las microempresas del subsector de alimentos | 86 |
| Tabla 11 Debilidades de las microempresas del subsector de alimentos | 89 |
| Tabla 12 Criterios de calificación de influencia..... | 90 |
| Tabla 13 Matriz de Vester- influencia entre variables | 90 |
| Tabla 14 Actividades formativas en educación financiera..... | 94 |
| Tabla 15 Presupuesto estimado para las actividades formativas en educación financiera..... | 95 |
| Tabla 16 Presupuesto estimado de implementación | 97 |
| Tabla 17 Presupuesto estimado a partir del año | 98 |
| Tabla 18 Tabla: Actividades del proyecto rueda financiera para microempresarios | 99 |
| Tabla 19 Presupuesto de actividades rueda financiera para microempresarios | 101 |
| Tabla 20 Plan de Acción | 102 |
| Tabla 21 Presupuesto estimado total..... | 103 |

Índice de Figuras

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Figura 1 Relación tasas de interés y desembolsos microcrédito | 38 |
| Figura 2 Nivel de conocimiento del microempresario del subsector Alimentos | 60 |
| Figura 3 Estrategias para las microempresas del subsector alimentos..... | 62 |
| Figura 4 Recursos para la apertura del negocio en las microempresas del subsector de alimentos | 64 |
| Figura 5 Destino de los recursos obtenidos de las microempresas del subsector de alimentos.... | 65 |
| Figura 6 Fuentes de financiación en las microempresas del subsector de alimentos..... | 67 |
| Figura 7 Productos utilizados con entidades financieras en las microempresas del subsector de alimentos | 68 |
| Figura 8 Condiciones para acceder al microcrédito según las microempresas del subsector de alimentos | 69 |
| Figura 9 Destino del microcrédito de las microempresas del subsector de alimentos..... | 71 |
| Figura 10 Pasivo Empresarial Financiado con Microcrédito..... | 72 |
| Figura 11 Principal causa del retraso en el pago del microcrédito en las microempresas del subsector de alimentos | 73 |
| Figura 12 Aspectos que impiden el crecimiento del negocio en las microempresas del subsector de alimentos | 75 |
| Figura 13 Clasificación de los problemas en el plano cartesiano | 91 |

Índice de Anexos

| | |
|-------------------------------------------------------------|-----|
| Anexo 1 Instrumento de recolección de Información | 118 |
| Anexo 2 Consentimiento para el uso de datos personales..... | 127 |
| Anexo 3 Cuadros Matriz de Vester | 128 |

Introducción

El microcrédito se ha consolidado como una herramienta financiera clave para las microempresas, especialmente en sectores económicos esenciales como el de alimentos. En la ciudad de San Juan de Pasto, el subsector de alimentos, identificado bajo el código CIU 1089, desempeña un papel relevante en la economía local, representando una fuente importante de empleo y dinamismo productivo. Sin embargo, las microempresas de este sector enfrentan desafíos significativos en términos de sostenibilidad financiera, limitaciones en el acceso a recursos formales y deficiencias en la gestión empresarial. Este panorama plantea la necesidad de analizar el impacto del microcrédito como una alternativa para fortalecer la estructura financiera de corto plazo de estas empresas y proponer estrategias que les permitan superar las debilidades estructurales existentes.

El objetivo general de esta investigación es analizar la incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las microempresas del subsector de alimentos en San Juan de Pasto. Este análisis se desarrolló a través de tres objetivos específicos: caracterizar el perfil financiero de los microempresarios, identificar las características y condiciones del microcrédito en este subsector y a través de la propuesta de un plan de acción orientado a optimizar el uso de los recursos obtenidos bajo la modalidad del microcrédito. En cuanto al perfil financiero de los microempresarios del subsector, los datos indican que la mayoría pertenece a estratos socioeconómicos bajos, con ingresos limitados y estructuras empresariales informales. Cerca del 98.6% de los empresarios opera como personas naturales, lo que limita su acceso a financiamiento formal y a servicios financieros avanzados. Además, el 47.1% de ellos reporta un conocimiento limitado en áreas clave como gestión financiera, manejo de inventarios y planificación estratégica, lo que refleja una necesidad urgente de formación y capacitación en estas competencias.

Por otro lado, aunque el microcrédito representa una solución para solventar necesidades inmediatas de capital de trabajo, su uso en el sector está condicionado por prácticas que restringen su impacto a largo plazo. Un alto porcentaje de los recursos obtenidos a través de microcréditos se destina a inventarios y gastos operativos, mientras que solo un 35.7% se utiliza en inversiones estratégicas que impulsen el crecimiento empresarial. Además, muchos empresarios recurren ocasionalmente a fuentes informales como el “gota a gota”, una práctica que no solo genera altos

costos financieros, sino que también pone en riesgo la estabilidad de sus negocios. Estas tendencias evidencian la falta de acceso a productos financieros adecuados y la ausencia de una planificación estructurada en el uso de los recursos.

Esta investigación propone un plan de acción que involucre tanto a los microempresarios como a las entidades financieras. Los microempresarios deben mejorar su educación financiera, adoptar herramientas tecnológicas y desarrollar estrategias de ahorro e inversión que maximicen el uso del crédito. Las entidades financieras por su parte deben diversificar sus portafolios, facilitar el acceso a créditos y organizar eventos como ruedas financieras y ferias empresariales para acercar sus servicios a este sector. En términos generales la presente investigación no solo busca analizar el impacto del microcrédito en el subsector de alimentos en San Juan de Pasto, sino también proponer soluciones integrales que fortalezcan las capacidades de los empresarios, optimicen el uso de los recursos financieros y prime un ecosistema favorable para el desarrollo de estas empresas.

1. Resumen del proyecto

1.1 Descripción del problema

El acceso a crédito para las microempresas en Colombia es un factor importante en la dinámica empresarial, permitiéndoles acceder a capital de trabajo para la gestión de inversión, financiamiento de materias primas, pago de nómina, entre otras obligaciones, de tal manera que permita fortalecer las operaciones empresariales. Sin embargo, muchas Mipymes tienen dificultades para acceder a préstamos bancarios debido a la falta de garantías y un historial crediticio sólido, las empresas no poseen activos de valor significativo o no pueden demostrar un movimiento financiero suficiente, a su vez suele presentarse dificultades en los planes de inversión, al utilizar los recursos solicitados a través de créditos para otros propósitos diferentes a los del negocio, lo que refleja una baja capacidad de planeación. En muchos casos, presentan reportes negativos en centrales de riesgo, lo cual constituye una barrera importante para la obtención de financiamiento. (La República, 2022).

La sostenibilidad empresarial es esencial para las microempresas que buscan estabilidad y crecimiento, especialmente aquellas que dependen del financiamiento externo. El microcrédito no solo proporciona acceso a recursos financieros, sino que también fomenta prácticas de gestión responsable y orientada a la sostenibilidad. Según Gómez y Pérez (2021), “el microcrédito ayuda a las microempresas a estructurar una planificación financiera adecuada y a optimizar los procesos, elementos esenciales para mantener su competitividad y adaptarse a las exigencias del mercado” (p. 67). Por lo tanto, la sostenibilidad empresarial depende tanto del acceso al crédito como de la capacidad de las empresas para administrar eficazmente los recursos, fortaleciendo sus operaciones y aumentando su contribución positiva a la economía local.

Tras la pandemia, a nivel mundial, la economía presentó una de las más fuertes recesiones. Según el Banco Mundial, “la pandemia ha sido la peor recesión desde la Segunda Guerra Mundial, y la primera vez desde 1870 en que tantas economías experimentarían una disminución del producto per cápita” (Banco Mundial, 2020, p. 6). Por lo tanto, los países y las regiones fueron afectados gravemente por la desaceleración económica. Según un estudio local realizado por la

Cámara de Comercio de Pasto en el departamento de Nariño, “el consumo interno se ha deteriorado en gran medida debido a las acciones de aislamiento y prevención, lo cual ha significado un choque de demanda que afecta el sector comercial principalmente y explicaría la reducción en los ingresos” (Cámara de Comercio de Pasto, 2020, p. 18). Por ende, en el municipio de Pasto, los diferentes sectores y subsectores económicos, según el mismo estudio realizado por la Cámara de Comercio de Pasto, se desaceleraron en un 75%, afectando gravemente el empleo y la competitividad de la región.

Según el Banco de la República, el microcrédito representa una modalidad de préstamo diseñada específicamente para apoyar a las microempresas, que generalmente tienen acceso limitado a los canales de crédito formal. Las microempresas requieren recursos financieros tanto para adquirir activos necesarios para fabricar productos o prestar servicios como para cubrir el período entre la compra de insumos y el cobro a sus clientes. La falta de fondos limita el crecimiento, especialmente en las microempresas, las cuales requieren financiamiento para resolver aspectos de corto plazo, como capital de trabajo para cubrir las necesidades de mano de obra, compras de materia prima, pagos de servicios, entre otras contrataciones. Esta situación afecta negativamente el desempeño comercial y compromete la estructura financiera que sostiene el modelo de negocio. Por ello, los microempresarios deben ajustar sus finanzas al máximo para impulsar sus emprendimientos, enfrentando una constante escasez de capital de trabajo que les permite operar de forma estable (Banco de la República, 2020).

El sector de alimentos en Colombia ha experimentado en los últimos años una tendencia creciente de costos debido a la inflación, influenciada por diversas coyunturas económicas. Entre estas se incluyen los paros nacionales, problemas de logística vial, escasez de materias primas y fenómenos naturales que han elevado el valor de los insumos requeridos en los procesos de producción. (Banco de La República, 2022). Esta situación ha llevado al sector de alimentos a recurrir con mayor frecuencia al financiamiento para cubrir sus obligaciones financieras. A su vez las microempresas en particular se ven afectadas al no poder acceder al sistema de crédito formal debido a la falta de garantías tangibles y un historial crediticio limitado. (La República, 2022). Muchas de estas empresas se ven obligadas a recurrir a préstamos informales, como el “gota a gota”. Este tipo de financiamiento, caracterizado por altas tasas de interés y riesgos significativos,

aumentando la carga financiera sobre las empresas, e introduciendo problemáticas sociales graves en la dinámica empresarial. Esta problemática no es exclusiva de Colombia, sino que afecta a empresas del sector de alimentos a nivel local. Las fluctuaciones en los costos y la necesidad constante de innovación y expansión son vitales para mantener la competitividad y satisfacer la demanda. Por lo cual la revista Portafolio, menciona que “las microempresas tendrían barreras al acceso a financiamiento adecuado, dificultando la capacidad de estas empresas para invertir, expandirse y mejorar sus condiciones operativas, poniendo en riesgo su sostenibilidad y crecimiento a largo plazo” (Portafolio, 2023).

El microcrédito ha emergido como una fuente de financiamiento esencial para las microempresas en Colombia, especialmente porque enfrentan barreras significativas para acceder a créditos formales debido a la falta de garantías y a un historial crediticio limitado (La República, 2022). En el contexto de San Juan de Pasto, las microempresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios dependen de este tipo de financiamiento para mantener su flujo de caja y sostener sus operaciones. Por lo cual el microcrédito es considerado como un factor clave en un entorno donde los costos de producción han aumentado debido a factores como la inflación y la escasez de materias primas (Banco de la República, 2022).

Sin embargo, el acceso a microcréditos puede conllevar importantes retos, como la elección de las mejores tasas de interés y plazos de pago, de tal manera que el microempresario pueda tener confianza sobre su estabilidad financiera. Esto plantea la necesidad de analizar en qué medida el microcrédito influye en la estructura financiera de corto plazo de las microempresas de este subsector de alimentos, especialmente en términos de su capacidad para mantener operaciones sostenibles y adaptarse a las demandas del mercado (Lara Salazar, 2024, p. 45).

Finalmente, se identificó un vacío significativo en la información relacionada con el microcrédito en el subsector de alimentos en la ciudad de Pasto Nariño. Este vacío es preocupante, dado que el acceso a esta fuente de financiamiento juega un papel importante en el desarrollo de las microempresas del subsector en mención.

1.1.1 Formulación del problema

¿Cuál es la incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las empresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios en la ciudad de San Juan de Pasto?

1.2 Justificación

El microcrédito es considerado como una fuente de recursos vital para los microempresarios que enfrentan barreras significativas para acceder al financiamiento convencional (Yunus, 2020, p. 55). En la ciudad de San Juan de Pasto, las microempresas del subsector de alimentos clasificadas bajo la CIIU C1089 desempeñan un rol importante en la economía a nivel local. Esta investigación se enfoca en analizar cómo el microcrédito influye en estas empresas, caracterizando su perfil financiero y proponiendo estrategias para optimizar el uso del microcrédito.

A su vez, esta investigación se desarrolla considerando la relevancia del microcrédito como una fuente importante de financiamiento para las microempresas, las cuales representan el 99% de las empresas en la ciudad de Pasto (Cámara de Comercio de Pasto, 2018, p. 12). Las microempresas no solo constituyen la mayoría del tejido empresarial local, sino que también son fundamentales para el desarrollo económico y la generación de empleo. Su presencia dominante resalta la necesidad de mecanismos de financiamiento adaptados a sus características específicas, tales como el microcrédito, que facilita el acceso al capital necesario para su crecimiento y sostenibilidad. Por ello con la presente investigación se busca caracterizar el perfil financiero de las empresas del subsector de alimentos en la Ciudad de Pasto, especialmente a las microempresas según la Clasificación industrial internacional uniforme de la actividad económica CIIU 1089, con el fin de conocer las debilidades en términos de gestión financiera del subsector. Identificando a su vez procesos de mejora y oportunidades para optimizar su desempeño financiero, de tal manera que permita diseñar e implementar estrategias efectivas que promuevan su crecimiento y sostenibilidad empresarial.

Es importante tener en cuenta que el efecto del microcrédito va más allá de la provisión de capital, representando una oportunidad de emprendimiento económico y social. Esto permite

fomentar el emprendimiento y la creación de empleo en comunidades desfavorecidas. El microcrédito contribuye al desarrollo económico local y a la reducción de la desigualdad social (Yunus, 2020, p. 45). Por lo tanto, esta investigación asume relevancia al estar incluida en el análisis de un factor económico y a su vez, un factor social, teniendo en cuenta que el microcrédito es una herramienta financiera clave para el desarrollo económico, especialmente en áreas donde el acceso al crédito tradicional es limitado. En el contexto de empresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios en San Juan de Pasto, el análisis de la incidencia del microcrédito puede tener un impacto significativo en la estructura financiera de estas empresas y, por ende, en su capacidad para operar, crecer y generar empleo, contribuyendo así al desarrollo social y económico de la región.

Esta investigación se considera una fuente fundamental y central para el desarrollo de estrategias empresariales que puedan impactar positivamente en diversos sectores, incluyendo el de alimentos y otros ámbitos económicos. A su vez para la academia, la investigación ofrece datos y análisis que estimulan nuevos estudios y teorías sobre prácticas empresariales, tendencias del mercado y desarrollo económico. Para el sector empresarial, la investigación proporciona información práctica basada en la evidencia, que puede ser utilizada para diseñar e implementar estrategias que maximicen la eficiencia, la competitividad y la rentabilidad. Las entidades gubernamentales, por su parte, podrán utilizar los hallazgos de la investigación para desarrollar políticas y programas que apoyen el emprendimiento y el crecimiento económico, a través de incentivos fiscales, subsidios, programas de capacitación, convocatorias de proyectos, entre otras políticas públicas que puedan ser diseñadas para fomentar un entorno empresarial favorable.

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Analizar la incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las empresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios en la ciudad de San Juan de Pasto Nariño.

1.3.2 *Objetivos Específicos*

- Identificar las características del microcrédito en las empresas del subsector de alimentos con CIU C1089 de la ciudad de San Juan de Pasto Nariño.
- Relacionar las características del microcrédito con el perfil financiero de los empresarios del subsector de alimentos con CIU C1089 de la ciudad de San Juan de Pasto Nariño.
- Proponer un plan de acción orientado a optimizar el uso de los recursos financieros bajo modalidad de microcrédito, para empresarios del subsector de alimentos con CIU C1089 de la ciudad de San Juan de Pasto Nariño.

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 | |
| | | | Técnico/Tecnólogo | |
| | | | Pregrado | |
| | | | Posgrado | |
| | | Estrato social | Estrato 1 | |
| | | | Estrato 2 | |
| | | | Estrato 3 | |
| | | | Estrato 4 | |
| Estrato 5 | | | | |
| Tipo de empresa | Pequeña | | | |
| | Mediana | | | |

| | | |
|--------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Socioeconómica | Prácticas contables | Contabilidad formal |
| | | Registros personales |
| | | Contabilidad no formal |
| | Prácticas socialmente responsables | Gestión de recursos humanos |
| | | Gestión del impacto ambiental y de los recursos naturales |
| | | Trato con proveedores y consumidores |
| | | Generar empleo |
| | Nivel de ingresos | Menos de 1 SMMLV |
| | | Entre 1 a 4 SMMLV |
| | | Más de 9 SMMLV |
| Fuente de ingresos | Recursos propios | |
| | Prestamos de entidades financieras | |
| | Fondos gubernamentales | |

| | | |
|-----------------------------------------------------|--|------------------------------|
| | | Inversión familiar |
| Dificultades que afectan el crecimiento del negocio | | Falta de demanda |
| | | Falta de insumos |
| | | Falta de financiamiento |
| | | Altas tasas de impuestos |
| Destinación de ingresos | | Ahorro |
| | | Pago de deudas comerciales |
| | | Pago de deudas personales |
| | | Inversión |
| Conocimientos conceptos financieros | | Capital de trabajo |
| | | Inversión |
| | | Cartera |
| Productos financieros | | Inventarios |
| | | Cuentas de ahorro/corrientes |
| | | CDT |
| | | Tarjetas de crédito |

| | | |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------|
| | Servicios financieros | Bancario (Microcrédito) |
| | | Prestamos familiares |
| | | Créditos extra bancarios (gota a gota) |
| | Condiciones | Tasa |
| | | Plazos |
| | | Montos |
| | | Experiencia crediticia |
| | | Destino |
| Aspectos del microcrédito | Destinación del crédito | del Capital de trabajo |
| | | Activos fijos |
| | | Inversión temporal |
| | | Libre destino |
| | | Deudas personales |
| | | |
| Nivel de endeudamiento | de | 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 | |
| | Dificultad en pago de cuotas | Altas tasas de interés | |
| | | Fechas de corte | |
| | | Alta de liquidez de corto plazo del negocio | |
| | | La disminución en las ventas | |
| Relación microcrédito & perfil financiero (matriz cruzada) | Sociodemográfico vs. Socioeconómico | Edad / nivel de ingresos; fuentes de ingresos; prácticas contables; destinación de ingresos productos financieros | Análisis comparativo |
| | | Estrato social / nivel de ingresos; fuentes de ingresos; prácticas contables; destinación | |

| | | | | |
|-----------------------|-----------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| | | | de ingresos productos financieros | |
| | Sociodemográfico vs. aspectos microcrédito | | Edad / condiciones; destinación; nivel de endeudamiento; cuotas | Análisis comparativo |
| | | | Estrato social/ condiciones; destinación; nivel de endeudamiento; cuotas | |
| | Socioeconómico aspectos microcrédito | vs. del | Fuentes de ingresos/ condiciones; destinación; nivel de endeudamiento; cuotas | |
| Plan de Acción | Estrategias administrativas | | Incremento de ofertas de financiación | Equipo de trabajo |
| | | | Reducción de costos y maximizar capacidades | |
| | | | Mejora de procesos y desempeño | |

Innovación y
desarrollo de nuevas
estrategias

Mayor control
interno

Fuente: Investigación profesoral “Análisis del microcrédito en las finanzas a corto plazo en los centros comerciales de la ciudad de San Juan de Pasto” (Arturo, López y Ceballos, 2023)

1.4 Delimitación y alcances

El presente estudio se desarrolló en el municipio de Pasto, ubicado en el departamento de Nariño, Colombia. Se enfocó en las microempresas dedicadas a la fabricación de otros productos alimenticios, clasificadas bajo el código CIIU 1089, las cuales se encuentran registradas y activas en el registro mercantil de la Cámara de Comercio de Pasto. La investigación se delimita a las microempresas activas a 31 de diciembre del año 2023, lo cual garantiza que los datos analizados reflejen las condiciones recientes de operación, financiamiento y formalidad.

La investigación permitió caracterizar el perfil financiero de los empresarios del subsector de las microempresas dedicadas a la fabricación de otros productos alimenticios, clasificadas bajo el código CIIU 1089, además de relacionar las características del microcrédito con el perfil financiero y la elaboración de una propuesta de plan de acción orientado en optimizar el uso de los recursos en términos financieros bajo la modalidad del sector microcrédito.

1.5 Marco referencial

1.5.1 Antecedentes

Dentro del contexto teórico de los antecedentes, se abordaron las contribuciones de diversos autores con relación al microcrédito, finanzas, ingresos, generación de empleo, tasas de interés, desarrollo económico, entre otros aspectos que permitieron tener una aproximación a los principales temas tratados en la presente investigación.

1.5.1.1 Antecedentes Internacionales. En 2023, Muhammad Yunus, conocido como el “banquero de los pobres” y pionero del concepto de microcrédito, reiteró su perspectiva sobre la importancia de esta herramienta financiera para mejorar las condiciones de vida de las personas más vulnerables. Durante un evento relacionado con la Estrategia Nacional de Economía de Impacto en Brasil, Yunus destacó que el microcrédito debe centrarse en el bienestar de los beneficiarios y no convertirse en un mecanismo de explotación financiera. Según Yunus, “el microcrédito es para las personas y para servir a las personas. No para explotar a las personas.

Cuando usted tiene una tasa de interés muy alta, se torna en explotación” (Yunus, 2023, p. 12). Este enfoque resalta la necesidad de mantener tasas de interés accesibles y justas, garantizando que el microcrédito cumpla su función de promover la autonomía económica y el desarrollo social de quienes enfrentan barreras financieras significativas. (Revista Poder360, 2023)

En la investigación “Gestión Financiera para PYMES” de los autores (Moreno y Gómez, 2021). Se enfatiza la importancia de una adecuada planificación financiera para la sostenibilidad y crecimiento de pequeñas y medianas empresas. Los autores destacan cómo la gestión efectiva de recursos financieros es esencial para tomar decisiones estratégicas que impulsen el desarrollo empresarial. Además, se aborda la relevancia de la evaluación continua de flujos de efectivo y la optimización del capital de trabajo, permitiendo a las empresas mejorar su liquidez y rentabilidad. Los autores destacan el papel fundamental de la gestión del riesgo financiero, a través de herramientas como la planificación de diversos escenarios de inversión y la implementación de controles internos para mitigar riesgos y asegurar una estabilidad financiera.

En España, el microcrédito ha sido objeto de diversas investigaciones que analizan su impacto en el desarrollo local y la inclusión financiera. Una investigación realizada por Gutiérrez-Nieto y Serrano-Cinca (2019), realiza un análisis importante sobre el microcrédito, según los autores, “la investigación en microfinanzas ha evolucionado desde un enfoque centrado en los clientes, conocido como welfarismo, hacia una mayor atención en las instituciones de microfinanzas, o institucionalismo”. Esto significa que en un inicio los estudios se enfocaron principalmente en los beneficios sociales, como la reducción de la pobreza y el empoderamiento de comunidades vulnerables. Sin embargo, con el tiempo, el interés académico ha transitado hacia aspectos operativos, como la sostenibilidad y eficiencia de las instituciones de microfinanzas. Aunque el sector ha alcanzado un nivel de madurez, los autores señalan desafíos muy importantes, entre ellos el desvío de recursos hacia otros rubros de financiación, las elevadas tasas de interés y la necesidad de avanzar hacia una inclusión financiera real y equitativa, equilibrando objetivos sociales y financieros para maximizar el impacto positivo del microcrédito en el sector empresarial.

En México, el Programa de Microcréditos para el Bienestar (PMB) ha sido analizado como una iniciativa para apoyar a microempresas, especialmente en comunidades con altos niveles de

marginación y vulnerabilidad, en áreas rurales y poblaciones indígenas. Según un estudio realizado por la Secretaría de Economía, el programa benefició a más de 2,400 localidades a través de dos modalidades principales: la primera, dirigida a personas mayores de 30 años con micronegocios en funcionamiento, permitiéndoles consolidar sus actividades económicas; y la segunda, enfocada en jóvenes egresados del programa “Jóvenes Construyendo el Futuro”, interesados en emprender nuevos proyectos productivos. Los beneficiarios recibieron financiamiento sin intereses, lo que eliminó una de las barreras más comunes en el acceso al crédito formal. Además, el programa incluyó asesorías personalizadas y capacitaciones empresariales que fortalecieron sus capacidades para la gestión eficiente de sus negocios. Según los resultados de esta estrategia, fue posible contribuir al desarrollo económico local, la generación de empleo y a la inclusión financiera de sectores marginados (Secretaría de Economía, 2020).

La investigación de María Agustina Tauro se centra en el análisis de la oferta de microcréditos en Argentina, con un enfoque particular en las Instituciones Microfinancieras (IMF) y su sostenibilidad. La autora menciona la importancia de las IMF como actores clave en la inclusión financiera, especialmente en sectores vulnerables, como aquellos que no tienen acceso a crédito formal debido a la informalidad de sus actividades. El estudio menciona dos enfoques principales que pueden adoptar las IMF. Un enfoque social, encaminado en aliviar la pobreza, y otro enfoque financiero, centrado en la eficiencia y perdurabilidad de las instituciones. La autora resalta la importancia de “revisar las políticas regulatorias y los enfoques de gestión de las IMF, proponiendo una redefinición de la sostenibilidad, tomando en cuenta factores objetivos como la morosidad, el tamaño de las instituciones y la eficiencia en el uso de los recursos” (Tauro, M. A, 2022).

Los antecedentes internacionales contribuyen directamente al objetivo de esta investigación, que busca analizar la incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las microempresas en San Juan de Pasto. El enfoque de Yunus (2023) sobre tasas de interés justas resalta la importancia de garantizar que el microcrédito favorezca el bienestar de los empresarios, lo que es clave para contribuir en la sostenibilidad financiera de las microempresas. Además, la investigación de Moreno y Gómez (2021) sobre la gestión financiera para PYMES proporciona aspectos importantes sobre la optimización del capital de trabajo, permitiendo comprender cómo el microcrédito influye en la planificación financiera de las empresas. Por otro lado, el Programa

de Microcréditos para el Bienestar en México (Secretaría de Economía, 2020), resalta que la importancia de la capacitación empresarial es un factor que puede mejorar la gestión financiera de los empresarios y asegurar el éxito de las inversiones. Lo anterior demuestra que el sistema de microcrédito es una práctica de financiamiento a nivel mundial por lo cual los empresarios, y en especial es importante que los microempresarios optimicen la inversión de los recursos obtenidos del microcrédito de manera responsable para evitar limitaciones financieras.

1.5.1.2 Antecedentes Nacionales. La investigación liderada por Cindy Julieth Rojas Gómez, titulada *El microcrédito: efectos en las microempresas en Bogotá* (2021), aborda el impacto de los microcréditos en las microempresas del sector belleza en la ciudad. A través de un estudio de caso, la autora busca determinar si el acceso a estos créditos contribuye al crecimiento económico de las microempresas y a la mejora de las condiciones de vida de los microempresarios. El estudio concluye que, a pesar de la intención de los microcréditos de promover el desarrollo económico, su efectividad no depende únicamente de la disponibilidad del crédito, sino de la adecuada planificación financiera y el uso eficiente de los recursos por parte de los microempresarios. En este sentido la investigación señala que “el acceso al microcrédito no promueve el crecimiento”, sugiriendo que los factores como la capacidad de gestión del microempresario y su conocimiento en temas financieros son muy importantes para el éxito del crédito. La autora también señala que las altas tasas de interés del microcrédito superan las de otros tipos de crédito, lo cual limita la efectividad como herramienta que contribuya al desarrollo microempresarial. (Rojas Gómez, 2021).

Por otro lado, la investigación sobre el desarrollo del microcrédito en Colombia (Estrada, Yaruro, Clavijo, Capera, & Gómez, 2022), realiza un análisis importante del sector de microcréditos en Colombia entre los años 2010 y 2020. Este estudio analiza la evolución de los microcréditos en el país, dando a conocer el aumento en los desembolsos y la diversificación de los clientes, quienes en su mayoría son microempresarios. La investigación menciona que “factores como el perfil socioeconómico de los clientes, los montos de los créditos y los plazos de pago influyen significativamente en los niveles de morosidad”, la investigación menciona que el sector del microcrédito en Colombia ha experimentado un notable crecimiento en promedio anual de 6%. Este incremento se ha dado a su vez por el crecimiento en el mercado, cambios en las políticas

regulatorias y la entrada de nuevos actores en el sector, la investigación también destaca la importancia de las entidades microfinancieras en la inclusión financiera contribuyendo a cambios significativos económicos y sociales en el país.

A su vez la Investigación Análisis de las Tasas de Interés en los Microcréditos en Colombia, realizada por (Martinez, 2021), determina que las tasas de interés aplicadas en los programas de microcrédito en el país y su impacto en la accesibilidad y sostenibilidad financiera de los empresarios, por lo cual se comprende cómo las tasas de interés influyen en la capacidad para acceder a los microcréditos y en su capacidad para hacer frente a los pagos, lo que a su vez afecta la estabilidad financiera. Uno de los principales hallazgos del estudio es el impacto significativo que las tasas de interés tienen en la accesibilidad de los microcréditos para diferentes segmentos de la población. El autor identifica que las tasas de interés más altas tienden a limitar el acceso al crédito para aquellos en situación de vulnerabilidad económica, lo que puede perpetuar o incluso aumentar la exclusión financiera en ciertas medidas. Además, el estudio destaca cómo las tasas de interés afectan la sostenibilidad financiera de los empresarios. El autor examina cómo las tasas de interés más altas pueden aumentar la carga financiera, lo que puede dificultar cumplir con los pagos y mantener la estabilidad financiera a largo plazo. Lo cual puede tener efectos negativos en la capacidad de los empresarios para invertir en sus negocios, generar ingresos y salir de la pobreza.

Como también la investigación sobre el Impacto del Microcrédito en la Inclusión Financiera y el Desarrollo Económico en Colombia, por (Cruz Perez, 2022), menciona que “el microcrédito permite el acceso a servicios financieros básicos, e incide en la situación económica general de las Mipymes, en donde el microcrédito puede actuar como un motor para el crecimiento económico, contribuyendo en la lucha contra la pobreza”. Uno de los aspectos fundamentales abordados por el autor es el impacto directo del acceso al microcrédito en la capacidad de las personas para acceder a servicios financieros. Esta inclusión financiera permite que las comunidades accedan a recursos económicos que de otra manera podrían estar fuera de su alcance. Al brindar acceso a pequeños préstamos, el microcrédito empodera a individuos de bajos recursos económicos y les brinda la oportunidad de emprender actividades económicas que de otro modo no serían posibles.

Los antecedentes nacionales proporcionan una referencia importante para analizar la incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las microempresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios en San Juan de Pasto. La investigación de Rojas Gómez (2021) destaca que, aunque el acceso al microcrédito es esencial, su efectividad depende de la adecuada planificación financiera y el uso eficiente de los recursos por parte de los microempresarios. Este hallazgo es relevante para evaluar cómo las microempresas del subsector alimentos en Pasto gestionan los recursos obtenidos a través de microcréditos y su impacto en la sostenibilidad financiera. Además, el estudio de Martínez (2021) sobre las tasas de interés en los microcréditos en Colombia señala que las altas tasas pueden limitar la accesibilidad y afectar la estabilidad financiera de los empresarios. Este aspecto es importante para entender cómo las condiciones financieras de los microcréditos influyen en la capacidad de las microempresas del subsector objeto de estudio, de tal manera que permita mantener una estructura financiera sólida. A su vez la investigación de Cruz Pérez (2022) resalta que el microcrédito puede actuar como un motor para el crecimiento económico, contribuyendo en la lucha contra la pobreza. Este punto es relevante para analizar cómo el acceso al microcrédito puede impulsar el desarrollo económico de las microempresas en el sector alimenticio de Pasto. Estos antecedentes nacionales ofrecen unas perspectivas muy importantes para comprender los factores que afectan la eficacia del microcrédito en el contexto local de San Juan de Pasto en el subsector alimentos.

1.5.1.3 Antecedentes Locales. La investigación “Estructura Económica de Nariño” por (Ortiz Benavides, Burgos, & Ana guano, 2020) mencionan que los microcréditos, mantienen un crecimiento significativo en el departamento de Nariño. Sin embargo, existe una tendencia preocupante relacionada con los altos índices de cartera, puesto que el porcentaje de morosidad en microcréditos en Nariño, según el estudio es del 28%. Como también los autores menciona que la subregión centro del departamento de Nariño, representa el mayor consumo de microcréditos, representando en promedio el 61,9% del total de la cartera regional. En donde el municipio de Pasto sobresale como el mayor contribuyente a la cartera total, representando prácticamente el 99 %. Por lo cual los autores indican la importancia de complementar los microcréditos con programas de capacitación en gestión financiera y asesoramiento empresarial para promover la sostenibilidad de los negocios a largo plazo y a su vez el fomento del microcrédito en la dinámica empresarial de la región.

A su vez la investigación “Incidencia del Microcrédito en las Finanzas de Corto Plazo de los Empresarios del Subsector de Ferreterías en la Ciudad de Pasto” (Cardona Ruiz, 2024). Entre los hallazgos más importantes, se destaca que “el 72% de los empresarios accedieron a microcréditos con el objetivo de mejorar su capital de trabajo”. Este dato muestra que la principal motivación de los microempresarios para solicitar un microcrédito es fortalecer sus operaciones diarias, pero también indica que no siempre se gestiona adecuadamente el uso de los recursos. En cuanto a las dificultades que enfrentan los empresarios, la investigación revela que “el 38% manifestó que es difícil cumplir con los pagos del microcrédito debido a los altos intereses y la falta de liquidez”, lo que resalta las barreras que los microempresarios enfrentan para cumplir con sus obligaciones financieras. Sin embargo, el estudio también muestra que “el 42% de los empresarios afirmó que los microcréditos les han permitido mejorar su capacidad de inversión y aumentar sus ventas”, lo que indica que, a pesar de las dificultades, el microcrédito tiene un impacto positivo en la mejora de las operaciones de las empresas del subsector.

La información sobre el microcrédito en el departamento de Nariño es limitada, lo que dificulta una comprensión profunda de su impacto en las microempresas locales, especialmente en el subsector de alimentos. Esta carencia de información específica contribuye a los objetivos de la investigación al identificar una brecha en el conocimiento existente sobre el impacto del microcrédito en las microempresas del sector alimenticio en San Juan de Pasto. Al reconocer esta limitación, la investigación puede enfocarse en recopilar datos primarios y realizar un análisis detallado que aporte información valiosa para comprender cómo el microcrédito afecta la estructura financiera de corto plazo de estas microempresas, contribuyendo así con información relevante que permita generar estrategias para desarrollo económico local y a la formulación de políticas públicas efectivas.

Sin embargo, los antecedentes locales encontrados proporcionan información valiosa para analizar la incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las microempresas del subsector de alimentos en San Juan de Pasto. La investigación de Ortiz Benavides (2020) destaca que, aunque los microcréditos han mostrado un crecimiento significativo en Nariño, la alta morosidad indica la necesidad de complementar estos créditos con programas de capacitación en gestión financiera y asesoramiento empresarial. Este hallazgo es relevante para

entender cómo la falta de educación financiera puede afectar la capacidad de las microempresas en Pasto para gestionar eficazmente los recursos obtenidos a través de microcréditos, impactando su estructura financiera de corto plazo. Además, el estudio de Cardona Ruiz (2024) revela que la mayoría de los microcréditos se enmarcan en la línea del capital de trabajo, sin embargo, menciona que un porcentaje importante de los microempresarios enfrentan dificultades para cumplir con los pagos debido a los altos intereses y la falta de liquidez. Estos antecedentes locales permiten evidenciar que existen desafíos y oportunidades que enfrentan las microempresas en Pasto en relación con el microcrédito, por lo cual se debe fortalecer los conocimientos en el área objeto de estudio, puesto que permitirá proponer estrategias que fortalezcan el sistema de microcrédito de tal manera que se pueda generar un impacto positivo en el ecosistema financiero de las microempresas.

Como también el departamento de Nariño se destaca como uno de los departamentos con mayor demanda de microcréditos en Colombia. Según datos de la Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras (2023), en 2017, el saldo de cartera de microcréditos en Nariño ascendió a 983.821 millones de pesos, representando el 8,41% del total nacional. Este alto nivel de demanda refleja la necesidad de financiamiento accesible para las microempresas en la región. Esto a su vez demuestra que el microcrédito se ha consolidado como una herramienta esencial para el financiamiento de las microempresas en Nariño. Según el Banco de la República (2023), el microcrédito ha ayudado a disminuir los niveles de pobreza monetaria y el índice de pobreza multidimensional en Colombia entre 2008 y 2018.

1.5.2 Marco Teórico

1.5.2.1 Finanzas Corporativas. Según Ross, Westerfield y Jaffe (2022, p. 10), las finanzas corporativas se centran en las decisiones de inversión, financiamiento y dividendos que afectan el valor de una empresa. Estas decisiones incluyen la asignación eficiente de recursos, la estructuración del capital y la distribución de beneficios a los accionistas. Los autores destacan que “la meta principal de las finanzas corporativas es maximizar el valor de la empresa para sus accionistas”. Este objetivo implica equilibrar los riesgos financieros con las oportunidades de crecimiento para asegurar la sostenibilidad a largo plazo de la organización.

Brigham y Ehrhardt (2020, p. 512) plantean que una de las decisiones más críticas en las finanzas corporativas es la estructura de capital. Los autores explican que determinar el equilibrio óptimo relacionado con el valor de endeudamiento y capital de propiedad de la empresa, es fundamental para minimizar el costo de capital y maximizar el valor de la empresa. Además, subrayan que una estructura de capital mal diseñada puede aumentar los riesgos de insolvencia y limitar la capacidad de una empresa para aprovechar oportunidades de inversión.

Brealey, Myers y Allen (2020, p. 24) afirman que “las decisiones de inversión son el núcleo de las finanzas corporativas, ya que determinan cómo se asignan los recursos financieros a proyectos que generen valor”. Los autores enfatizan el uso del análisis de flujo de caja descontado (DCF) como una herramienta esencial para evaluar la viabilidad de proyectos y garantizar que las inversiones contribuyan al crecimiento sostenible de la empresa. Este enfoque permite a las empresas tomar decisiones basadas en datos financieros precisos y en la generación de valor a largo plazo.

Damodaran (2015, p. 74) destaca que la gestión del riesgo es un componente central de las finanzas corporativas, especialmente en un entorno económico volátil. El autor sostiene que las empresas deben identificar y mitigar riesgos relacionados con fluctuaciones del mercado, tasas de interés y divisas. Estrategias como la cobertura, la diversificación y el uso de derivados financieros son herramientas clave para proteger el valor de la empresa frente a incertidumbres externas. Damodaran argumenta que “una gestión de riesgos eficaz no solo protege el capital, sino que también permite a las empresas tomar decisiones más agresivas y estratégicas”.

1.5.2.2 Microfinanzas. La distribución de la riqueza y la capacidad de generar ingresos en el mundo se puede visualizar como una pirámide económica, donde en la cima se encuentran los individuos más ricos, con amplias oportunidades para generar altos niveles de ingresos, mientras que en la base de la pirámide se sitúa una población que vive con menos de 2 dólares al día, estimada en alrededor de 4.000 millones de personas (Prahalad, 2012).

Las microfinanzas surgen como respuesta a la necesidad, especialmente en países en desarrollo, de atender a la población en la base de la pirámide que se encuentra excluida de los servicios

financieros convencionales. Esta población, mayoritariamente dedicada a actividades económicas de pequeña escala, conocidas como “microempresas”, opera fuera de los marcos regulados de la economía, con escasos activos, limitada formación técnica y gerencial, y carencia de acceso a servicios financieros tradicionales debido a su marginalidad. Por tanto, las microempresas se ven privadas de las coberturas sociales usuales y, por consiguiente, de la oferta de servicios financieros de la banca convencional. Sin embargo, la inclusión de estos sectores marginados en los servicios financieros conlleva múltiples beneficios para la economía en su conjunto, al fomentar el ahorro y dirigir esos recursos hacia la inversión. Hoy en día, las microfinanzas están extendidas por todo el mundo, tanto en países desarrollados como en vías de desarrollo, como parte de los esfuerzos por promover la inclusión financiera, la cual está vinculada positivamente con el desarrollo económico. (Banco Mundial, 2020).

Según datos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), aproximadamente el 70% de la población mundial vive en la base de la pirámide con menos de 10 dólares al día. Por otro lado, estadísticas del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) indican que, a pesar del crecimiento económico experimentado en América Latina y el Caribe en la última década, persisten elevados niveles de pobreza en la región.

1.5.2.3 Tasas de Interés en Colombia. En Colombia, las tasas de interés para los microcréditos son notablemente más elevadas en comparación con otras modalidades de financiamiento. Aproximadamente la tasa de interés de microcrédito alcanza un 37,74% EA (Efectiva Anual), lo que la sitúa por encima de otros productos financieros tradicionalmente considerados costosos, como las tarjetas de crédito con un 31,58%, y los sobregiros con un 25,46%. Esta disparidad sobre las tasas de interés ha sido objeto de atención y debate dentro del sector financiero y la comunidad en general. Las entidades microfinancieras justifican estas altas tasas argumentando que asumen un riesgo crediticio más elevado en comparación con otras instituciones financieras. (Banco de La Republica, 2023)

Según el Banco de la República en su informe sobre el comportamiento de las tasas de interés en 2023, el mayor riesgo en Colombia proviene del perfil del mercado objetivo, que mayormente incluye a personas excluidas de las instituciones financieras tradicionales debido a su historial

crediticio, falta de garantías y los mayores costos asociados con préstamos en este segmento. Estas personas recurren a las microfinanzas como fuente de financiamiento para iniciar o expandir pequeños negocios debido a su acceso limitado a servicios financieros convencionales. El riesgo inherente a los microcréditos y la ausencia de garantías tangibles obliga a las entidades microfinancieras a establecer tasas de interés más altas para compensar el riesgo crediticio y cubrir los costos operativos. La falta de garantías tangibles aumenta el riesgo de incumplimiento, lo que puede resultar en pérdidas financieras significativas. Además, los costos operativos asociados con la identificación, evaluación y seguimiento de clientes, así como la administración de préstamos de pequeña escala, elevan el costo total de los microcréditos. A pesar de las altas tasas de interés, los microcréditos son fundamentales para promover la inclusión financiera y el desarrollo económico en comunidades marginadas. Estos préstamos permiten a los emprendedores de bajos recursos acceder a capital, generar ingresos y mejorar sus condiciones de vida. Es muy importante buscar un equilibrio entre la sostenibilidad financiera de las entidades microfinancieras y el objetivo de proporcionar acceso a servicios financieros asequibles y justos para todos los segmentos de la población. Es esencial considerar los costos a los que se enfrentan las poblaciones al acceder a microcréditos, especialmente la tasa de interés, que representa el costo del dinero en el tiempo y el costo que asume el prestatario por recibir una cantidad de dinero durante un período determinado.

El mecanismo de determinación de las tasas de interés del mercado está influenciado por la oferta y la demanda de dinero. Dado que la demanda de microcréditos en Colombia está en constante aumento, las tasas tienden a seguir una tendencia similar. En este contexto, cobra vital importancia el Índice de Costos de la Superfinanciera, junto con su respectiva tasa de usura (definida como 1.5 veces el IC), así como la Tasa de Interés de Política Monetaria (TIPM) y el ajuste de la oferta monetaria, ambas establecidas y ejecutadas por el Banco de la República (Banco de La Republica, 2023).

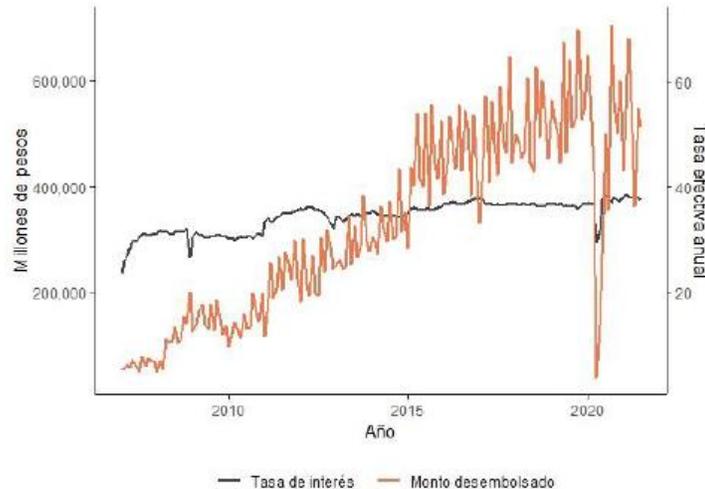
1.5.2.4 Microcrédito en Colombia. Según datos de la Superintendencia Financiera (Superfinanciera), los microcréditos representan aproximadamente el 1% de los desembolsos totales de los establecimientos de crédito (TEC) y el 6% de las cooperativas de carácter financiero. En términos de valor, estos desembolsos alcanzan los 56,949 millones de pesos y 1,356 millones

de pesos, respectivamente. Esta participación sitúa a los microcréditos en el noveno y tercer lugar, respectivamente, en términos de importancia entre los productos financieros. Los establecimientos bancarios y las compañías de financiamiento comercial representan aproximadamente el 92% y el 6% de los desembolsos totales de microcréditos, respectivamente, según estadísticas del (Banco de La República, 2021)

Según (Super Intendencia Financiera de Colombia , 2021). La tasa de interés y los desembolsos de microcrédito en Colombia presentan una tendencia alcista, con una correlación equivalente a 0.83, representando un primer indicio estadístico de estar ampliamente relacionadas a la demanda y provisión de estos.

Figura 1

Relación tasas de interés y desembolsos microcrédito



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia (2021).

1.5.2.5 Costos de intermediación. El (Banco Mundial, 2020) Menciona que los costos de intermediación de microcréditos pueden variar según el país, la institución financiera y el tipo de microcrédito ofrecido. Los costos de intermediación suelen incluir una combinación de tarifas, intereses, gastos administrativos y otros cargos asociados con la prestación del servicio de microcrédito.

Algunos de los costos de intermediación comunes asociados con los microcréditos incluyen:

- **Intereses:** Los prestamistas cobran intereses sobre el saldo pendiente del préstamo. Estos intereses pueden ser fijos o variables, dependiendo de la política del prestamista y las condiciones del préstamo.
- **Tarifas:** Algunos prestamistas cobran una tarifa única al inicio del préstamo para cubrir los costos asociados con la evaluación y procesamiento de la solicitud.
- **Tarifas de servicio:** Algunas instituciones financieras cobran tarifas periódicas por el mantenimiento de la cuenta o por la prestación de servicios adicionales, como el acceso a la capacitación empresarial o servicios de asesoramiento.
- **Costos administrativos:** Estos pueden incluir una variedad de gastos asociados con la gestión del préstamo, como la verificación de crédito, el seguimiento del desempeño del prestatario y la gestión de la cartera de préstamos.
- **Seguros:** En algunos casos, los prestamistas pueden requerir que los prestatarios adquieran un seguro que cubra el saldo del préstamo en caso de incapacidad para pagar debido a eventos como enfermedad, accidente o fallecimiento.

Los microcréditos pueden tener costos de intermediación más altos en comparación con los préstamos convencionales, estos a menudo son la única fuente de financiamiento disponible para pequeñas empresas y personas de bajos ingresos que no tienen acceso a servicios financieros tradicionales. Además, muchos programas de microcréditos también ofrecen capacitación empresarial y otros servicios de apoyo para ayudar a los prestatarios a tener éxito en sus emprendimientos.

1.5.2.6 Perfil Financiero. Toda empresa, sin importar su tamaño o sector, enfrenta la necesidad de tomar decisiones importantes, entre ellas, contar con personal calificado para desarrollar diversas operaciones. Los gerentes, directores financieros, o como es el caso de las

Mipymes que muchas veces están administradas por los mismos propietarios, deben poseer un conocimiento sólido en finanzas, el cual se puede obtener a través de una adecuada educación financiera. Esta formación les permite entender mejor las finanzas y, en consecuencia, tomar decisiones efectivas.

Es esencial considerar el perfil financiero de quienes dirigen las microempresas de alimentos, dado que es uno de los objetivos específicos de esta investigación. Por lo tanto, es fundamental evaluar las características, competencias, habilidades, cualidades y destrezas del personal financiero, conforme a la literatura de diversos autores. De acuerdo con uno de los autores que trata este importante tema, (Velez Pareja, 2010) plantea que el gerente financiero es responsable de tomar decisiones para la empresa. Por lo cual debe considerar diversas variables, restricciones y circunstancias, algunas de las cuales pueden no ser cuantificables. Inicialmente, estas decisiones pueden parecer subjetivas, pero buscan alcanzar resultados objetivos. El perfil de un gerente financiero debe enfocarse en cuatro aspectos fundamentales:

- Ser productivo y eficaz para mejorar el proceso de toma de decisiones.
- Mantener un alto grado de equidad al tomar decisiones.
- Preservar el medio ambiente en cada decisión.
- Tener en cuenta el contexto internacional en una economía globalizada.

El gerente financiero debe ser una persona integral, productiva e imparcial, considerando siempre su entorno al tomar y ejecutar decisiones.

La administración financiera permite a la empresa organizarse y planificar su futuro mediante decisiones significativas. Por lo tanto, es esencial contar con un director o gerente financiero que posea capacidad, habilidad y dinamismo, y que no ponga a la empresa en riesgo extremo, sino que la guíe hacia la obtención de buenos resultados. Según (Núñez, 2016), un buen director financiero debe ser:

- a. Capaz de captar recursos para el normal funcionamiento de la empresa.

- b. Manejar correctamente los recursos de acuerdo con los planes y las necesidades de la empresa.
- c. Destinar los recursos aprovechándolos completamente
- d. Administrar adecuadamente el capital de trabajo
- e. Presentar e interpretar toda la información financiera en un tiempo determinado
- f. Tomar decisiones que ayudaran a la empresa y hacerla competitiva en el mercado.
- g. Lograr maximizar las utilidades tanto para la empresa como para los accionistas
- h. Proyectarse en el futuro, por lo que debe prepararse para obtener más recursos en el caso de que la empresa lo necesite.

El perfil del director financiero debe estar fundamentado en una sólida capacidad de gestión financiera para realizar actividades que no solo generen beneficios, sino que también fortalezcan la posición competitiva de la empresa. Este profesional necesita tener una perspectiva holística que contemple el pasado, el presente y el futuro de la organización, con el objetivo de maximizar su valor.

Toda empresa necesita a una persona capaz de tomar decisiones correctas e importantes para fomentar su crecimiento y éxito. Según (Tapia & Jiménez, 2018) , esta persona debe poseer cuatro aspectos fundamentales:

- Información: Es el aspecto básico para la toma de decisiones. El encargado debe contar con información oportuna tanto del contexto interno como externo. Esto incluye conocer los datos internos de la empresa, como estados financieros, información de costos y producción, y estar al día con la información sectorial, noticias nacionales e internacionales, entre otros.
- Conocimientos financieros: Una vez que se dispone de la información, es necesario saber cómo utilizarla. El encargado debe ser capaz de analizar esta información para tomar decisiones. Los conocimientos financieros le permiten ejecutar eficientemente todas las actividades necesarias.

- **Experiencia:** Este aspecto está estrechamente relacionado con el anterior. La experiencia acumulada a lo largo del tiempo ya sea mediante prueba y error, proporciona el conocimiento necesario para la toma de decisiones efectivas.
- **Liderazgo:** Esta es la habilidad del gerente o director para influir, motivar y organizar a los demás, asegurando que las actividades se realicen de acuerdo con los objetivos establecidos.
- El encargado de tomar decisiones de financiación o inversión debe poseer cualidades específicas que lo conviertan en un gerente o director financiero competente. Esto permite que la empresa opere con normalidad y crezca con el tiempo. Además de los aspectos mencionados, es importante que esta persona sea responsable, comunicativa y organizada, entre otras cualidades.

1.5.2.7 Finanzas a Corto Plazo. Las finanzas a corto plazo, también conocidas como finanzas operativas, se centran en la gestión eficiente de los activos y pasivos corrientes de una empresa para asegurar su liquidez y solvencia en el corto plazo. Esto implica la administración de componentes clave como el efectivo, cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar, con el objetivo de mantener la capacidad de la empresa para operar sin interrupciones y cumplir con sus obligaciones financieras inmediatas.

Según (Brigham, E. F., & Houston, J. F, 2016), las finanzas a corto plazo se enfocan en la planificación y control del capital de trabajo, que es esencial para mantener la liquidez de la empresa y financiar sus operaciones diarias. La gestión del capital de trabajo incluye la administración de activos circulantes (como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios) y pasivos circulantes (como cuentas por pagar y deudas a corto plazo). El objetivo principal es asegurar que la empresa tenga suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y evitar problemas de insolvencia.

(Brigham, E. F., & Houston, J. F, 2016) Resaltan la importancia de las finanzas a corto plazo en la gestión de la tesorería. Una gestión eficaz del efectivo es indispensable para equilibrar los flujos de caja y evitar déficits que puedan afectar la operación continua de la empresa. La administración

de las cuentas por cobrar y de los inventarios también juega un papel vital en la optimización del ciclo de conversión de efectivo, asegurando que la empresa pueda convertir sus activos en efectivo de manera eficiente.

Las finanzas a corto plazo implican diversas estrategias para gestionar activos y pasivos corrientes. Un aspecto importante es la administración del efectivo, que incluye prever y planificar los flujos de caja para asegurar que la empresa tenga suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones inmediatas (Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D., Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D., 2013). Además, la gestión de las cuentas por cobrar implica establecer políticas de crédito adecuadas y monitorear los pagos de los clientes para minimizar el riesgo de incobrables.

Por otro lado, la administración de inventarios busca optimizar los niveles de inventario para evitar costos de almacenamiento excesivos y asegurar que los productos estén disponibles para satisfacer la demanda (Moyer, R. C., McGuigan, J. R., & Rao, R. P., 2015). La gestión de cuentas por pagar implica negociar plazos de pago favorables con proveedores para mejorar el flujo de caja sin afectar la relación comercial.

La gestión de las finanzas a corto plazo es fundamental para la estabilidad financiera y operativa de una empresa. Un manejo inadecuado de los activos y pasivos corrientes puede llevar a problemas de liquidez que, a su vez, pueden resultar en dificultades para financiar las operaciones diarias, pérdida de credibilidad con proveedores y acreedores, e incluso insolvencia (Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F., 2017).

1.5.2.8 Estrategias Financieras. La gestión efectiva de los créditos bancarios es fundamental para la salud financiera y el crecimiento sostenible de una empresa. En un entorno empresarial dinámico y competitivo, las empresas enfrentan constantemente la necesidad de asegurar financiamiento para sus operaciones y proyectos. La adopción de estrategias financieras adecuadas para aprovechar al máximo los créditos bancarios disponibles se convierte en una prioridad para los gerentes financieros y líderes empresariales. Algunas de las principales estrategias respaldadas por expertos en finanzas corporativas, con el objetivo de proporcionar una

guía práctica para optimizar el uso de los créditos bancarios y mejorar la posición financiera de la empresa son:

- **Gestión eficiente del flujo de efectivo:** Una estrategia clave es administrar el flujo de efectivo de manera eficiente para asegurar que los fondos del crédito bancario se utilicen de manera efectiva. Esto incluye monitorear de cerca las entradas y salidas de efectivo, y anticipar y planificar los flujos de efectivo futuros. (Gitman, L. J., & Zutter, C. J., 2019).
- **Inversión en proyectos rentables:** Utilizar los créditos bancarios para financiar proyectos que generen un retorno sobre la inversión (ROI) adecuado es una estrategia fundamental. Esto implica evaluar cuidadosamente las oportunidades de inversión y seleccionar aquellas que ofrezcan un rendimiento financiero favorable (Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D., Corporate Finance (12th ed.). McGraw-Hill Education., 2016).
- **Reducción de costos financieros:** Una empresa puede emplear los créditos bancarios para refinanciar deudas existentes a tasas de interés más favorables, lo que puede resultar en una reducción de los costos financieros totales. Esto incluye la consolidación de deudas a tasas más bajas o la renegociación de términos con los prestamistas (Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C., 2013).
- **Diversificación de fuentes de financiamiento:** Adoptar una estrategia de diversificación de fuentes de financiamiento puede ayudar a reducir la dependencia exclusiva de los créditos bancarios. Esto puede incluir la emisión de bonos, la búsqueda de inversionistas privados o la utilización de otras formas de financiamiento alternativo (Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F., 2017).
- **Aprovechamiento de incentivos fiscales:** Algunas estrategias financieras pueden implicar el uso de créditos bancarios de manera inteligente para aprovechar los incentivos fiscales disponibles. Esto puede incluir el financiamiento de inversiones que califiquen para deducciones fiscales o el aprovechamiento de créditos fiscales disponibles para ciertos proyectos (Weston, J. F., & Copeland, T. E. , 2019).

1.5.3 Marco Contextual

Las microempresas desempeñan un papel fundamental en la economía colombiana, representando el 95,3% del tejido empresarial nacional, según datos del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (2023). Sin embargo, enfrentan grandes retos relacionados con la supervivencia y crecimiento. Un estudio de la Cámara de Comercio de Pasto (2023) indica que, en su jurisdicción, existen 26.301 empresas registradas, de las cuales el 92% de las empresas formales activas está representado por microempresas.

La tasa de supervivencia empresarial en Colombia es preocupante. Según un informe de la Contraloría General de la República (2023), entre enero y marzo de 2023, las microempresas representaron el 95,3% del tejido empresarial del país, Seguidas por las pequeñas empresas con el 3,5%, las medianas con el 0,9% y las grandes con el 0,3%. Esta información refleja una alta participación de microempresas.

Según un estudio económico realizado por la Cámara de Comercio de Pasto en los periodos 2016 a 2023, menciona que, en comparación con años anteriores, hubo una disminución del 2.28% en el número de empresas activas, pasando de 26,915 en 2022 a 26,301 en 2023, atribuyéndose este descenso a diversos factores económicos y sociales que afectaron la sostenibilidad empresarial en la región. En cuanto a la distribución sectorial, el comercio continúa siendo el sector predominante, representando el 51.54% del total de empresas registradas en 2023. Le siguen los sectores de alojamiento y servicios de comida con el 8.67%, industria manufacturera con el 7.72%, servicios administrativos y de apoyo con el 5.71%, actividades profesionales, científicas y técnicas con el 5.34%, y construcción con el 4.88% (Cámara de Comercio de Pasto, 2024, p. 18).

Según la base de datos de registro empresarial de la Cámara de Comercio de Pasto a 31 de diciembre de 2023, se encuentran registradas un total de 107 empresas con el código CIIU 1089, perteneciente al subsector de alimentos. (Cámara de Comercio, 2023). Estas empresas se encuentran clasificadas de la siguiente manera:

- Productos procesados: 29 empresas que elaboran productos alimenticios listos para el consumo, como embutidos, arepas, panadería, entre otros.
- Restaurantes: 14 empresas dedicadas a la preparación y venta de alimentos para el consumo inmediato.
- Bebidas: 5 empresas productoras de jugos naturales, bebidas energéticas y refrescos.
- Dulces: 4 empresas dedicadas a la producción de helados, golosinas y otros productos de repostería.
- Otros: 55 empresas que abarcan actividades no específicas de las categorías anteriores. Esta clasificación incluye empresas dedicadas a la producción de salsas y condimentos, tales como mayonesas, mostazas, aderezos, especias, así como la fabricación de productos como; lechonas, productos gourmet aceites aromatizados y vinagres especiales para preparación de alimentos, entre otras empresas dedicadas a la distribución de insumos e ingredientes para la industria alimenticia, incluyendo conservantes, colorantes, y aditivos alimentarios.

Esta distribución muestra una significativa variedad en las actividades económicas dentro del sector alimenticio, destacándose la categoría “Otros” como la más representativa debido a la amplia gama de productos y servicios que abarca.

1.5.4 Marco legal

Las normas del Sector Empresarial y Microempresas, como la Ley 590 de 2000 y la Ley 1328 de 2009, están diseñadas para fomentar el acceso al financiamiento, mejorar la competitividad y asegurar la sostenibilidad de las microempresas, lo cual se relaciona directamente con la presente investigación, teniendo en cuenta que se busca analizar cómo el microcrédito influye en la estructura financiera de corto plazo de las microempresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios en Pasto. Las leyes mencionadas facilitan el acceso a créditos y recursos financieros, permitiendo a las microempresas mejorar su capacidad de inversión, financiar el capital de trabajo

y optimizar sus prácticas contables, elementos esenciales para el cumplimiento de los objetivos de la investigación, tales como la identificación de características del microcrédito, la relación con el perfil financiero de los empresarios y la propuesta de estrategias que optimicen el uso de los recursos financieros disponibles bajo esta modalidad de crédito.

Por su parte el decreto 1027 de 2007, y las circulares emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), establecen las condiciones y lineamientos para la constitución y operación de programas de microcrédito, los cuales son fundamentales para las microempresas que enfrentan barreras para acceder a créditos convencionales. Estas normas están directamente relacionadas con los objetivos de la presente investigación, teniendo en cuenta que un marco regulatorio que promueve el acceso a financiamiento con condiciones adaptadas a las necesidades de las microempresas, las normas del microcrédito permiten evaluar las características de los créditos disponibles, como tasas, plazos y montos, y cómo estos impactan en el perfil financiero de los empresarios. La investigación se enfoca en optimizar el uso de los recursos financieros bajo la modalidad de microcrédito, y estas normativas son clave para garantizar que las condiciones del microcrédito favorezcan la sostenibilidad y el crecimiento de las empresas del subsector alimenticio, mejorando su capacidad operativa y competitividad en el mercado.

1.5.3.1 Normas del Sector Empresarial y Microempresas. A continuación, se detallan las principales normas relacionadas con las actividades financieras y empresariales en Colombia, con énfasis en su impacto sobre las microempresas:

1. Congreso de la República de Colombia. (2000). Ley 590 de 2000 por la cual se dictan disposiciones para la promoción y el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa. Diario Oficial No. 44.896, 18 de agosto de 2000.
2. Congreso de la República de Colombia. (2005). Ley 964 de 2005 por medio de la cual se promueve el estímulo a la capitalización empresarial y el fortalecimiento institucional del sistema financiero. Diario Oficial No. 45.872, 11 de agosto de 2005.

3. Congreso de la República de Colombia. (2009). Ley 1328 de 2009 por medio de la cual se dictan normas en materia financiera y se establecen disposiciones para la protección del consumidor financiero. Diario Oficial No. 47.359, 29 de diciembre de 2009.

A continuación, se detallan las principales normas relacionadas con las actividades financieras y empresariales en Colombia, con énfasis en su impacto sobre las microempresas:

- Ley 1328 de 2009: Dicta normas en materia financiera y establece disposiciones para la protección del consumidor financiero, fomentando la transparencia en los servicios ofrecidos por las entidades financieras, incluidas las microfinancieras.
- Ley 964 de 2005: Promueve el estímulo a la capitalización empresarial y el fortalecimiento institucional del sistema financiero, aspectos relevantes para las microempresas que buscan acceso a financiamiento en mercados más regulados.
- Decreto 2555 de 2010: Establece las condiciones para las operaciones financieras y de inversión, regulando indirectamente el acceso al crédito de las empresas, incluidas las microempresas.
- Ley 590 de 2000: Conocida como la Ley para microempresas, promueve el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, facilitando el acceso a recursos financieros y estableciendo mecanismos para fortalecer su competitividad.
- Ley 1790 de 2016: Fomenta el acceso al crédito, incluyendo el microcrédito, como herramienta clave para el desarrollo económico de las microempresas.
- Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia: Define lineamientos legales para el funcionamiento de entidades financieras que proveen servicios a microempresas, incluyendo las microfinancieras.

- Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia: Establece principios contables aplicables a entidades que ofrecen servicios financieros, garantizando la claridad en los reportes de las operaciones de crédito para las microempresas.

En materia de microcrédito se relaciona la siguiente normatividad que se debe tener en cuenta en este importante sector:

- Ley 590 de 2000: Esta ley establece el régimen de fomento para el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa en Colombia. Contiene disposiciones específicas relacionadas con el acceso al crédito para microempresarios, incluido el microcrédito.
- Decreto 1027 de 2007: Reglamenta la Ley 590 de 2000 y establece los requisitos y procedimientos para la operación de programas de microcrédito en Colombia.
- Circular Externa 012 de 2000 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC): Esta circular establece las condiciones para la constitución y operación de establecimientos de crédito especializados en microfinanzas y para la creación y operación de programas de microcrédito por parte de las entidades financieras.
- Circular Básica Jurídica (Circular Externa 007 de 1996 modificada por la Circular Externa 026 de 2008) de la SFC: Esta circular establece los lineamientos y requisitos para la operación de las instituciones financieras en general, incluyendo aquellas que ofrecen servicios de microcrédito.
- Circular Externa 005 de 2018 de la SFC: Esta circular establece los lineamientos para la administración del riesgo de crédito en las entidades financieras, lo cual incluye aspectos relacionados con la cartera de microcréditos.

1.6 Aspectos Metodológicos

1.6.1 Paradigma de la investigación

De acuerdo con Bernal (2010, p. 60), la investigación cuantitativa “se fundamenta en la medición de las características de los fenómenos sociales, derivando de un marco conceptual pertinente una serie de postulados que expresan relaciones entre las variables estudiadas de forma deductiva. Este método tiende a generalizar y normalizar resultados”. En este sentido, la presente investigación se centró en un enfoque cuantitativo, seleccionado por su idoneidad que permitió analizar y comprender el perfil financiero de los microempresarios y caracterizar el microcrédito en el subsector de alimentos, permitiendo a su vez identificar las relaciones entre variables, interpretando datos sobre percepciones y prácticas financieras, así como el uso de los microcréditos en este contexto específico.

1.6.2 Tipo de Investigación

El presente estudio se centró en un tipo de investigación descriptivo-relacional, según Augusto Bernal, “se enfoca en el análisis y descripción de las variables y sus relaciones, con el propósito de conocer el comportamiento y las interrelaciones entre diversas variables en contextos específicos” (Bernal, 2010, p. 58). La investigación fue descriptiva porque se orientó a caracterizar las variables clave dentro del sector de las microempresas dedicadas a la fabricación de productos alimenticios en Pasto, como el perfil financiero de los empresarios y las características del microcrédito que utilizan. A su vez, fue relacional porque buscó establecer las relaciones entre las características del microcrédito y el perfil financiero de los microempresarios, analizando cómo estos factores influyen en la estructura financiera de corto plazo de las mismas.

1.6.3 Método de Investigación.

El método de investigación utilizado en este estudio fue el método deductivo, el cual, según Augusto Bernal, “consiste en partir de generalidades para llegar a conclusiones específicas, a través de un razonamiento lógico que va de lo general a lo particular” (Bernal, 2010, p. 62). Este enfoque

fue adecuado para el análisis de cómo las características generales del microcrédito y el perfil financiero de las microempresas influyen en la estructura financiera de las microempresas. A su vez a partir de los marcos normativos y teorías existentes sobre microfinanzas, se partió de una comprensión general del microcrédito y su impacto en las microempresas, para luego aplicar este conocimiento a un caso particular: las microempresas del subsector alimenticio en Pasto. Este enfoque deductivo permitió identificar patrones y relaciones específicas entre las variables estudiadas, facilitando una comprensión más profunda de los efectos del microcrédito en la sostenibilidad y competitividad de las microempresas objeto de estudio.

1.6.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección para la Información

1.6.4.1 Fuentes Primarias de información. La fuente primaria de información en la presente investigación se estableció a través de una encuesta estructurada (Anexo 1), la cual permitió recolectar información clave sobre los microempresarios y sus empresas, abarcando aspectos demográficos, económicos y financieros. Se recopilaron datos sobre la edad, estado civil, formación académica, y estrato social. Además, se identificó las prácticas contables, así como el nivel y fuente de ingresos. La encuesta también permitió conocer las dificultades que afectan el crecimiento del negocio, la destinación de los ingresos, y el conocimiento sobre aspectos financieros importantes. Se analizó el uso del crédito, el nivel de endeudamiento, y las dificultades en el pago de cuotas. Finalmente, se comparan las características sociodemográficas y socioeconómicas con aspectos del microcrédito y se investigan las estrategias, de acuerdo con cómo se estructuró en la matriz de Operacionalización de variables diseñada para la investigación (Ver tabla 1), (Arturo et al., 2023).

1.6.4.2 Fuentes Secundarias. Además de la información obtenida directamente de los microempresarios, se recurrió a fuentes secundarias, como tesis, monografías, revistas académicas y libros relacionados con el objeto de estudio. Estas fuentes incluyeron investigaciones previas sobre emprendimiento y finanzas, así como publicaciones de repositorios académicos y sitios web especializados. Este enfoque complementó los hallazgos de la investigación primaria, proporcionando un contexto más amplio y profundo sobre el impacto del microcrédito en los microempresarios.

1.6.4.3 Tratamiento de la Información. El instrumento que se utilizó para recopilar información fue una encuesta estructurada que empleo diferentes tipos de preguntas. Esta encuesta fue aplicada a la muestra específica de microempresarios del sector de alimentos, lo que permitió una recopilación sistemática de datos. Los cuales se clasificaron, categorizaron y cuantificaron, proceso realizado mediante la tabulación de los datos en una hoja de cálculo utilizando el programa Microsoft Excel® y SPSS para la correlación de variables.

1.6.5 Población y Muestra

La población objeto de estudio de la presente investigación fue el subsector de alimentos, identificado con el código CIIU 1089, en la ciudad de San Juan de Pasto, según la base de datos del Registro Único Empresarial de la Cámara de Comercio de Pasto a 31 de diciembre de 2023. Existen alrededor de 26,301 empresas activas registradas en la Jurisdicción de La Cámara de Comercio de Pasto. Realizando los respectivos filtros por actividad económica, según la clasificación CIIU 1089, se encontró un número de 107 empresas activas del subsector de alimentos con dicho código de clasificación. Posteriormente, al aplicar los filtros según el tamaño de las empresas, conforme a lo establecido en la Ley 590 de 2000, se determinó que, de estas 107 empresas, 21 son de tamaño mediano y una es grande, lo que deja una población de 85 microempresas dentro del subsector alimentos. Este conjunto de empresas constituyó la población objeto de estudio para la estimación de la muestra de la siguiente manera:

Población: 85 empresas

Nivel de confianza: 95%

Margen de error: 5%

$$n = \frac{N \times Z_a^2 \times p \times q}{d^2 \times (N - 1) + Z_a^2 \times p \times q}$$

Remplazando la información en la formula anterior, se obtuvo una muestra de 70 microempresas. A quienes se aplicó la encuesta para la obtención de información fundamental para el logro de los objetivos de investigación. Dado que el número de empresas (ver la siguiente tabla) por subcategoría no sigue una distribución homogénea y hay subcategorías con solo una

empresa, se usó una distribución estratificada con asignación proporcional. Sin embargo, para la categoría en la que solo hay una empresa, se consideró una “estratificación especial” asegurando que la empresa sea parte de la muestra.

Para las categorías con menos de cuatro empresas, no se aplicó la distribución estratificada y en su lugar se asume el número de empresas como una distribución especial. Este enfoque se justifica porque, según Lohr (2018), cuando los tamaños de los estratos son muy pequeños, la asignación proporcional en una distribución estratificada no es adecuada, ya que estos estratos no afectan significativamente el análisis general. Por lo tanto, se opta por un tratamiento especial para garantizar que todos los estratos, incluso los más pequeños, estén representados sin distorsionar los resultados. En la siguiente tabla se indica el número de empresas que formaron parte de la muestra según la distribución estratificada y especial, resaltando la inclusión de las subcategorías dentro del subsector de alimentos CIIU 1089.

Tabla 2

Relación de número de empresas por categoría Subsector CIIU 1089

| Categoría | Total | Fórmula y Resultado | Muestra Estratificada |
|--------------------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------|
| Productos industrializados | 14 | $(14 / 85) * 70 = 11.53$ Ap. 10 | 10 |
| Comidas preparadas | 12 | $(12 / 85) * 70 = 9.88$ | 10 |
| Bocadillos | 11 | $(11 / 85) * 70 = 9.06$ | 9 |
| Arepas | 8 | $(8 / 85) * 70 = 6.59$ | 7 |
| Producción de insumos para alimentos | 7 | $(7 / 85) * 70 = 5.76$ | 6 |
| Bebidas | 6 | $(6 / 85) * 70 = 4.94$ | 5 |
| Salsamentaria | 5 | $(5 / 85) * 70 = 4.12$ | 4 |
| Condimentos | 4 | $(4 / 85) * 70 = 3.29$ | 3 |
| Galletas | 3 | Distribución especial, 3 | 3 |

Incidencia del microcrédito en las microempresas de fabricación de alimenticios

| | | | |
|---------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------|
| Empanas | 2 | Distribución especial, 2 | 2 |
| Cárnicos y embutidos | 6 | $(6 / 85) * 70 = 4.94$ | 5 |
| Comercializadora de alimentos | 2 | Distribución especial, 2 | 1 |
| Hornados | 1 | Distribución especial, 1 | 1 |
| Comidas preparadas | 1 | Distribución especial, 1 | 1 |
| Otros productos de panadería | 1 | Distribución especial, 1 | 1 |
| Productos a base de panela | 1 | Distribución especial, 1 | 1 |
| Productos a base de derivados lácteos | 1 | Distribución especial, 1 | 1 |
| Total | 85 | Muestra = | 70 empresas |

Fuente: Base de Datos Cámara de Comercio de Pasto 2023.

2. Presentación de Resultados

El procesamiento de la información se realizó a través de una encuesta estructurada aplicada a 70 empresas del sector de alimentos de la ciudad de Pasto. Posteriormente, se llevó a cabo la tabulación y cuantificación de los resultados para establecer los siguientes resultados a continuación.

2.1 Análisis e interpretación de resultados

2.1.1. Perfil financiero de los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto

Características sociodemográficas. La siguiente tabla presenta un análisis de las características de los microempresarios del subsector de alimentos (CIU 1089) en San Juan de Pasto, considerando estado civil, nivel educativo, estrato socioeconómico, tipo de empresa y nivel de ingresos.

Los resultados muestran que el 50.0% de los emprendedores son solteros, seguidos por un 32.9% en unión libre, un 12.9% de casados y un 4.3% de separados, lo que refleja una población mayoritariamente joven sin vínculos de relaciones formales. Según Rodríguez (2020), la mayoría de los emprendedores actuales son jóvenes y carecen de compromisos familiares formales, lo que les permite una mayor flexibilidad para asumir riesgos y concentrarse en el desarrollo de sus negocios. Este patrón refleja que los emprendedores del subsector de alimentos en la ciudad de Pasto pueden tener menos limitaciones personales para gestionar sus recursos, favoreciendo su capacidad para emprender, asumiendo riesgos y niveles de endeudamiento.

En cuanto al nivel educativo el 47.1% de los emprendedores alcanzaron la educación secundaria, seguido por un 31.4% con educación universitaria, un 14.3% con nivel técnico/tecnólogo, un 5.7% con nivel primario y un 1.4% con posgrado. Esta distribución sugiere un perfil educativo mayoritariamente medio, con una gran parte de los emprendedores con educación secundaria y universitaria. Según García (2020), “un nivel educativo intermedio de los emprendedores podría

implicar limitaciones en el acceso a conocimientos avanzados sobre gestión empresarial, lo que puede dificultar la toma de decisiones estratégicas y el crecimiento a largo plazo”. Sin embargo, la presencia de un porcentaje considerable con educación universitaria y técnica también sugiere que algunos emprendedores podrían contar con las herramientas necesarias para desarrollar su negocio, aunque puede que aún carezcan de una formación financiera profunda que les permita gestionar eficazmente sus recursos.

En cuanto al estrato socioeconómico, el 72.9% de los emprendedores pertenece al estrato 2, seguido por un 21.4% en el estrato 1 y un 5.7% en el estrato 3. Esto indica una mayoría con acceso limitado a recursos económicos, lo cual puede influir en las oportunidades de crecimiento de sus negocios. Según López (2018), “los emprendedores en estratos socioeconómicos bajos suelen enfrentar mayores dificultades para acceder a financiamiento, capacitación y redes de apoyo, lo que puede limitar su capacidad para expandir y fortalecer sus empresas”. Esta distribución sugiere que muchos emprendedores del sector analizado podrían estar con vulnerabilidad económica, lo que podría impactar en su desarrollo y sostenibilidad a largo plazo.

Respecto al tipo de empresa que constituyen los emprendedores de este subsector, el 98.6% se constituye como persona natural, mientras que el 1.4% se constituye como sociedad por acciones Simplificada (SAS), lo que indica una fuerte tendencia hacia negocios individuales con estructuras empresariales simples. Según Pérez (2017), “la preferencia por la figura de persona natural en los emprendedores de microempresas responde a la facilidad administrativa y menores costos asociados a su gestión”, lo que podría explicar el alto porcentaje de emprendedores que optan por esta estructura. Esta forma de organización refleja una tendencia hacia la simplificación en la gestión empresarial, en un contexto donde los emprendimientos suelen ser de tipo familiar, con una cobertura local.

En cuanto al nivel de ingresos promedio mensual, el 60.0% reporta ingresos entre 1 y 4 SMMLV, seguido por un 20.0% con ingresos entre 5 y 9 SMMLV, un 17.1% con ingresos menores a 1 SMMLV y solo un 2.9% con ingresos superiores a 9 SMMLV. Este perfil salarial refleja que la mayoría de estos microempresarios se encuentran en rangos salariales bajos a moderados. Si se comparan estos datos con los resultados previos sobre el estrato socioeconómico, donde el 72.9%

de los emprendedores pertenecen al estrato 2 y el 21.4% al estrato 1, se observa una relación clara entre el nivel de ingresos y el acceso limitado a recursos económicos. Según Rodríguez (2019), “los emprendedores de microempresas, particularmente aquellos en estratos bajos, suelen enfrentar grandes barreras para acceder a financiamiento, lo que limita su capacidad de inversión y expansión”. Esto refleja que la mayoría de los emprendedores se encuentran en los rangos salariales bajos, asociado a su vez por el estrato socioeconómico donde se ubica sus negocios, lo cual se convierte en una variable determinante para acceder a financiamiento, ya que la falta de solidez financiera limita la capacidad de las microfinancieras para otorgar créditos de montos significativos. Esta situación incrementa la probabilidad de obtener calificaciones de alto riesgo, lo que dificulta aún más el acceso a recursos económicos esenciales para el crecimiento empresarial.

Además, al observar los datos sobre el nivel educativo de los emprendedores, donde el 47.1% alcanzó la educación secundaria, se puede evidenciar que muchos de estos emprendedores carecen de una formación especializada en áreas clave como finanzas, lo que podría dificultar su capacidad para generar mayores ingresos. En este sentido, los ingresos bajos o moderados reflejan no solo una limitación en el acceso a recursos económicos, sino también una posible falta de conocimientos especializados que les permita optimizar sus operaciones y aumentar su rentabilidad.

Tabla 3

Características sociodemográficas de los microempresarios

| Características | Frecuencia | Porcentaje (%) | |
|------------------------|-------------------|-----------------------|-------|
| Estado Civil | Soltero | 35 | 50.0% |
| | Unión libre | 23 | 32.9% |
| | Casado | 9 | 12.9% |
| | Separado | 3 | 4.3% |
| Nivel Educativo | Secundaria | 33 | 47.1% |
| | Universidad | 22 | 31.4% |
| | Tecnólogo | 10 | 14.3% |
| | Primaria | 4 | 5.7% |
| | Posgrado | 1 | 1.4% |

| | | | |
|-------------------------------|------------------------------------------|----|-------|
| Estrato Socioeconómico | 2 | 51 | 72.9% |
| | 1 | 15 | 21.4% |
| | 3 | 4 | 5.7% |
| Tipo de Empresa | Persona natural | 69 | 98.6% |
| | Sociedad Por Acciones Simplificada (SAS) | 1 | 1.4% |
| Nivel de Ingresos | Entre 1 y 4 SMMLV | 42 | 60.0% |
| | Entre 5 y 9 SMMLV | 14 | 20.0% |
| | Menos de 1 SMMLV | 12 | 17.1% |
| | Más de 9 SMMLV | 2 | 2.9% |

2.1.2 Caracterización desde el perfil financiero

La caracterización del perfil financiero analiza aspectos sociodemográficos y socioeconómicos de las microempresas, en cuanto a: prácticas contables, ingresos, dificultades de crecimiento y uso de productos financieros. Este estudio permite identificar patrones y factores clave que influyen en su gestión y desempeño económico.

Conocimiento financiero. En la siguiente gráfica se presenta la evaluación del nivel de conocimientos en aspectos clave para los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089. En la variable “Capital de trabajo”, el porcentaje más alto corresponde a quienes no conocen este concepto, con un 27.1 %, seguido de un 25.7 % que conoce muy poco. Según García (2019), “una gestión inadecuada del capital de trabajo puede llevar a problemas de liquidez, lo que a su vez puede generar retrasos en pagos y comprometer la viabilidad de la empresa”. El desconocimiento sobre el capital de trabajo podría significar que los microempresarios no comprenden cómo gestionar los recursos financieros necesarios para cubrir las operaciones diarias de su negocio. Esto

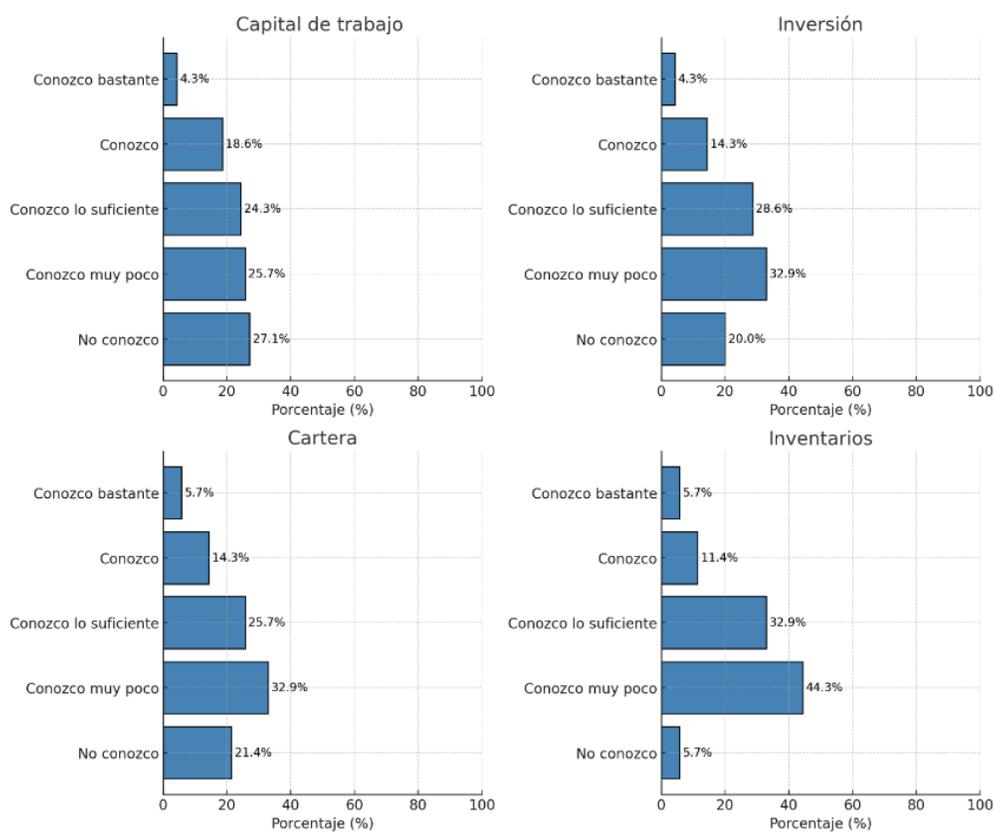
puede generar problemas de liquidez, dificultad para cumplir con pagos y una gestión ineficiente de los recursos.

En cuanto al nivel de conocimientos sobre “Cartera”, los microempresarios manifiestan que un 32.9 % conoce muy poco, esto a su vez podría retribuir en una mala gestión de la cartera de las microempresas que puede generar un ciclo de deudas no cobradas, lo que puede impedir a las microempresas reinvertir sus recursos. Por otro lado, en cuanto al conocimiento en “Inventarios”, el porcentaje más alto de los microempresarios, un 44.3 %, corresponde igualmente a quienes conocen muy poco sobre el tema. Según González (2021), “la gestión adecuada de los inventarios es esencial para mantener un flujo de caja saludable y evitar costos adicionales que afecten la rentabilidad de la empresa”. La falta de conocimiento en esta área puede llevar a un manejo ineficiente de los recursos, afectando la rentabilidad y la capacidad de la empresa para sostenerse en el mercado. En cuanto al nivel de conocimiento sobre “inversión”, el 32.9 % de los microempresarios manifiesta que conoce muy poco, seguido de un 20 % que indica que no tiene conocimiento alguno. Esto refleja un bajo nivel de comprensión sobre cómo planificar y destinar recursos financieros hacia oportunidades de crecimiento empresarial. Según Martínez (2020), “el desconocimiento sobre cómo realizar una inversión efectiva puede impedir que las microempresas aprovechen las oportunidades de crecimiento, lo que limita su capacidad de competir en un mercado más amplio”. Esta falta de conocimiento afecta directamente la capacidad de los microempresarios para identificar y ejecutar estrategias de inversión que podrían aumentar la rentabilidad de sus negocios.

A nivel general, se observa un claro desconocimiento en conceptos financieros clave, como el capital de trabajo, la inversión, la cartera y los inventarios, lo cual podría impactar directamente en la rentabilidad y supervivencia de las microempresas del subsector de alimentos en la ciudad de Pasto. Este desconocimiento está vinculado a factores como el bajo nivel educativo, ya que el 47.1% de los emprendedores tienen educación secundaria y solo un 31.4% educación universitaria, lo que limita su capacidad de comprender aspectos esenciales en la administración de los negocios. Además, muchos de estos emprendedores provienen del estrato 2 (72.9%) y del estrato 1 (21.4), por lo cual la falta de preparación financiera y los bajos recursos podrían dificultar su crecimiento.

Figura 2

Nivel de conocimiento del microempresario del subsector Alimentos



Uso de estrategias financieras. En la siguiente gráfica se muestra el uso de estrategias financieras por parte de los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089. En cuanto a estrategias de inversión, el 27.1% de los microempresarios conocen el tema, seguido por un 25.7% que lo conoce “muy poco”, lo que refleja una falta de conocimiento relevante en un área clave para la toma de decisiones de crecimiento. Según Martínez (2020), “una estrategia de inversión adecuada es esencial para el crecimiento de la microempresa, ya que permite reinvertir las ganancias de manera efectiva para aprovechar nuevas oportunidades de negocio”. Este desconocimiento de la inversión puede limitar el crecimiento de las microempresas al no aprovechar oportunidades para expandir o mejorar sus operaciones. En estrategias de cartera, el 32.9% de los microempresarios conocen “muy poco”, lo que resalta una deficiencia en la gestión de cuentas por cobrar, mientras que un 25.7% conoce “suficiente”. Rodríguez (2021) señala que “la gestión de cartera es fundamental para mantener la estabilidad financiera de la empresa, ya que

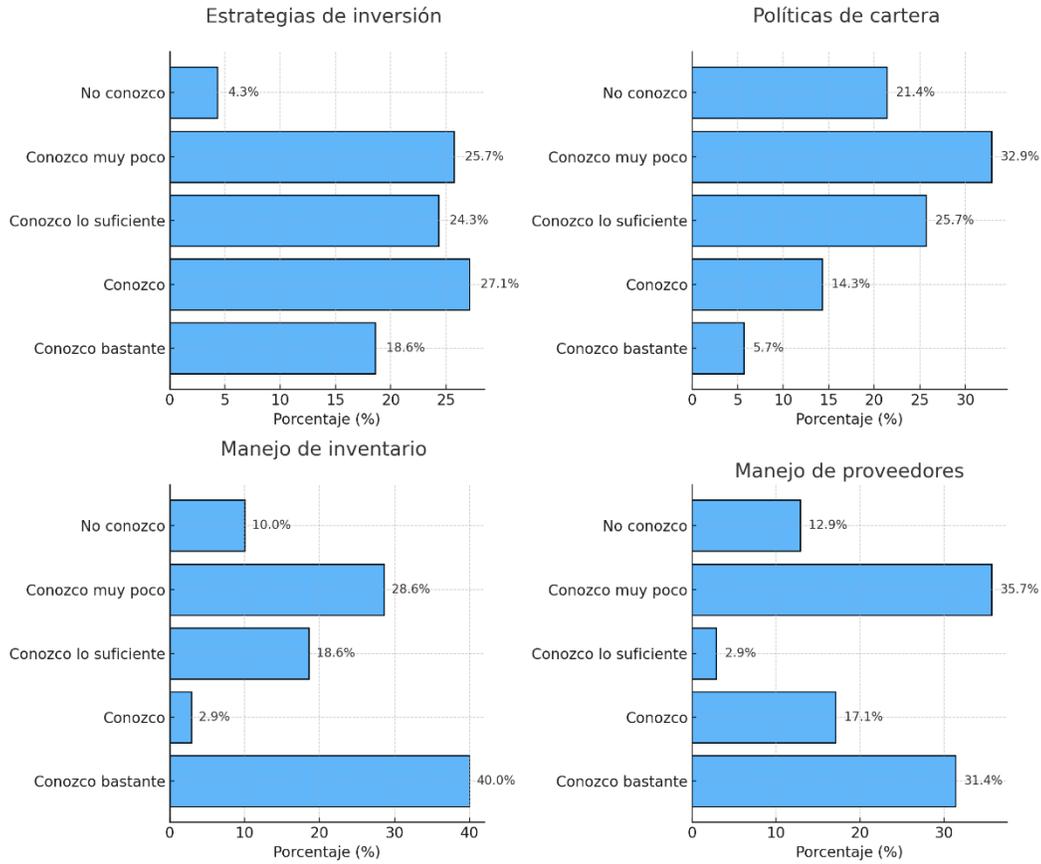
un manejo ineficaz puede generar problemas de liquidez y afectar la operatividad”. Por lo cual la falta de conocimiento sobre la gestión de cartera puede generar problemas de flujo de caja y dificultar la capacidad de los microempresarios para cumplir con sus compromisos financieros o invertir en nuevas oportunidades.

En el manejo de inventarios, el 40.0% manifiesta que tiene un buen conocimiento sobre el tema, lo que sugiere que esta es una de las áreas en las que los microempresarios se sienten más capacitados. Sin embargo, un 28.6% también lo conoce “muy poco”, lo que muestra una brecha en algunos casos. González (2021) destaca que “la gestión de inventarios es indispensable para el manejo adecuado del flujo de caja, ya que permite evitar costos innecesarios por sobre stock y maximizar la eficiencia en las operaciones”. Este conocimiento más amplio en esta área sugiere que los emprendedores valoran la importancia de mantener un control adecuado de sus inventarios reflejado en sus productos, aunque todavía existen desafíos para algunos. Finalmente, en el manejo de estrategias con proveedores, el 35.7% tiene un conocimiento “muy poco”, pero un 31.4% lo conoce “bastante”, lo que indica que, aunque hay un conocimiento moderado, existen importantes brechas. Rodríguez (2021) menciona que “una gestión eficiente de proveedores es clave para mantener costos competitivos y asegurar una cadena de suministro estable”, lo que sugiere que los microempresarios que carecen de esta habilidad pueden enfrentar dificultades para negociar precios o asegurar la continuidad de su producción, a su vez teniendo en cuenta que la adecuada gestión de proveedores es una fuente para financiar las microempresas.

En general, el uso de estrategias de inversión y manejo de proveedores presentan mayores carencias de conocimiento, lo que puede afectar la rentabilidad y sostenibilidad de las microempresas. La falta de una estrategia de inversión adecuada podría limitar las oportunidades de crecimiento, mientras que el desconocimiento en el manejo de proveedores puede generar ineficiencias operativas. Por otro lado, la gestión de inventarios, aunque muestra una aplicación más sólida en las microempresas, también presenta brechas que deben ser abordadas para mejorar la eficiencia. Las estrategias de gestión de la cartera, podría comprometer la estabilidad financiera si no se gestiona correctamente. Es esencial que los microempresarios reciban capacitación y herramientas adecuadas en estas áreas para mejorar su gestión financiera y por ende la rentabilidad y supervivencia de sus negocios.

Figura 3

Estrategias para las microempresas del subsector alimentos



2.1.3 Decisiones de Inversión y financiamiento

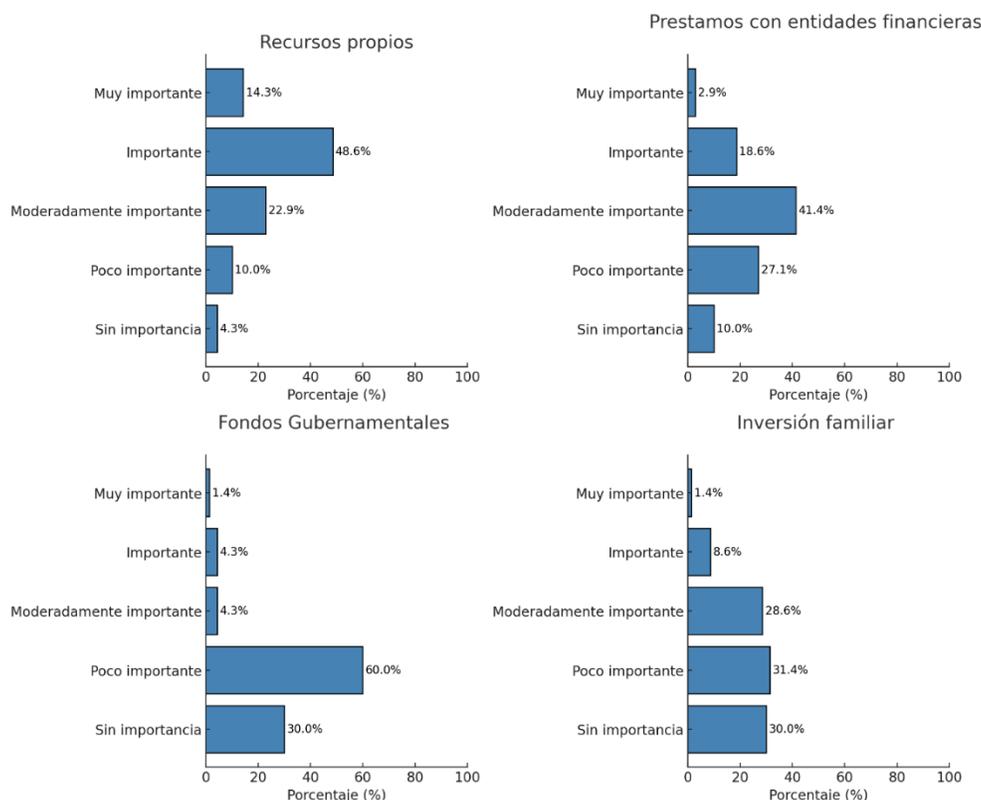
Recursos para la apertura del negocio. La siguiente gráfica muestra la importancia de diferentes fuentes de recursos para la apertura de negocios, utilizada por los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089. En cuanto a los recursos propios, el 48.6% de los microempresarios los considera “Importantes”, destacándose como la fuente de mayor valoración. Este alto porcentaje refleja la preferencia de los emprendedores por financiar sus negocios con sus propios ahorros, lo que les permite mantener el control y evitar deudas externas. Lo anterior en concordancia con el Banco de la República (2020), en donde “las microempresas en Colombia, al no contar con un historial crediticio sólido, recurren en gran medida a sus propios recursos para iniciar operaciones, lo que limita su capacidad de crecimiento a largo plazo”. En los préstamos con

entidades financieras, la categoría más representativa es “moderadamente importante”, con un 41.4%. Este dato indica que, aunque los microempresarios reconocen la utilidad de los préstamos, el acceso a financiamiento sigue siendo un desafío. Según cifras del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (2021), “el 56% de las microempresas en Colombia reportan dificultades para acceder a crédito, principalmente debido a los altos costos financieros y la falta de garantías”. Esta barrera provoca que los microempresarios no opten por recurrir a los préstamos financieros, sino en primera instancia a recursos propios como se evidencia inicialmente.

En cuanto al financiamiento a través de fondos gubernamentales, el 60.0% de los microempresarios los perciben como “Poco importantes”. Esto refleja una falta de confianza o conocimiento sobre las oportunidades que ofrecen estos fondos, a pesar de que existen programas de apoyo como el Fondo Emprender del SENA u otros apoyos de capital semilla del gobierno. Según datos del Departamento Nacional de Planeación (DNP, 2020), “aunque existen fondos gubernamentales destinados a emprendedores, solo el 22% de los microempresarios en Colombia se benefician de estos”. Finalmente, la inversión familiar es considerada “poco importante” por el 31.4% de los emprendedores, lo que sugiere que muchos no ven a la familia como una fuente clave de financiamiento. Esto podría deberse a la falta de confianza en asumir riesgos con recursos familiares o a la percepción de que no son suficientes para cubrir las necesidades del negocio. Según el Banco de la República (2020), “la inversión familiar es más común en etapas tempranas del negocio, pero su impacto es limitado debido a la falta de un enfoque profesional en la gestión de los recursos”. Esto demuestra que la informalidad y la falta de planificación financiera pueden hacer que la inversión familiar no sea una fuente recurrente, por lo cual cada vez se hace más importante recurrir a fuentes formales de financiación.

Figura 4

Recursos para la apertura del negocio en las microempresas del subsector de alimentos

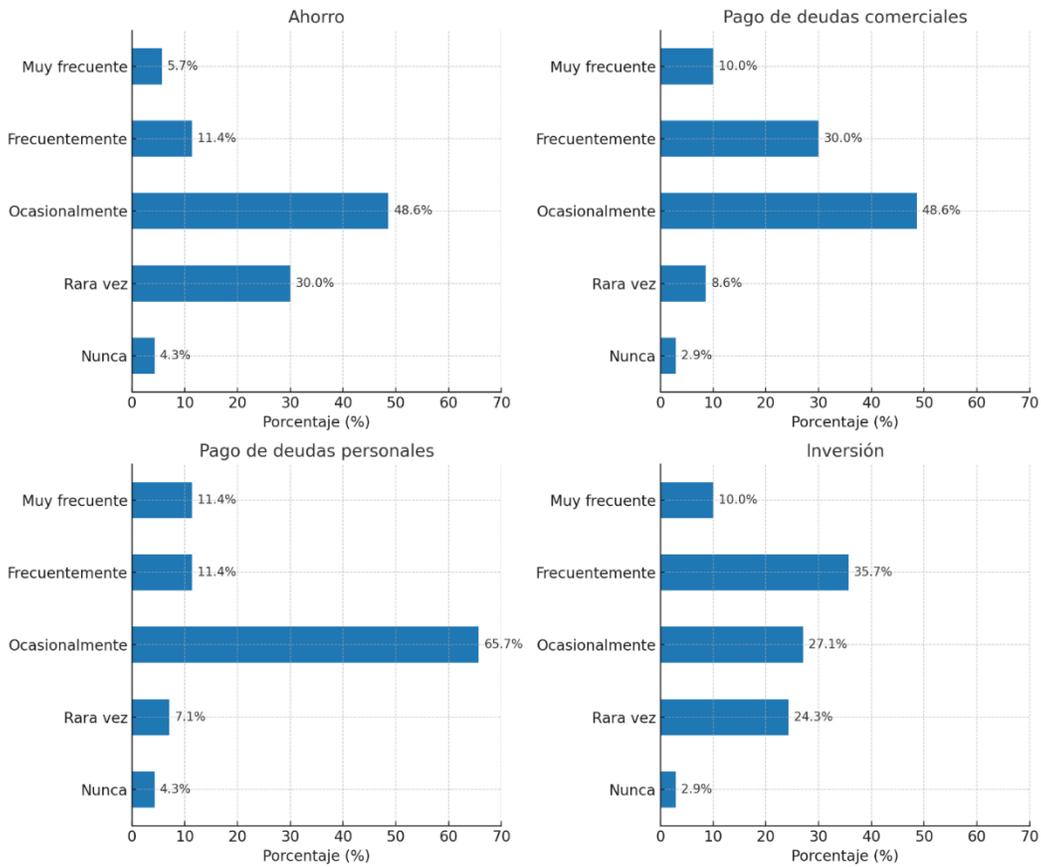


Destino de los recursos obtenidos. En la siguiente gráfica se muestra que el destino de los ingresos generados por la venta de bienes y/o servicios de los negocios de los microempresarios se destina principalmente al ahorro, aunque de forma ocasional, con un 48.6%, indicando que esta es la práctica más común. Un porcentaje significativo también se destina al pago de deudas comerciales y personales, especialmente de manera ocasional, con un 48.6% y un 65.7% respectivamente. En menor medida, los ingresos se destinan a la inversión, con un 35.7% de las respuestas, indicando que esta es una práctica frecuente. Los resultados evidencian que los microempresarios manejan sus ingresos de manera esporádica para ahorrar y pagar deudas, mientras que la inversión se realiza de forma regular, pero no predominante. Según el Banco de la República (2020), “los microempresarios tienden a destinar sus ingresos más a pagar deudas y cubrir necesidades inmediatas que a realizar inversiones a largo plazo”. Este comportamiento refleja las limitaciones que enfrentan muchas microempresas que priorizan la estabilidad inmediata

por encima de la inversión en crecimiento a mediano o largo plazo. A su vez según cifras del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (2021), “el 62% de las microempresas colombianas destina sus ingresos principalmente a cubrir deudas, lo que refleja una alta presión financiera en estos negocios”. Esta tendencia reduce la competitividad de los microempresarios, ya que los recursos disponibles para la reinversión y el desarrollo de nuevas oportunidades de negocio son escasos.

Figura 5

Destino de los recursos obtenidos de las microempresas del subsector de alimentos



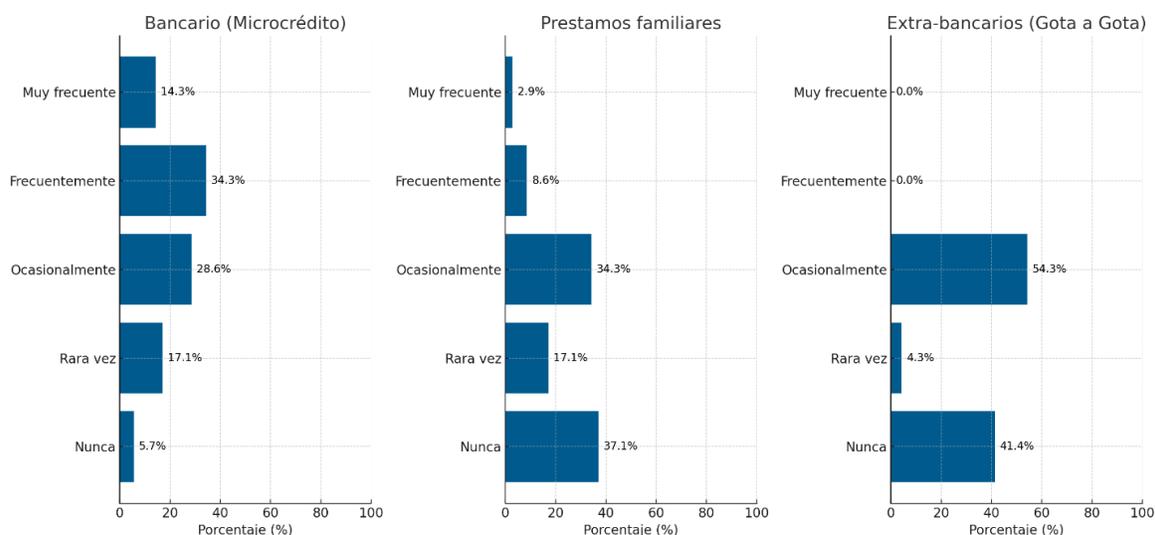
2.1.4 Fuentes de financiación

En la siguiente gráfica se indican las tendencias con las que los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089 en el municipio de Pasto acceden a diferentes fuentes de financiación. La fuente de recursos a través del sistema bancario (microcrédito) es la opción más elegida con un 34.3% en la categoría “frecuentemente”, seguida de un 28.6% que la considera una opción “ocasionalmente”. Estos resultados sugieren que los microcréditos son una opción moderadamente relevante para los microempresarios del subsector de alimentos, aunque no son la principal fuente de financiación. Según la Superintendencia Financiera de Colombia (2020), “los microcréditos han tenido un impacto significativo en el acceso a financiamiento para las microempresas, pero aún enfrentan barreras como las altas tasas de interés y la falta de acceso a información por parte de los emprendedores”. A pesar de su utilidad, los microcréditos aún no son la opción principal, debido a los altos costos asociados a las tasas de interés y a los montos limitados. Por otro lado, la fuente de financiación de préstamos familiares se destaca principalmente en la categoría “ocasionalmente”, con un 34.3%, lo que sugiere que los préstamos familiares son una opción recurrente, pero no considerada fundamental para el financiamiento de los negocios.

Finalmente, en cuanto a la fuente de financiación informal a través del “gota a gota”, la categoría “ocasionalmente” tiene el mayor porcentaje con un 54.3%. Este dato refleja la dependencia de los microempresarios hacia fuentes informales, probablemente debido a la facilidad de acceso y la rapidez con que se obtienen los recursos. Sin embargo, el uso de estas fuentes presenta riesgos importantes. Según Asomicrofinanzas (2020), “la financiación informal, aunque accesible, está asociada a altos costos financieros y riesgos de endeudamiento, lo que puede generar problemas económicos graves para los microempresarios”. Esto refleja la vulnerabilidad de los emprendedores que recurren a esta opción, que no solo representa un riesgo financiero sino también social, asociado a inseguridad y prácticas de cobro peligrosas. Estas tendencias subrayan la necesidad de mejorar el acceso a financiamiento formal para los microempresarios, reducir las barreras de acceso y ofrecer alternativas más sostenibles y menos riesgosas, con el fin de fomentar el crecimiento sostenible del subsector microempresarial de alimentos.

Figura 6

Fuentes de financiación en las microempresas del subsector de alimentos

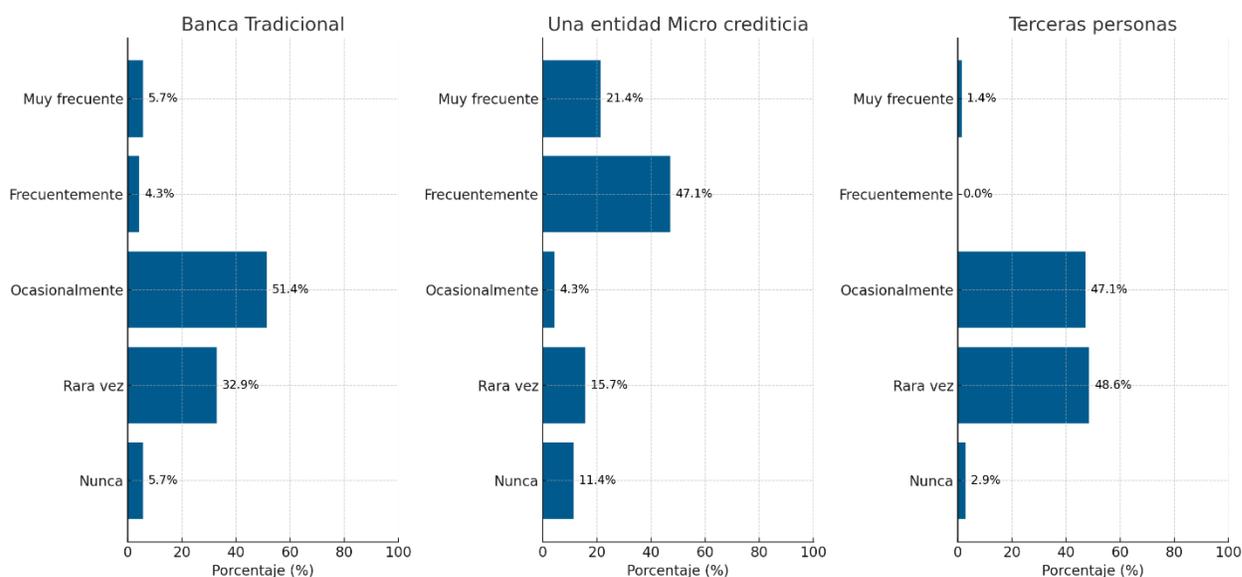


2.1.5 Uso del microcrédito

Productos utilizados con entidades financieras. En la siguiente gráfica se indica que la fuente de financiación más utilizada por los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089, en el municipio de Pasto, son las entidades del sector microcrediticio, con un 47.1 % de los microempresarios indicando su uso de manera “frecuente”. Le sigue la banca tradicional, donde el 51.4 % de los microempresarios manifiesta utilizarla “ocasionalmente”, reflejando un nivel moderado de recurrencia. Finalmente, las terceras personas representan la opción menos utilizada, con un 48.6 % de los microempresarios eligiendo “rara vez” y un 47.1 % que selecciona “ocasionalmente”, lo que indica un uso menos predominante en comparación con las otras fuentes. Según Asomicrofinanzas (2021), “las entidades microcrediticias se consolidan como la principal fuente de financiación para los microempresarios en Colombia debido a su enfoque inclusivo y a las condiciones flexibles en comparación con la banca tradicional”. Esto demuestra que, aunque las entidades microcrediticias lideran como fuente de recursos, la banca tradicional y las terceras personas también cumplen un papel complementario, siendo utilizadas de manera moderada por los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto.

Figura 7

Productos utilizados con entidades financieras en las microempresas del subsector de alimentos



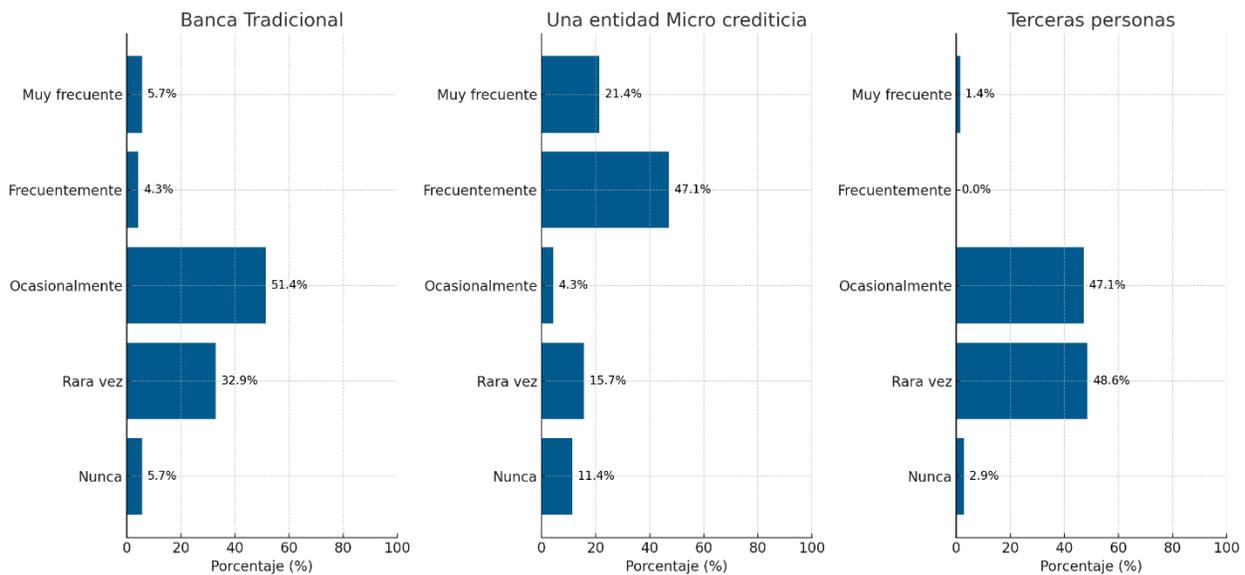
Condiciones para acceder al microcrédito. En la siguiente gráfica, la fuente de financiación más utilizada por los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089, del municipio de Pasto, son las entidades del sector microcrediticio, con un 47.1% de los microempresarios indicando su uso “frecuentemente”. Esto refleja la relevancia de los microcréditos como fuente de financiamiento, especialmente para los microempresarios que enfrentan barreras para acceder al crédito bancario tradicional. Según el Banco de la República (2019), “el microcrédito ha demostrado ser una herramienta clave para los microempresarios, especialmente en sectores de bajos ingresos, ya que facilita el acceso a recursos con requisitos más flexibles que los préstamos tradicionales”. Esto indica que, a pesar de los retos, los microcréditos se mantienen como una opción clave para los microempresarios del subsector de alimentos en el municipio de Pasto. Le sigue la Banca Tradicional, con un 51.4% de los microempresarios que indican “ocasionalmente” su uso. Este resultado sugiere que la banca tradicional sigue siendo utilizada de manera moderada, aunque las barreras de acceso, como los intereses y la falta de garantías, limitan su uso frecuente. Según la Superintendencia Financiera de Colombia (2023), “el acceso a crédito de la banca tradicional sigue siendo limitado para microempresas”. Estas limitaciones del sistema financiero tradicional se deben a que la mayoría de las microempresas no cuentan con las garantías formales

suficientes que le permita acceder a este tipo de financiación. A su vez la financiación a través de “terceras personas” son la opción menos utilizada, con un 48.6% de los microempresarios seleccionando “Rara vez” y un 47.1% eligiendo “ocasionalmente”. Esto sugiere que, aunque algunos microempresarios recurren a fuentes de financiamiento informales, no lo hacen de forma frecuente ni predominante. Según el Banco de la República (2019), “el financiamiento informal, aunque accesible, está asociado a riesgos debido a la falta de acuerdos claros y la posibilidad de que los emprendedores enfrenten altos costos financieros y conflictos”.

En general, los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 en el municipio de Pasto, recurren principalmente a los microcréditos, lo que refleja la accesibilidad de esta fuente de financiamiento frente a la banca tradicional. Sin embargo, el uso moderado de la banca tradicional y el acceso esporádico a fuentes informales como las “terceras personas” subrayan la necesidad de mejorar el acceso a fuentes de financiamiento más sostenibles y con mejores condiciones para promover el crecimiento y la estabilidad de las microempresas, impidiendo a su vez el uso frecuente de fuentes de financiación como el gota a gota, a través de los mecanismos formales de financiación.

Figura 8

Condiciones para acceder al microcrédito según las microempresas del subsector de alimentos

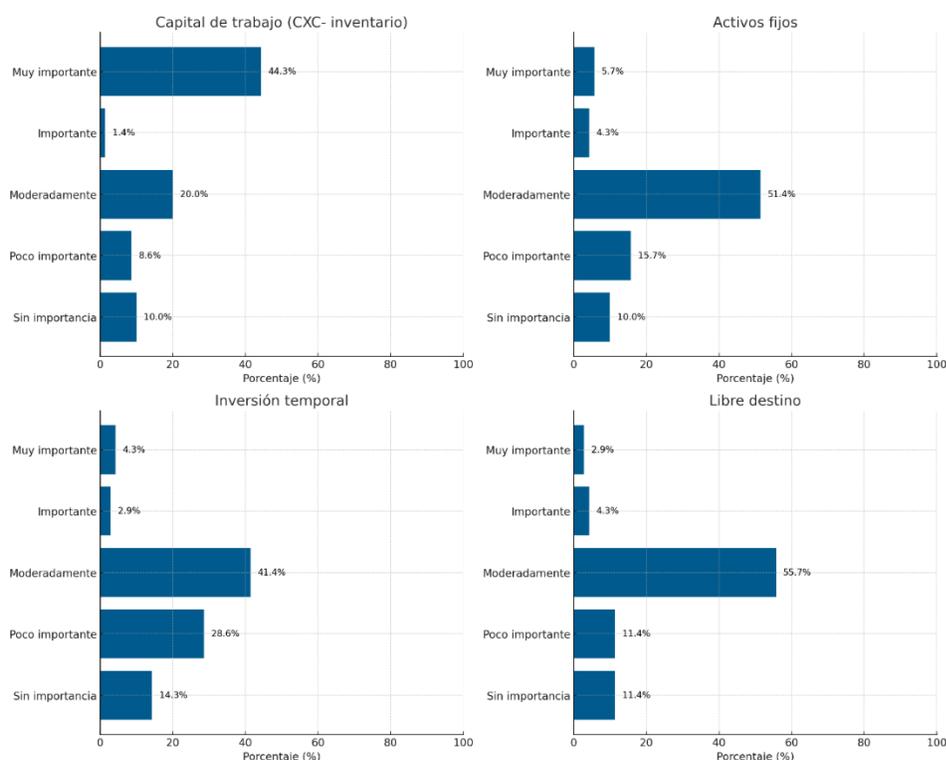


Destino del microcrédito. En la siguiente gráfica se indica el destino más relevante que los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089, del municipio de Pasto, le han dado al dinero obtenido por el microcrédito, en donde se muestra que es Capital de trabajo, con un 44.3% de los microempresarios eligiendo “muy importante”, lo que indica que este destino es considerado de alta prioridad, ya que está estrechamente relacionado con el funcionamiento operativo de los negocios. Le sigue libre destino, con un 55.7% eligiendo “moderadamente importante”, lo que sugiere que los microempresarios valoran la flexibilidad en el uso del crédito, aunque no como una prioridad máxima. En cuanto a activos fijos, la categoría más destacada es “moderadamente importante” con un 51.4%, reflejando que, aunque los microempresarios consideran importante destinar recursos a la adquisición o mantenimiento de activos fijos, no lo ven como una necesidad inmediata. A su vez la utilización de recursos de financiamiento a través de microcrédito ha sido destinados para el pago de deudas personales, aunque la opción “Moderadamente importante” es la más elegida con un 18.6%, sigue siendo un destino considerado secundario para el uso del microcrédito.

Según Asomicrofinanzas (2020), “el 56% de los microempresarios en Colombia destinan los recursos del microcrédito principalmente a capital de trabajo, ya que este es esencial para mantener la operatividad del negocio”. Este comportamiento refleja la necesidad de los emprendedores de asegurar la continuidad de sus actividades diarias, como la compra de inventarios, para poder cumplir con sus compromisos comerciales. Esto demuestra con relación a los resultados obtenidos que los microempresarios del subsector de alimentos del municipio de Pasto priorizan el capital de trabajo, ya que invertir en él les permite mantener sus negocios en funcionamiento. A su vez teniendo en cuenta que el subsector de alimentos se caracteriza porque son productos de alta rotación, lo cual requiere atención constante al flujo de caja y disponibilidad de inventarios para satisfacer la demanda.

Figura 9

Destino del microcrédito de las microempresas del subsector de alimentos

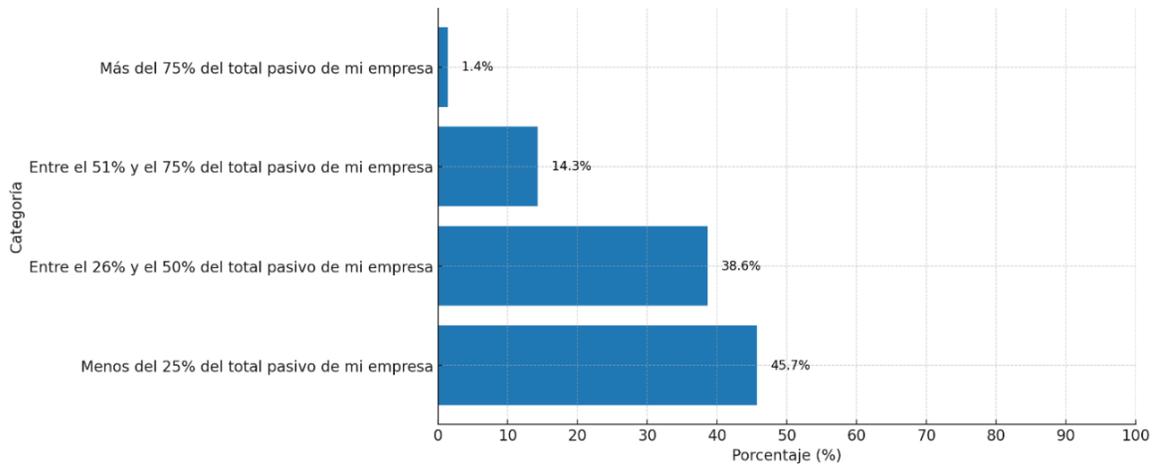


Pasivo empresarial financiado con microcrédito. En la siguiente gráfica, se observa que el 45.7% de los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089, del municipio de Pasto, indica que el dinero adquirido por microcrédito representa menos del 25% de su total pasivo, seguido por el 38.6% que señala que este dinero cubre entre el 26% y el 50% del total pasivo de su empresa. Solo el 14.3% de los microempresarios mencionan que representa entre el 51% y el 75%, mientras que el 1.4% considera que el microcrédito cubre más del 75% de su pasivo total. Esto indica que la mayoría de los microempresarios han adquirido montos de microcréditos bajos en comparación con sus pasivos, lo que refleja una tendencia hacia una menor dependencia de estos créditos en relación con el total de sus pasivos. Esta distribución muestra que, aunque los microcréditos son una fuente importante de financiamiento para muchos emprendedores, su uso no es tan significativo en relación con la deuda total de las microempresas, lo que podría estar relacionado con la preferencia por otras formas de financiamiento como los créditos con proveedores, recursos propios, préstamos con terceros, entre otras opciones. Según la

Superintendencia Financiera de Colombia (2023), “los microempresarios suelen utilizar los microcréditos para cubrir necesidades operativas inmediatas, pero tienden a diversificar sus fuentes de financiamiento para reducir la dependencia de estos créditos en relación con el total de sus pasivos”. Esto evidencia una preocupación por mantener una estabilidad financiera sin depender excesivamente de una sola fuente de financiamiento, lo cual es importante para la sostenibilidad de las microempresas.

Figura 10

Pasivo Empresarial Financiado con Microcrédito

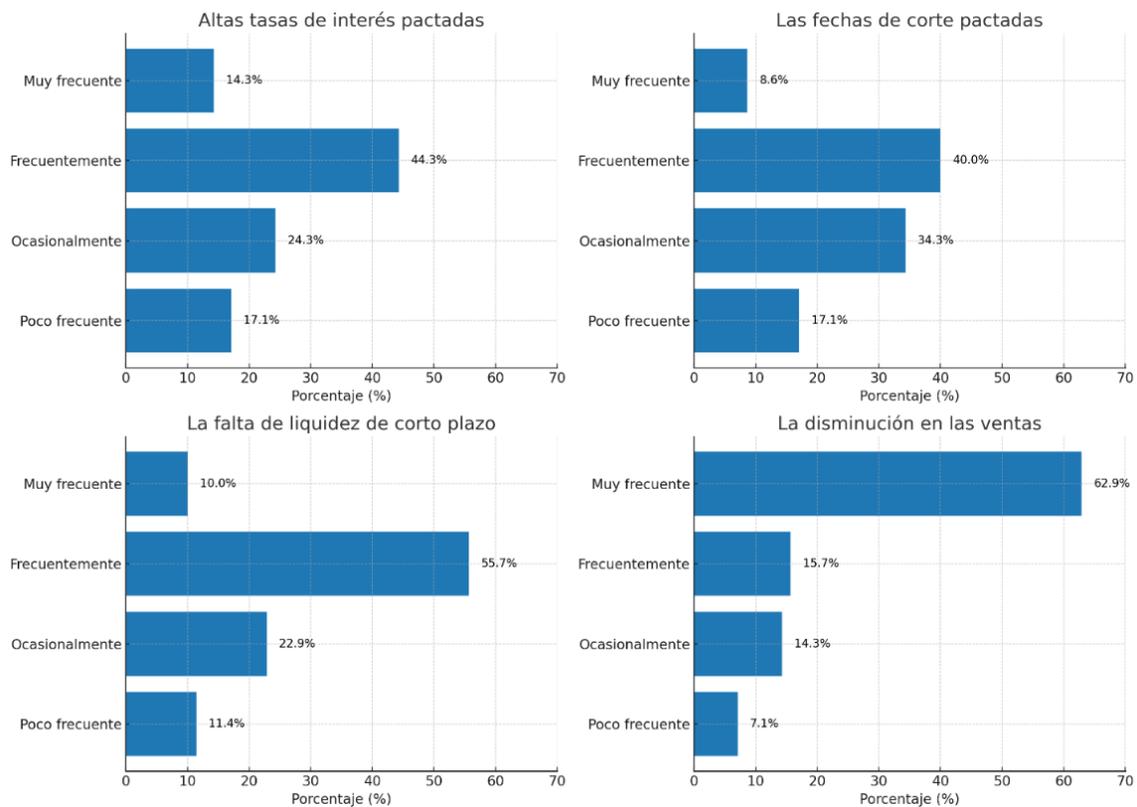


Principal causa del retraso en el pago del microcrédito. En la siguiente gráfica, se observa que la causa más importante para el retraso en el pago de las cuotas de microcrédito es la “frecuencia de los pagos”, con un 44.3% de los microempresarios, lo que indica que muchos microempresarios enfrentan dificultades para cumplir con los plazos establecidos. La “falta de liquidez de corto plazo” sigue siendo una causa significativa, con un 55.7% de los microempresarios mencionando que esto afecta su capacidad para pagar a tiempo. También se observa que la “disminución en las ventas” es un factor clave, con un 62.9% de los empresarios indicando que este factor afecta directamente sus pagos. En menor medida, las “fechas de corte pactadas” representan un obstáculo, con solo un 40% indicando que este factor influye en el retraso. La tendencia general refleja que la falta de liquidez y los problemas relacionados con la gestión de los pagos son las causas más relevantes para el retraso en el pago de los microcréditos. Esto

concuera con lo que menciona Asomicrofinanzas (2020), “el 63% de los microempresarios colombianos señalan que la falta de liquidez es el principal obstáculo para el pago puntual de sus créditos, lo que resalta la necesidad de adaptar los plazos de pago”. Estos datos indican la importancia de ofrecer soluciones de financiamiento más flexibles y accesibles para mejorar la capacidad de pago de los microempresarios, a su vez establecer mecanismos de evaluación de solicitudes de crédito que no afecten negativamente los indicadores de morosidad para las microfinancieras, como también es importante dotar de habilidades para que los microempresarios puedan establecer una planeación financiera acorde con sus compromisos con el fin de evitar reportes negativos en centrales de riesgo y sobrecostos de crédito.

Figura 11

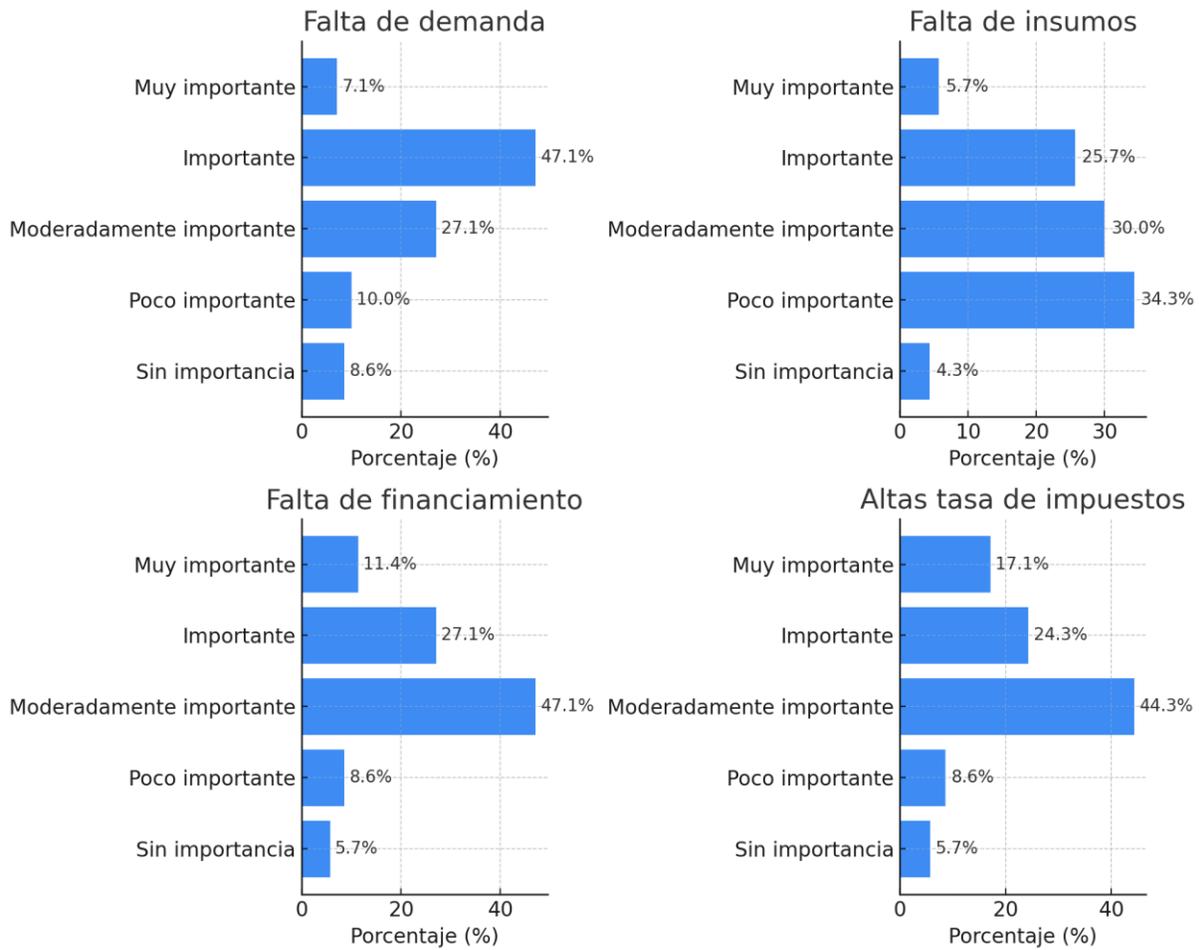
Principal causa del retraso en el pago del microcrédito en las microempresas del subsector de alimentos



Aspectos que impiden el crecimiento del negocio. En la siguiente gráfica se observa que, para los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 de la ciudad de Pasto, los aspectos que impiden el crecimiento del negocio son: la “falta de demanda”, con la mayoría de los microempresarios considerando este aspecto como “moderadamente importante” (27.1%) e “Importante” (47.1%), lo que indica una preocupación generalizada por el nivel de ventas en el mercado. en cuanto a la “falta de insumos”, la categoría “poco importante” predomina con un 34.3%, seguida de “moderadamente importante” con un 30%, lo que sugiere que, aunque el acceso a insumos es relevante, no se percibe como un obstáculo crítico para el crecimiento. Para la “falta de financiamiento”, el mayor porcentaje se encuentra en las categorías “moderadamente importante” (47.1%) e “Importante” (27.1%), reflejando que, aunque el financiamiento es visto como un factor importante, no es el principal impedimento. finalmente, en la categoría de “altas tasas de impuestos”, la tendencia más significativa es también “moderadamente importante” (44.3%) e “importante” (24.3%), lo que implica que las altas tasas impositivas son un desafío considerable pero no el factor principal que limita el crecimiento de las microempresas. Según Martínez (2018), “la falta de demanda es uno de los obstáculos más significativos para el crecimiento de las microempresas en Colombia, ya que limita su capacidad de expansión y sostenibilidad a largo plazo” (p. 92). Este hallazgo subraya la necesidad de que los microempresarios implementen estrategias que permitan mejorar los niveles de ventas, a su vez las entidades microfinancieras podrían apoyar a este subsector en fortalecer los conocimientos relacionados con las ventas y el marketing digital, permitiendo que las microempresas puedan mejorar la competitividad en el mercado.

Figura 12

Aspectos que impiden el crecimiento del negocio en las microempresas del subsector de alimentos



2.2 Relación de las variables frente al microcrédito en las microempresas del subsector de alimentos CIU 1089 de la ciudad de Pasto.

El análisis de la relación entre las principales variables se llevará a cabo utilizando el coeficiente de correlación de Pearson, que permite medir la relación lineal entre dos variables cuantitativas. Esta técnica estadística es particularmente útil cuando se busca determinar la intensidad y la dirección de la relación entre las variables, asumiendo que ambas siguen una distribución normal. En la siguiente tabla se indica como el coeficiente de correlación de Pearson puede tomar valores entre -1 y 1. Un valor de 1 indica una relación lineal positiva perfecta, lo que significa que a medida

que una variable aumenta, la otra también lo hace de manera proporcional. Un valor de -1 indica una relación lineal negativa perfecta, lo que implica que a medida que una variable aumenta, la otra disminuye de manera proporcional. Un valor de 0 indica que no existe ninguna correlación lineal entre las variables. Valores cercanos a 1 o -1 indican una correlación fuerte, mientras que valores cercanos a 0 sugieren una correlación débil o nula. Este análisis se basa en el supuesto de que ambas variables tienen una distribución normal y son medibles en intervalos o proporciones, lo que lo convierte en un indicador importante para estudios estadísticos. Según García (2017), el coeficiente de Pearson proporciona una medida precisa de la fuerza y la dirección de la relación entre las variables, facilitando la interpretación de la correlación en investigaciones cuantitativas.

Tabla 4

Grado de correlación de Pearson

| | |
|-----------------|-----------------------|
| $r = 1$ | correlación perfecta. |
| $0'8 < r < 1$ | correlación muy alta |
| $0'6 < r < 0'8$ | correlación alta |
| $0'4 < r < 0'6$ | correlación moderada |
| $0'2 < r < 0'4$ | correlación baja |
| $0 < r < 0'2$ | correlación muy baja |
| $r = 0$ | correlación nula |

Fuente: García (2017).

2.2.1 Correlación de Pearson entre nivel educativo y nivel de ingresos promedio mensual

En la tabla de correlación de Pearson se observa que el nivel educativo de los microempresarios del subsector de alimentos, clasificados bajo el código CIIU 1089 en la ciudad de Pasto, presenta un valor de 0,194 en relación con su nivel de ingresos. Este resultado indica que, aunque existe una leve tendencia positiva entre ambas variables, la relación es débil y no lo suficientemente fuerte como para establecer una asociación significativa. Esto sugiere que los ingresos percibidos en el desarrollo productivo de sus negocios no están completamente determinados por el nivel de estudios alcanzado. Es importante mencionar que la educación pertinente provee conocimientos y

habilidades esenciales para la toma de decisiones y la implementación de estrategias que contribuyen a la mejora de la competitividad y sostenibilidad empresarial, sin embargo, muchos empresarios en la práctica se han formado adquiriendo conocimientos a través de la experiencia. (La República, 2022).

A su vez La relación entre educación e ingresos varía según el contexto socioeconómico de cada país. En el caso de los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto, aunque la educación puede contribuir a un aumento en los ingresos, esta correlación es débil debido a factores como la informalidad del sector, el comportamiento del mercado, y la limitada aplicación de conocimientos formales en la gestión de negocios. Esto en contraste con países desarrollados, donde la educación tiene una relación más sólida con los ingresos gracias a sistemas educativos que integran formación técnica y demandas del mercado laboral, incluyendo a su vez en los resultados exitosos en la administración de negocios. (Hanushek & Woessmann, 2008).

Tabla 5

Correlación de Pearson entre nivel educativo y nivel de ingresos promedio mensual

| Nivel Educativo \ Ingreso | | INGRESOS | ESTUDIOS |
|----------------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| INGRESOS | Correlación de Pearson | 1 | 0,194 |
| | Sig. (bilateral) | | 0,107 |
| ESTUDIOS | Correlación de Pearson | 0,194 | 1 |
| | Sig. (bilateral) | 0,107 | |

2.2.2 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con fuentes de financiación

La matriz de correlación entre nivel de conocimiento en variables financieras y acceso a fuentes de financiación muestra relaciones significativas entre el conocimiento en diferentes áreas financieras y el acceso a diversas fuentes de financiación. Una de las correlaciones más destacadas es la relación negativa entre el nivel de conocimiento en capital de trabajo y bancario (microcrédito), con un valor de -0.4713, lo que sugiere que a medida que aumenta el conocimiento sobre el capital

de trabajo, puede disminuir el acceso a los microcréditos bancarios, optando así los microempresarios por otro tipo de financiamiento.

La relación entre inversión y préstamos familiares muestra una correlación positiva moderada de 0.1515, lo que indica que un mayor conocimiento en inversiones está ligeramente asociado con un mayor acceso a los préstamos familiares. Asimismo, el nivel de conocimiento en inventarios presenta una correlación positiva de 0.3131 con fuentes de financiamiento extra-bancarias, como el crédito informal “gota a gota”. Aunque esta relación no es alta, refleja una conexión directa entre el conocimiento en gestión de inventarios y la preferencia o necesidad de recurrir a estas fuentes de financiamiento para cubrir procesos de corto plazo. Este fenómeno representa un riesgo tanto económico como social, ya que el financiamiento informal suele estar asociado a costos elevados y a la vulnerabilidad financiera y de seguridad de quienes recurren a él.

En general, los resultados indican que el conocimiento en áreas como inversión e inventarios tiene una relación positiva con el acceso a fuentes de financiación alternativas (como préstamos familiares y extra-bancarios (gota a gota), mientras que el conocimiento en capital de trabajo presenta una relación negativa con el acceso a bancario (microcrédito). Esto refleja cómo los distintos niveles de conocimiento financiero pueden influir en las decisiones sobre qué fuentes de financiación son preferidas o utilizadas por los emprendedores.

Tabla 6

Matriz de correlación entre nivel de conocimiento y variables financieras

| Variables | Bancario (Microcrédito) | Préstamos familiares | Extra-bancarios (Gota a Gota) |
|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------|
| Capital de trabajo | -0.4713 | 0.0460 | 0.2341 |
| Inversión | -0.5329 | 0.1515 | 0.2492 |
| Cartera | -0.4790 | 0.0611 | 0.2125 |
| Inventarios | -0.4262 | 0.1227 | 0.3131 |

2.2.3 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con recursos para la apertura del negocio

La matriz de correlación de Pearson muestra cómo el nivel de conocimiento en áreas financieras clave se asocia con las diferentes fuentes de financiación utilizadas para la apertura de un negocio. Al observar las correlaciones, se pueden encontrar patrones que reflejan las decisiones de los microempresarios respecto a cómo financian sus proyectos según su nivel de conocimiento en diversas áreas de la gestión empresarial.

Uno de los resultados más interesantes es la correlación positiva entre el nivel de conocimiento en inversión y los recursos propios con un valor de 0.1948. Esta relación sugiere que aquellos emprendedores con un mayor nivel de conocimiento en inversiones tienden a financiar sus negocios en mayor medida con recursos propios. Es posible que este grupo de emprendedores confíen en sus propios ahorros o capital personal, probablemente porque tienen un entendimiento más claro de los beneficios a largo plazo de las inversiones y prefieren evitar las deudas o el financiamiento externo.

En cuanto a los inventarios, la correlación de 0.2309 con recursos propios refuerza la idea de que el conocimiento sobre cómo manejar y gestionar los inventarios puede influir en la capacidad de un microempresario para financiarse utilizando sus propios recursos. Los microempresarios con un buen manejo de inventarios podrían estar más dispuestos a utilizar sus propios recursos para financiar la compra de mercancías o bienes necesarios, ya que tienen una mayor confianza en el control de su flujo de caja y en la gestión de los activos.

Por otro lado, el nivel de conocimiento en cartera muestra una relación débil pero positiva con préstamos con entidades financieras de 0.1196. Esto indica que un mayor conocimiento sobre la gestión de cartera puede estar ligeramente asociado con un mayor acceso a financiamiento bancario. Los microempresarios con un buen manejo de cuentas por cobrar y pagar pueden ser percibidos como más confiables por las entidades financieras, lo que les permite acceder a préstamos o créditos para financiar sus negocios.

Otro hallazgo relevante es la correlación negativa entre el nivel de conocimiento en capital de trabajo y la inversión familiar con un valor de -0.1412 . Este valor indica que, a medida que el conocimiento sobre la gestión del capital de trabajo aumenta, los emprendedores tienden a recurrir menos a la inversión familiar. Esta relación negativa puede reflejar la preferencia de los microempresarios con más conocimientos sobre fuentes de financiación formales, como los préstamos bancarios o el financiamiento con recursos propios, en lugar de depender de la inversión de familiares. Los microempresarios con más experiencia en la gestión del capital de trabajo pueden sentir más seguridad en buscar alternativas menos arriesgadas o dependientes de las relaciones personales.

Es importante indicar que las fuentes de financiación externa, como los préstamos con entidades financieras y los fondos gubernamentales, presentan correlaciones relativamente bajas con las variables de conocimiento, dando a entender que los microempresarios, en general, no dependen significativamente de su conocimiento sobre áreas específicas como la inversión o la gestión de cartera para acceder a estas fuentes de financiamiento. Esto podría indicar que las decisiones sobre el acceso a fondos gubernamentales o préstamos bancarios están más influenciadas por otros factores, como la disponibilidad de crédito, las políticas gubernamentales o las garantías personales, en lugar del nivel de conocimiento financiero de los microempresarios.

En términos generales los resultados muestran que los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto con un mayor conocimiento en áreas clave como inversión, inventarios y capital de trabajo tienden a financiar sus negocios principalmente con recursos propios, mientras que el conocimiento sobre cartera puede facilitar el acceso a préstamos con entidades financieras.

En términos generales, los resultados muestran que los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto con un mayor conocimiento en áreas clave como inversión, inventarios y capital de trabajo tienden a financiar sus negocios principalmente con recursos propios, mientras que el conocimiento sobre cartera puede facilitar el acceso a préstamos con entidades financieras. Según Rodríguez (2020), “los microempresarios con un mayor conocimiento en la gestión de recursos como inversión, inventarios y capital de trabajo tienden a preferir el uso

de recursos propios, ya que esto les da mayor control sobre sus negocios”. Este hallazgo subraya cómo la educación financiera y el conocimiento de los conceptos clave afectan directamente las decisiones de financiamiento de los microempresarios.

Tabla 7

Matriz de correlación de Pearson entre nivel de conocimiento financieros y fuentes de financiación para la apertura de negocios

| Variables | Recursos propios | Préstamos con entidades financieras | Fondos Gubernamentales | Inversión familiar |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Capital de trabajo | 0.2509 | 0.0964 | 0.2953 | -0.1412 |
| Inversión | 0.1948 | 0.0414 | 0.2806 | -0.1290 |
| Cartera | 0.2007 | 0.1196 | 0.1788 | -0.1784 |
| Inventarios | 0.2309 | 0.0409 | 0.1840 | -0.2210 |

2.2.4 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con condiciones para acceder al microcrédito

La matriz de correlación de Pearson indica cómo el nivel de conocimiento en aspectos financieros influye en las condiciones de acceso al microcrédito. Un aspecto destacado es la correlación positiva de 0.0942 entre capital de trabajo y tasas, que, aunque débil, sugiere que a medida que aumenta el conocimiento sobre la gestión del capital de trabajo, los emprendedores tienden a aceptar tasas de interés ligeramente más altas, probablemente por su mayor confianza en la gestión eficiente de sus recursos, indicando que pueden realizar un análisis comparativo sobre la rentabilidad de su empresa y los intereses bancarios.

Por otro lado, la correlación negativa de -0.1062 entre capital de trabajo y plazos indica que los microempresarios con mayor conocimiento en este aspecto prefieren plazos más cortos, lo que podría reflejar una necesidad de mayor liquidez y una preferencia por evitar el riesgo asociado con deudas a plazos más prolongados.

En cuanto a inversión, se observa una correlación negativa de -0.1798 con Plazos, sugiriendo que los emprendedores con mayor conocimiento en inversiones prefieren plazos más cortos, posiblemente porque buscan un retorno rápido de su capital y una mayor flexibilidad en la gestión

de sus recursos. Además, el aspecto inversión presenta una correlación negativa de -0.1244 con condiciones de acceso como monto, lo que sugiere que los microempresarios del subsector de alimentos con más conocimiento en inversiones tienden a solicitar montos más pequeños, tal vez confiando en sus propios recursos para proyectos de menor escala o prefiriendo inversiones más controladas, teniendo en cuenta además que la población objeto de estudio son microempresarios.

En cuanto a Inventarios, se observa una correlación negativa de -0.2154 con la variable Plazos en cuanto al acceso a crédito, lo que indica que los emprendedores con mayor conocimiento sobre la gestión de inventarios prefieren plazos más cortos, probablemente debido a la necesidad de mantener una rotación rápida de los bienes y una mayor liquidez.

Inventarios también presenta una correlación negativa de -0.2607 con la condición de acceso, Destino, lo que sugiere que los emprendedores con mayor conocimiento en la gestión de inventarios prefieren destinar los créditos a fines distintos a la inversión en inventarios, posiblemente orientándose hacia el crecimiento del negocio en otras áreas.

En términos generales, estos resultados muestran cómo el conocimiento financiero impacta las decisiones de acceso a microcréditos, con una clara preferencia por condiciones más favorables, como tasas más bajas, plazos más cortos y montos menores, demostrando un perfil conservador para asumir endeudamientos financieros. Según García (2019), “el conocimiento financiero influye directamente en la forma en que los microempresarios toman decisiones sobre el acceso a créditos, prefiriendo condiciones más accesibles y menos arriesgadas, lo que refleja un enfoque conservador frente a la deuda”. Esto resalta la importancia de la educación financiera en la toma de decisiones crediticias, ya que los emprendedores tienden a buscar alternativas que minimicen su exposición al riesgo financiero.

Tabla 8

Correlación entre conocimiento financiero y condiciones de microcrédito

| Variables | Tasas | Plazos | Monto | Destino |
|---------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| Capital de trabajo | 0.0942 | -0.1062 | -0.0756 | -0.1624 |
| Inversión | 0.0373 | -0.1798 | -0.1244 | -0.2048 |

| | | | | |
|--------------------|--------|---------|---------|---------|
| Cartera | 0.0794 | -0.1522 | -0.1322 | -0.2020 |
| Inventarios | 0.0381 | -0.2154 | -0.1884 | -0.2607 |

2.2.5 Correlación de variables, nivel de conocimiento financiero con destino del microcrédito

El análisis de correlación de Pearson entre el nivel de conocimientos en aspectos financieros y los destinos dados a los microcréditos por los microempresarios, indica relaciones en su mayoría débiles y moderadas. La correlación más destacada es la de 0.2820 entre el conocimiento en capital de trabajo (CXC-Inventario) y los microempresarios que destinaron el dinero al pago de deudas personales. Este valor sugiere que los microempresarios que conocen sobre el manejo de capital de trabajo destinan a su vez recursos para el pago de sus deudas personales. Esta relación puede indicar que, en algunos casos, los microempresarios utilizan recursos de microcrédito para financiar sus operaciones y al mismo tiempo cubren sus obligaciones personales.

Una correlación moderada de 0.1459 se observa entre el conocimiento que poseen los microempresarios en inversión les permite destinar el dinero de crédito al pago de cartera. Esto sugiere que aquellos que hacen mayores inversiones en su negocio también tienden a utilizar los microcréditos para aumentar su cartera, es decir, para financiar la compra de productos a crédito o bien para pagar a proveedores a plazos. Esta relación es lógica, ya que, a mayor inversión en activos y productos, mayor podría ser la necesidad de gestionar cuentas por cobrar.

Por otro lado, la relación entre el conocimiento que poseen los microempresarios en capital de trabajo y la destinación de recurso de microcrédito a inversión temporal es débil (0.0730), lo que sugiere que no existe una conexión significativa entre estos dos aspectos de microcrédito. Esto puede indicar que los microempresarios que manejan la gestión de capital de trabajo no necesariamente están financiando inversiones temporales a corto plazo.

La correlación entre el conocimiento que poseen los microempresarios en manejo cartera y la inversión de recursos de microcrédito en capital de trabajo (CXC-Inventario) es también muy baja (0.0299), lo que refleja que las empresas que utilizan los microcréditos para financiar su capital de trabajo no presentan una tendencia clara a destinar el crédito para la adquisición de cartera. Es

posible que, en este caso, los microempresarios prefieran utilizar los recursos para financiar inventarios y cuentas por cobrar sin recurrir a la compra de cuentas a crédito de clientes.

La correlación entre el conocimiento que poseen los microempresarios en inventarios y la destinación de recursos para cubrir deudas personales es moderada (0.1751), lo que indica que los microempresarios que destinan los fondos del microcrédito a financiar inventarios también tienden a utilizar parte de ese dinero para cubrir sus deudas personales. Esto podría reflejar una estrategia mixta, en la cual los microempresarios usan el crédito tanto para operar sus negocios (a través de inventarios) como para hacer frente a obligaciones personales.

En términos generales, aunque algunas correlaciones, como la de capital de trabajo y deudas personales, son moderadas, la mayoría de las relaciones entre las variables son débiles. Esto indica que, si bien existen algunas interacciones entre los destinos del microcrédito y los conocimientos en aspectos financieros, no hay una relación extremadamente fuerte. La correlación más significativa es entre capital de trabajo (CXC-Inventario) y deudas personales (0.2820), lo que sugiere una relación débil pero relevante. Sin embargo, otras correlaciones, como capital de trabajo (CXC-Inventario) y libre destino (-0.0030) e inversión y capital de trabajo (CXC-Inventario) (-0.0481), son muy débiles, indicando que los microempresarios no basan exclusivamente sus decisiones en estos factores financieros. Esto sugiere que, en la práctica, los microempresarios utilizan los microcréditos de manera diversa y posiblemente influenciados por otros factores no reflejados en las variables relacionadas. Es importante mencionar que según Asomicrofinanzas (2020), “los microempresarios en Colombia, aunque utilizan los microcréditos principalmente para capital de trabajo, también recurren a ellos para cubrir otros destinos como gastos operativos y deudas personales”. Este comportamiento refleja cómo los microempresarios toman decisiones sobre el uso del microcrédito no solo por los conocimientos financieros, sino también por su situación económica y las condiciones externas del mercado, lo cual podría repercutir en la descapitalización de las microempresas afectando negativamente las finanzas de estas.

Tabla 9

Correlación entre destinos de microcréditos y aspectos financieros

| Variables | Capital de trabajo (CXC-Inventario) | Activos fijos | Inversión temporal | Libre destino | Deudas personales |
|---------------------------|--------------------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|
| Capital de trabajo | -0.0168 | 0.1736 | 0.0730 | -0.0030 | 0.2820 |
| Inversión | -0.0481 | 0.1036 | 0.0482 | -0.0609 | 0.2666 |
| Cartera | 0.0299 | 0.1459 | 0.0637 | -0.0677 | 0.1458 |
| Inventarios | -0.1643 | 0.0211 | 0.1126 | -0.0376 | 0.1751 |

2.3 Plan de Acción

Los resultados obtenidos de la investigación sobre la incidencia del microcrédito en las microempresas de fabricación de alimentos (CIU 1089) del municipio de Pasto permitieron caracterizar el perfil financiero de los microempresarios de este subsector. A su vez, se lograron identificar las características del microcrédito en estas empresas, gracias a la correlación de las variables. Este análisis reveló tanto debilidades como fortalezas presentes en los microempresarios del subsector. Entre las debilidades, se identificaron áreas críticas que afectan la sostenibilidad financiera, como el manejo inadecuado del capital de trabajo y la dependencia de fuentes de financiamiento informales. No obstante, también se destacaron fortalezas, como la disposición para acceder a microcréditos y la capacidad de adaptarse a nuevos modelos financieros. Por lo tanto, se hace necesario analizar de manera estratégica y detallada estas debilidades, buscando minimizar su impacto a través de un plan de acción que implemente estrategias claves en áreas administrativas, contables y financieras, con el fin de fortalecer a los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto.

En la tabla a continuación se presenta una relación de factores internos representativos para los microempresarios del subsector de alimentos, clasificados bajo el código CIU 1089, en la ciudad de Pasto. Estos factores serán evaluados en función de su grado de debilidad o fortaleza, lo que permitirá identificar las áreas críticas y las ventajas competitivas dentro del sector, proporcionando así una base sólida para la formulación de estrategias.

Tabla 10

Matriz de factores internos de las microempresas del subsector de alimentos

| ASPECTOS A EVALUAR | DEBILIDA D MAYOR | DEBILIDA D MENOR | FORTALEZ A MENOR | FORTALEZ A MAYOR |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Desconocimiento sobre Capital de trabajo | X | | | |
| Desconocimiento sobre Inversión | X | | | |
| Desconocimiento sobre Cartera | X | | | |
| Uso inapropiado de estrategias de inversión | X | | | |
| Uso inapropiado de estrategias de proveedores | X | | | |
| Uso inapropiado de estrategias de cartera | X | | | |
| Destino de los recursos al Ahorro | X | | | |
| Riesgo en el financiamiento a través de gota a gota | X | | | |
| Acceso a microcrédito | | X | | |
| Bajo nivel educativo | | X | | |
| Desconocimiento sobre Inventarios | | X | | |
| Uso inapropiado de estrategias de manejo de inventarios | | X | | |
| Retraso en el pago de deudas | | X | | |
| Altas tasas de interés | | X | | |
| Plazos mínimos para el pago de deuda | | X | | |
| Inversión de recursos propios | | | X | |

Priorización de debilidades. Con base en la identificación de las debilidades según la valoración y los resultados obtenidos, se clasificaron 15 debilidades principales. Estas se organizaron con el propósito de emplear la herramienta de investigación conocida como la matriz de Vester, la cual permite priorizar los problemas predominantes mediante la identificación de causas y efectos. Este análisis estructurado facilitará el establecimiento de objetivos y actividades

dirigidas a desarrollar estrategias de mejora. Como lo menciona Restrepo (2018): “El uso de herramientas de priorización como la matriz de Vester ofrece un enfoque sistemático para comprender las interrelaciones entre problemas, identificar causas raíz y formular estrategias efectivas para la toma de decisiones” (p. 45). Este proceso permitirá diseñar soluciones concretas y prácticas que fortalezcan las áreas críticas de las microempresas analizadas.

En la siguiente tabla se relacionan los principales factores internos y la respectiva calificación teniendo en cuenta el grado de debilidad o fortaleza que representa para el sector de microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 de la ciudad de Pasto, con base a los resultados obtenidos en el diagnóstico inicial.

Destinación de recursos al ahorro: El 48% de los microempresarios destinan recursos al ahorro de manera ocasional, pero también hay un 30% que lo hace rara vez y un 4.3% que nunca lo hace. Esto refleja que la mayoría no ve al ahorro como una prioridad en su estrategia financiera y lo hacen de forma poco frecuente. Por lo cual se califica como debilidad mayor, ya que el ahorro es un pilar para la estabilidad financiera a largo plazo y al no considerarlo una práctica habitual, los microempresarios pueden enfrentar dificultades en tiempos de necesidad de capital.

Uso de estrategias financieras: El 18% de los microempresarios “conoce bastante”, el 27.1% “conoce”, el 24.3% “conoce lo suficiente”, y el 25.7% “conoce muy poco”. Por lo cual a pesar de que un pequeño porcentaje tiene un buen conocimiento sobre inversiones, hay un 25.7% que tiene un conocimiento limitado (conoce muy poco). La falta de un conocimiento en estrategias de inversión puede limitar las oportunidades de crecimiento. Por lo cual se califica como debilidad mayor.

Estrategias de manejo de cartera: El 21.4% “no conoce”, el 32.9% “conoce muy poco”, el 25.7% “conoce lo suficiente”, el 14.3% “conoce”, y el 5.7% “conoce bastante”. Se puede visualizar que la mayoría de los microempresarios tienen un conocimiento limitado sobre las políticas de cartera. Esto puede llevar a problemas de flujo de caja si no se gestionan adecuadamente las cuentas por cobrar y las deudas. Por lo cual se otorga una calificación como debilidad mayor.

Estrategias de manejo de inventarios: El 10% “no conoce”, el 28.6% “conoce muy poco”, el 18.6% “conoce lo suficiente”, el 2.9% “conoce”, y el 40% “conoce bastante”. Aunque el 40% de los microempresarios conoce bastante sobre manejo de inventarios, un 28.6% aún tiene un conocimiento escaso. La gestión adecuada de inventarios es fundamental para evitar costos adicionales y pérdidas por productos no vendidos o vencidos. Por ende, se califica como debilidad menor, debido a que, aunque hay un porcentaje importante que tiene un buen conocimiento, aún hay áreas de mejora.

Acceso a microcrédito: El 28.6% de los microempresarios accede al microcrédito “ocasionalmente”, mientras que un 17.1% lo hace “rara vez” y un 5.7% “nunca” lo utiliza, esto evidencia que los microempresarios no recurren al microcrédito de manera constante como fuente de financiación, accediendo así a otras fuentes. Por lo cual las entidades financieras deben implementar estrategias de divulgación para poder ampliar sus servicios al sector microempresarial, por lo cual se califica como debilidad menor, teniendo en cuenta que hay aspectos que se deben mejorar.

Estrategias de manejo de proveedores: El 12.9% “no conoce”, el 35.7% “conoce muy poco”, el 2.9% “conoce lo suficiente”, el 17.1% “conoce”, y el 31.4% “conoce bastante”. El 31.4% de los microempresarios tiene un buen conocimiento sobre el manejo de proveedores, pero el 35.7% aún conoce muy poco. La relación con los proveedores es esencial para mantener costos competitivos y asegurar una cadena de suministro. Por lo cual se califica como debilidad mayor, ya que las estrategias inadecuadas con los proveedores pueden afectar la eficiencia operativa de las microempresas.

Nivel de conocimiento en conceptos clave: A continuación, se detallan las razones de la calificación de los diversos factores:

- **Capital de trabajo:** El 4.3% “conoce bastante”, el 18.6% “conoce”, el 24.3% “conoce lo suficiente”, el 25.7% “conoce muy poco”, y el 27.1% “no conoce”. Aunque un pequeño porcentaje de microempresarios conoce bien el concepto, una proporción considerable (27.1%) no tiene conocimiento sobre el capital de trabajo, lo cual es fundamental para

mantener la liquidez de la empresa y sus operaciones diarias. Por lo cual se califica como debilidad mayor.

- **Inversión:** El 4.3% “conoce bastante”, el 14.3% “conoce”, el 28.6% “conoce lo suficiente”, el 32.9% “conoce muy poco”, y el 20% “no conoce”. Un 32.9% de los microempresarios no conocen o tienen poco conocimiento sobre inversión, lo que puede impedirles aprovechar oportunidades de crecimiento. Por lo cual se califica como debilidad mayor.
- **Cartera:** El 5.7% “conoce bastante”, el 14.3% “conoce”, el 25.7% “conoce lo suficiente”, el 32.9% “conoce muy poco”, y el 21.4% “no conoce”. A pesar de que un 5.7% tiene un buen conocimiento sobre la cartera, un 21.4% no sabe nada y un 32.9% tiene un conocimiento limitado, lo que refleja una debilidad crítica en la gestión de las cuentas por cobrar y las deudas. Por lo cual se califica como debilidad mayor.
- **Inventarios:** El 5.7% “conoce bastante”, el 11.4% “conoce muy poco”, el 32.9% “conoce lo suficiente”, el 44.3% “conoce muy poco”, y el 5.7% “no conoce”. Aunque un 44.3% de los microempresarios tienen un conocimiento limitado sobre inventarios, la mayoría no tiene un conocimiento sólido, lo que puede generar ineficiencias operativas y pérdidas económicas. Por lo cual se califica como debilidad mayor.

Tabla 11

Debilidades de las microempresas del subsector de alimentos

| Debilidades | Nomenclatura |
|-----------------------------------------------------|---------------------|
| Desconocimiento sobre Capital de trabajo | D1 |
| Desconocimiento sobre Inversión | D2 |
| Desconocimiento sobre Cartera | D3 |
| Uso inapropiado de estrategias de inversión | D4 |
| Uso inapropiado de estrategias de proveedores | D5 |
| Uso inapropiado de estrategias de cartera | D6 |
| Destino de los recursos al Ahorro | D7 |
| Riesgo en el financiamiento a través de gota a gota | D8 |
| Bajo nivel educativo | D9 |
| Desconocimiento sobre Inventarios | D10 |

| | |
|---------------------------------------------------------|-----|
| Uso inapropiado de estrategias de manejo de inventarios | D11 |
| Retraso en el pago de deudas | D12 |
| Altas tasas de interés | D13 |
| Plazos mínimos para el pago de deuda | D14 |
| Baja frecuencia de acceso a microcrédito | D15 |

Los criterios de calificación establecidos para evaluar la influencia de una debilidad A sobre una debilidad B. Se establecen con un enfoque que permitirá construir una matriz que refleje cómo interactúan las debilidades entre sí, clasificando la influencia causal según los niveles establecidos: 0 (no causal), 1 (causalidad muy débil o indirecta), 2 (Causalidad media o semidirecta), y 3 (Causalidad directa o fuerte).

Tabla 12

Criterios de calificación de influencia

| Calificación | Influencia |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|
| 0 | No causal |
| 1 | Lo causa indirectamente o tiene una relación de causalidad muy débil |
| 2 | Lo causa de forma semidirecta o tiene una relación de causalidad media |
| 3 | Lo causa directamente o tiene una relación de causalidad fuerte |

Para el desarrollo de la matriz se califica enfrentando cada fila con cada columna.

Tabla 13

Matriz de Vester- Influencia entre variables

| Código | D 1 | D 2 | D 3 | D 4 | D 5 | D 6 | D 7 | D 8 | D 9 | D 10 | D 11 | D 12 | D 13 | D 14 | D 15 | INFLUENCIA |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|------|------|------|------|------|------------|
| D1 | 0 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 3 | 27 |
| D2 | 2 | 0 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 3 | 29 |
| D3 | 1 | 2 | 0 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 2 | 28 |
| D4 | 1 | 3 | 2 | 0 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 | 1 | 1 | 3 | 0 | 1 | 2 | 25 |
| D5 | 2 | 2 | 3 | 3 | 0 | 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 1 | 0 | 2 | 31 |
| D6 | 3 | 2 | 3 | 3 | 3 | 0 | 2 | 3 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 30 |
| D7 | 1 | 2 | 2 | 3 | 1 | 1 | 0 | 3 | 3 | 1 | 1 | 3 | 2 | 1 | 2 | 26 |
| D8 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 0 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 35 |
| D9 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 | 3 | 2 | 1 | 0 | 0 | 1 | 26 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|-----|
| D10 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 | 2 | 3 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 20 |
| D11 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 2 | 1 | 2 | 3 | 3 | 0 | 2 | 0 | 0 | 1 | 26 |
| D12 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 1 | 1 | 1 | 0 | 2 | 2 | 1 | 26 |
| D13 | 1 | 1 | 1 | 2 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 2 | 3 | 15 |
| D14 | 1 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 0 | 3 | 0 | 1 | 1 | 3 | 0 | 0 | 2 | 20 |
| D15 | 2 | 3 | 2 | 3 | 1 | 2 | 1 | 3 | 2 | 1 | 1 | 1 | 3 | 3 | 0 | 28 |
| DEPENDENCIA | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 24 | 21 | 30 | 12 | 13 | 27 | 392 |
| NCIA | 5 | 1 | 1 | 6 | 5 | 8 | 3 | 6 | 0 | | | | | | | |

Para la agrupación e intersección de los diferentes problemas identificados a través de las debilidades estipuladas, se utilizó la metodología de la matriz de Vester. Esta herramienta permite graficar los puntos de intersección de las variables en un plano cartesiano, teniendo en cuenta dos dimensiones: la influencia y la dependencia. Los problemas se clasifican en cuatro cuadrantes: los críticos, que son los problemas más relevantes y que requieren atención prioritaria debido a su alta influencia y dependencia; los pasivos, que son aquellos con baja influencia, pero alta dependencia de otros problemas; los indiferentes, que presentan tanta baja influencia como activos, que tienen una alta influencia sobre otros problemas y exigen un manejo urgente para evitar efectos en cascada. Con base en esta metodología, se logra una agrupación estructurada de las diferentes variables, lo que facilita priorizar estrategias de intervención según su impacto y relación con los demás problemas (Vester, 2007).

Figura 13
Clasificación de los problemas en el plano cartesiano



De acuerdo a la clasificación de los problemas en los cuadrantes de la matriz de Vester, se organizan de la siguiente manera:

Cuadrante crítico (alta influencia y alta dependencia): Estos problemas son prioritarios y requieren atención inmediata.

- D4: Uso inapropiado de estrategias de inversión (X=25, Y=36)
- D8: Riesgo en el financiamiento a través de gota a gota (X=35, Y=36)
- D2: Desconocimiento sobre Inversión (X=29, Y=31)
- D3: Desconocimiento sobre Cartera (X=28, Y=31)
- D9: Bajo nivel educativo (X=26, Y=30)

Las variables mencionadas corresponden a debilidades en torno al nivel de conocimientos en aspectos financieros, bajo nivel educativo, y un factor preocupante con el riesgo por el financiamiento gota a gota. Estos elementos afectan gravemente la sostenibilidad de las microempresas por lo cual se deben buscar estrategias que permitan fomentar la capacitación en áreas financiera, contables y de administrativas, así como también establecer estrategias de divulgación de los servicios ofertados por las microfinancieras con el fin de ampliar la cobertura y contrarrestar la financiación a través del gota a gota, lo cual acarrea un problema social además de problemas económicos para los microempresarios.

Cuadrante indiferente (baja influencia y baja dependencia): Este problema tiene baja prioridad en el contexto actual, pero mejorar el nivel educativo puede tener beneficios a largo plazo y prevenir futuros problemas.

- D13: Altas tasas de interés

Las altas tasas de interés se ubican en el cuadrante de Indiferentes teniendo en cuenta que son un factor que los microempresarios no pueden controlar, lo que las hace de baja. Aunque representan un desafío, ya los microempresarios deben tomar decisiones donde se pueda evaluar las mejores opciones financieras teniendo en cuenta esta variable, sin embargo, para ello es importante que los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089, contemplen un aprendizaje integral en el área financiera y administrativa.

Cuadrante activo (alta influencia y baja dependencia): Estos problemas tienen una alta influencia en el sistema y pueden desencadenar otros problemas si no se abordan.

- D14: Plazos mínimos para el pago de deuda

Los plazos mínimos para el pago de deuda se ubican en el cuadrante de puesto que presenta una alta influencia en las decisiones para los microempresarios, ya que los plazos estrictos para el pago de deuda pueden generar presión financiera significativa, ocasionando problemas de liquidez, e incapacidad para cumplir con compromisos financieros. Sin embargo, esta variable tiene baja dependencia en relación con otras variables, ya que los plazos para el pago de la deuda son condiciones impuestas externamente, y los microempresarios no tienen control sobre ellos. A pesar de esto, es un factor que debe ser gestionado para evitar problemas financieros adicionales, a través de la planeación financiera y la adopción de estrategias que contribuyan al bienestar financiero de los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto.

Una vez determinados los problemas o debilidades más relevantes, es necesario implementar un plan de acción que conlleven a formular estrategias orientadas a fortalecer las capacidades financieras y operativas relacionadas, que permitirá identificar y priorizar las acciones necesarias para reducir dichas debilidades, contribuyendo así al fortalecimiento de las microempresas del subsector de alimentos CIU 1089 de la ciudad de Pasto Nariño.

Proyecto 1: Formación en educación financiera. El proyecto de formación en educación financiera tiene como objetivo capacitar a los microempresarios del subsector de alimentos, identificado bajo el CIU 1089 en el municipio de Pasto, en el manejo eficiente de los recursos financieros, fortaleciendo sus conocimientos y habilidades estratégicas en áreas clave como capital de trabajo, inversión, manejo de cartera, control de inventarios y relaciones con proveedores. Este proyecto responde directamente a las debilidades identificadas en la investigación, las cuales afectan la sostenibilidad y competitividad de las microempresas. Por lo tanto, se propone como una estrategia integral para combatir estas debilidades, abordando los aspectos relacionados con la formación y el desarrollo de competencias específicas para la toma de decisiones estratégicas por parte de los microempresarios.

La iniciativa contempla un programa estructurado que incluye sesiones de capacitación, talleres prácticos y seminarios especializados, diseñados para garantizar una apropiación efectiva de los conceptos financieros en escenarios reales. Estas actividades buscan impartir conocimientos teóricos y proporcionar herramientas prácticas que permitan a los empresarios mejorar su capacidad para planificar inversiones, optimizar la gestión de cartera, implementar políticas de inventario eficientes y establecer relaciones sólidas con sus proveedores. Además, el enfoque práctico del proyecto permitirá a los microempresarios analizar casos reales, realizar simulaciones financieras y desarrollar habilidades para enfrentar los desafíos económicos específicos del subsector.

Objetivo: Capacitar a microempresarios en educación financiera para mejorar la gestión de recursos y la toma de decisiones estratégicas.

Tabla 14

Actividades formativas en educación financiera

| Tipo de Actividad | Temas a Tratar | Horas |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Talleres | <ul style="list-style-type: none"> - Presupuesto y flujo de caja: elaboración, monitoreo y ajuste. - Manejo eficiente de inventarios y rotación. - Estrategias para incrementar el ahorro y optimizar costos operativos. - Análisis práctico de casos reales. | 40 horas |
| Seminarios | <ul style="list-style-type: none"> - Políticas de inversión y ahorro: planificación a corto, mediano y largo plazo. - Análisis de riesgos financieros: evaluación y mitigación. - Inclusión financiera: beneficios de acceder a fuentes formales de financiamiento. | 30 horas |
| Capacitaciones | <ul style="list-style-type: none"> - Gestión de capital de trabajo: optimización de recursos. - Toma de decisiones estratégicas en contextos de incertidumbre. - Gestión de cartera: manejo de cuentas por cobrar y su | 20 horas |

| | | |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| | impacto financiero. - Evaluación financiera. | |
| Charlas | - Impacto de tasas de interés en la sostenibilidad financiera. - Alternativas de financiamiento formales frente al “gota a gota”. - La importancia de una cultura financiera sólida para el crecimiento empresarial. | 8 horas |
| Sesiones prácticas | - Desarrollo de planes financieros personalizados. - Simulaciones financieras: impacto de diferentes escenarios en la toma de decisiones. | 8 horas |

El subsector de alimentos 1089 en el municipio de Pasto Nariño, cuenta con un total de 70 microempresas objeto de estudio. Para fortalecer la capacidad de gestión financiera de estos microempresarios, se propone la contratación de los servicios de una empresa especializada en formación en áreas de educación financiera. El costo total estimado para la capacitación es el que se detalla en el siguiente presupuesto, que incluye los honorarios de los capacitadores, materiales educativos, alquiler de espacios, refrigerios para los microempresarios y los costos de transporte y logística. Esta inversión contribuiría significativamente a mejorar las habilidades financieras de los microempresarios, lo que a su vez incrementará la competitividad del sector. Es importante mencionar que existen entidades gubernamentales con quienes se pueden articular procesos de formación en fortalecimiento de conocimientos financieros a través de cursos complementarios u oferta especial a través de programas de formación realizados por el Servicio Nacional de Aprendizaje SENA, así cooperativas de ahorro y crédito brindan formación que no implica costo para los microempresarios, opciones que sería importante explorar con el fin de fortalecer los conocimientos en las áreas requeridas.

Tabla 15

Presupuesto estimado para las actividades formativas en educación financiera

| Concepto | Cantidad | Costo Unitario | Subtotal |
|-----------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| Honorarios de capacitadores | 64 horas | 150,000 | 9,600,000 |

| (por hora) | | | |
|-------------------------------------------------|-------------|---------|-------------------|
| Materiales educativos (impresos y digitales) | 70 kits | 20,000 | 1,400,000 |
| Alquiler de espacios (si aplica) | 4 días | 200,000 | 800,000 |
| Refrigerios para microempresarios | 70 personas | 5,000 | 350,000 |
| Transporte y logística | - | - | 1,000,000 |
| Total Estimado | - | - | 13,150,000 |

Proyecto 2: Adopción de tecnologías de gestión y control. Implementar herramientas digitales o software de gestión empresarial puede ser clave para mejorar la eficiencia operativa de los microempresarios del subsector de alimentos. El uso de tecnologías accesibles, como aplicaciones móviles o plataformas de gestión financiera, permite optimizar áreas críticas como la administración de inventarios, ventas, cuentas por cobrar y pagos. Estas herramientas proporcionan un control más organizado y en tiempo real, lo que facilita la toma de decisiones y permite a los microempresarios tener un panorama claro de su situación financiera.

Además, las soluciones tecnológicas pueden automatizar procesos que de otro modo requerirían mucho tiempo, como el seguimiento de las órdenes, la facturación, y la conciliación de pagos. Esto además de optimizar el tiempo, elimina la duplicación de registros o el incumplimiento de compromisos con terceros. Las plataformas también pueden generar informes financieros automáticamente, lo que permite a los microempresarios obtener una visión clara de la rentabilidad de su negocio, identificar posibles áreas de mejora y tomar decisiones estratégicas.

Por otro lado, las herramientas digitales también permiten a los microempresarios realizar un mejor seguimiento de sus inventarios, evitando el exceso de existencias o la escasez de productos. Esto es importante para el sector de alimentos, donde la rotación de productos además de materias primas o insumos son perecederos, por lo cual es fundamental optimizar los procesos de inventarios. Además, algunos sistemas pueden integrarse con opciones de pago en línea, lo que facilita la cobranza y mejora el flujo de caja.

La adopción de un programa tecnológico como software contable para optimizar procesos en el control de inventario, pagos en línea, generación de reportes, permitirá una mejor gestión y control

no solo mejora la eficiencia, sino que también facilita la expansión y sostenibilidad de los negocios. Con el acceso a herramientas adecuadas, los microempresarios pueden optimizar su administración, reducir costos operativos y al mismo tiempo, mejorar su competitividad en el mercado.

Actualmente, el mercado ofrece diversas empresas que suministran servicios de software con funcionalidades adaptadas a las necesidades de cada empresa. Estas herramientas permiten optimizar procesos clave como la gestión de inventarios, ventas, flujo de caja y contabilidad, aspectos importantes para los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 en Pasto. Este presupuesto debe ser asumido por cada microempresario del subsector de alimentos, interesado en optimizar sus procesos a través de un software especializado. A continuación, se detalla un presupuesto estimado en la respectiva implementación y ejecución anual, cabe resaltar que el valor de presupuesto puede variar dependiendo de los requerimientos específicos de cada empresa.

Objetivo: implementar un software de gestión contable y empresarial accesible para los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 en la ciudad de Pasto.

Tabla 16

Presupuesto estimado de implementación

| Concepto | Descripción | Costo Estimado Anual | |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---|
| 1. Software de Gestión Empresarial | Licencia básica para software de gestión contable y administrativa. | 300,000 | a |
| | | 600,000 | |
| 2. Hardware | Equipos básicos como computadoras de bajo costo, impresoras y escáneres (si es necesario). | 1,200,000 | a |
| | | 2,000,000 | |
| 3. Conexión a Internet | Costos de conexión mensual a Internet (si no está disponible). | 1,000,000 | a |
| | | 1,200,000 | |

| | | | |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---|
| 4. Licencias y Herramientas Complementarias | Licencias para herramientas adicionales de facturación electrónica o contabilidad (opcional). | 200,000 400,000 | a |
| 5. Asesoría Contable | Asesoría contable básica anual, con un contador que ayude en la gestión financiera y reportes fiscales. | 1,500,000 2,500,000 | a |
| 6. Costos Operativos Generales | Otros gastos operativos como energía, almacenamiento en la nube y otros costos imprevistos. | 500,000 1,000,000 | a |
| Total presupuesto estimado primer año: 4,700,000 a 7,700,000 | | | |

Tabla 17

Presupuesto estimado a partir del año

| Concepto | Descripción | Costo Estimado Anual | |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---|
| 1. Software de Gestión Empresarial | Licencia básica para software de gestión con acceso a la plataforma y actualizaciones. | 300,000 600,000 | a |
| 2. Conexión a Internet | Costos de conexión mensual a Internet. | 1,000,000 1,200,000 | a |
| 3. Licencias y Herramientas Complementarias | Licencias para herramientas adicionales de facturación electrónica o contabilidad (opcional). | 200,000 400,000 | a |
| 4. Asesoría Contable | Asesoría contable básica anual. | 1,500,000 2,500,000 | a |
| 5. Costos Operativos Generales | Otros gastos operativos como energía, almacenamiento en la nube y otros costos imprevistos. | 500,000 1,000,000 | a |
| Total Estimado Segundo Año: 3,500,000 a 5,700,000 COP | | | |

Proyecto 3: Rueda Financiera para Microempresarios. Este proyecto se enfoca en crear un espacio interactivo en el cual los microempresarios del subsector de alimentos del municipio de Pasto puedan conocer la oferta de servicios financieros disponible por parte de diversas entidades microfinancieras. Esta iniciativa busca brindar claridad sobre aspectos clave como tasas de interés, plazos y montos de los créditos ofrecidos, además de los requisitos de acceso a financiamiento bajo esta modalidad, permitiendo a los microempresarios comparar opciones y tomar decisiones sobre el financiamiento de sus negocios. Este espacio busca fomentar la adopción de financiamiento formal como una alternativa viable y sostenible, reduciendo la dependencia de fuentes informales como el “gota a gota”, que puede generar riesgos financieros significativos entre ciertos grupos de empresarios. La propuesta incluye la posibilidad de institucionalizar esta rueda financiera como un evento anual, donde los microempresarios puedan acceder de manera constante a información actualizada, establecer contactos con entidades financieras y explorar oportunidades de financiamiento que impulsen la sostenibilidad y crecimiento de sus negocios.

Objetivo: Fomentar el acceso a financiamiento a través de la interacción directa con entidades financieras.

Tabla 18

Tabla: Actividades del proyecto rueda financiera para microempresarios

| Actividad | Cronograma | Descripción | Responsable |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Realizar el registro y bienvenida a los asistentes. | 8:00 a.m. - 8:30 a.m. | - Registro de los microempresarios y representantes de entidades financieras. - Entrega de material informativo. | Microfinancieras. |
| Presentar el objetivo del evento y las reglas de interacción. | 8:30 a.m. - 9:00 a.m. | - Presentación inicial sobre la importancia del financiamiento formal. | Cámara de Comercio de Pasto |

| | | |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | - Explicación de la dinámica del evento. |
| Exposición de portafolios de servicios financieros. | 9:00 a.m. - 12:00 p.m. | - Cada entidad presentará su oferta de financiamiento: tasas de interés, plazos y montos. - Espacio para preguntas. |
| Mesas de consulta y asesoría personalizada. | 12:00 p.m. - 4:00 p.m. | - Las entidades atenderán individualmente a los microempresarios interesados en conocer más detalles. |
| Cierre del evento y retroalimentación. | 4:00 p.m. - 6:00 p.m. | - Encuestas de satisfacción. - Agradecimientos y entrega de certificados de participación. |

Este evento debería ser impulsado por las diversas entidades de microcrédito del municipio de Pasto, ya que al ser actores clave en el financiamiento de microempresas, tienen un interés directo en fortalecer el acceso de los microempresarios a opciones de crédito accesibles y sostenibles. Como también este tipo de actividades podría integrarse perfectamente a la planificación operativa anual de la Cámara de Comercio de Pasto, quien podría incorporar la “rueda Financiera para microempresarios” como parte de su estrategia de apoyo al sector empresarial local. Al hacerlo, se generaría un espacio de encuentro entre microempresarios y entidades financieras, promoviendo la inclusión financiera y el desarrollo económico del sector, contribuyendo al crecimiento y a la estabilidad de las microempresas en la región.

Tabla 19

Presupuesto de actividades rueda financiera para microempresarios

| Concepto | Descripción | Cantidad | Costo |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Logística de difusión y publicidad | Campaña en redes sociales, correos electrónicos y flayers impresos. | 1 campaña | 3,000,000 |
| Alquiler del salón | Salón equipado con audiovisuales y mobiliario para 300 personas. | 1 día | 2,500,000 |
| Refrigerios | Refrigerios individuales para microempresarios y entidades microempresarios. | 300 personas | 15,000 |
| Impresión de material | Material informativo y programas del evento. | 300 copias | 10,000 |
| Registro y acreditaciones | Elaboración de gafetes y registro de asistentes. | 300 personas | 5,000 |
| Equipo técnico y soporte | Técnico para manejo de audiovisuales durante el evento. | 1 día | 1,000,000 |
| Decoración y ambientación | Diseño y adecuación del salón (banner, señalización, mesas). | 1 salón | 1,500,000 |
| Encuestas y evaluación post-evento | Elaboración y análisis de encuestas digitales. | 300 encuestas | 5,000 |
| Total Costo Estimado | | - | 19,500,000 |

Al definir los proyectos, se establece un plan de acción dirigido al desarrollo del subsector de los microempresarios del subsector de alimentos, clasificados bajo el código CIU 1089, en la ciudad de Pasto. Este plan tiene como propósito implementar estrategias diseñadas específicamente para fortalecer las debilidades identificadas en estas empresas, promoviendo su crecimiento y sostenibilidad a través de acciones concretas que atiendan sus necesidades operativas y financieras.

Tabla

20 Plan de Acción

| Proyecto | Objetivo | Actividad | Indicador | Responsable | Recursos | Periodo | Alianza |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------|
| Educación Financiera | Capacitar a microempresarios en educación financiera para mejorar la gestión de recursos y la toma de decisiones estratégicas. | Talleres sobre flujo de caja, manejo de inventarios y estrategias de ahorro. | Número de microempresarios capacitados. | Microempresarios del subsector alimentos | Material didáctico, espacio físico, tecnología. | Por definir | Consultores financieros, Universidad Mariana, SENA. |
| Software contable y administrativo | Implementar un software de gestión contable y empresarial accesible para los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 en la ciudad de Pasto. | Implementación programa contable y administrativo. | Porcentaje de microempresarios con el sistema contable y administrativo. | Microempresarios del subsector alimentos | Software, licencias, equipos tecnológicos. | Por definir | Microempresarios y proveedor software |
| Rueda Financiera | Fomentar el acceso a financiamiento a través de la interacción directa con entidades financieras. | Exposición de portafolios de servicios financieros. | Número de acuerdos financieros logrados. | Entidades microfinancieras- Cámara de Comercio u otras entidades gremiales. | Espacio físico, materiales informativos. | Por definir | Entidades microfinancieras, Cámara de Comercio. |

Presupuesto total. A continuación, se presenta el presupuesto total estimado para los tres proyectos propuestos, que tienen como finalidad fortalecer y optimizar la gestión financiera, operativa y de acceso a financiamiento de los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089 en la ciudad de Pasto. Estos proyectos incluyen la capacitación y asesoría a los microempresarios, la implementación de un software de gestión contable y empresarial, la organización de una Rueda Financiera para facilitar el acceso a financiamiento de manera primordial de los microempresarios del subsector de alimentos CIU 1089 de la Ciudad de Pasto.

Tabla 21

Presupuesto estimado total

| Concepto | Descripción | Costo Estimado Anual |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. Asesoría y Capacitación para Microempresarios | Capacitación en gestión empresarial, contabilidad y estrategias de crecimiento para los microempresarios del subsector de alimentos. | 13.150.000 |
| 2. Implementación de Software de Gestión Contable y Empresarial | Licencia de software, capacitación, instalación y recursos para la implementación de un sistema de gestión contable y empresarial para microempresarios. | 4,700,000 a 7,700,000 |
| 3. Rueda Financiera para Microempresarios | Costos de organización del evento, promoción, espacio, materiales, y recursos para la interacción entre microempresarios y entidades financieras. | 19.500.000 |
| TOTAL PRESUPUESTO ESTIMADO | | 37.350.000 a 40.350.000 |

3. Conclusiones

La incidencia del microcrédito en la estructura financiera de corto plazo de las microempresas del subsector de alimentos CIIU 1089 en San Juan de Pasto refleja que el 47.1% de los microempresarios acceden frecuentemente a esta modalidad de financiamiento, destinando el 44.3% de los recursos a capital de trabajo, principalmente para inventarios, y solo un 35.7% a actividades de inversión recurrente. Este uso limitado de los recursos restringe la capacidad de crecimiento de las empresas. Además, el 38.6% de los empresarios identifica las altas tasas de interés como un obstáculo significativo, evidenciando una gestión del crédito enfocada en la subsistencia más que en el crecimiento estratégico. Es importante implementar estrategias complementarias que incluyan educación financiera, acceso a opciones crediticias más accesibles y un acompañamiento técnico para planificar mejor los recursos, promoviendo una estructura financiera menos dependiente de decisiones a corto plazo, mejorando la planeación y la toma de decisiones financieras de manera estratégica.

El perfil financiero de los microempresarios evidencia limitaciones estructurales que afectan su desempeño empresarial. El 72.9% pertenece al estrato socioeconómico bajo, reflejando dificultades económicas, mientras que el 60% reporta ingresos mensuales de entre 1 y 4 SMMLV, y solo el 2.9% supera los 9 SMMLV. Esta situación se traduce en una preferencia por estructuras empresariales simples, como lo demuestra el 98.6% de los negocios registrados como personas naturales. La falta de formalización y la limitada capacidad de inversión resaltan la necesidad de estrategias que fortalezcan el perfil crediticio y operativo de los microempresarios. Iniciativas como programas de formación en competencias financieras y el acceso a herramientas tecnológicas podrían convertir estas limitaciones en oportunidades de crecimiento y competitividad en el mercado.

El acceso al microcrédito refleja una dualidad preocupante. Si bien el 34.3% accede frecuentemente a financiamiento formal, un 54.3% recurre ocasionalmente a fuentes informales como el “gota a gota”, exponiéndose a altos costos financieros y riesgos operativos. La prioridad del 47.1% por las tasas de interés en la elección del crédito destaca una sensibilidad importante a

las condiciones del financiamiento. Sin embargo, más del 40% de los empresarios reporta desconocimiento en áreas clave como inversión e inventarios, afectando su capacidad de gestión financiera. Es esencial desarrollar soluciones acordes al contexto de los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 de la ciudad de Pasto, complementando a su vez con educación financiera y asesoría estratégica, para reducir la dependencia de fuentes informales y optimizar la planificación y proyección financiera.

El plan de acción propuesto aborda las debilidades identificadas en la gestión del microcrédito y la sostenibilidad financiera de las microempresas del subsector de alimentos. Un 47.1% de los microempresarios reporta desconocimiento en áreas críticas como la gestión de cartera y estrategias de inversión, mientras que solo el 35.7% utiliza estrategias financieras de manera regular. Estas limitaciones afectan directamente la capacidad de los empresarios para utilizar el microcrédito como una herramienta de crecimiento estratégico. El plan incluye capacitaciones específicas en flujo de caja, planificación financiera y análisis de riesgos, así como la incorporación de un software contable y administrativo que permita optimizar la toma de decisiones. Además, se proponen ruedas financieras para facilitar la interacción con entidades formales, promoviendo el acceso a financiamiento en condiciones más favorables. Estas iniciativas tienen como objetivo reducir la dependencia de fuentes informales, como el “gota a gota”, fortalecer la sostenibilidad financiera de las empresas y maximizar el impacto del microcrédito como un catalizador del desarrollo para los microempresarios del subsector de alimentos de la ciudad de Pasto.

4. Recomendaciones

Los microempresarios deben participar activamente en capacitaciones sobre manejo de capital de trabajo, planeación financiera, flujo de caja y gestión de inventarios. La comprensión de estos conceptos es esencial para tomar decisiones estratégicas y maximizar el uso de los recursos obtenidos mediante microcréditos. Entidades como el SENA y diversas instituciones crediticias ofrecen este tipo de formación de manera gratuita y con facilidad de acceso, lo que elimina barreras económicas y logísticas para los empresarios. Por ello, es importante que los microempresarios le den mayor prioridad a su formación financiera, aprovechando estas oportunidades para fortalecer sus habilidades, mejorar la gestión de sus negocios y garantizar una mayor sostenibilidad económica.

Se recomienda que los microempresarios evalúen de manera estructurada las condiciones de los microcréditos, considerando factores clave como tasas de interés, plazos y montos. Es esencial realizar un análisis detallado de costo-beneficio antes de adquirir un crédito, asegurándose de que su uso esté alineado con las necesidades estratégicas del negocio. Además, se debe establecer un plan claro para el destino de los recursos, priorizando inversiones que generen retornos sostenibles en el corto y mediano plazo. Es fundamental evitar destinar los fondos del microcrédito a gastos personales, ya que esta práctica descapitaliza la empresa, limita su capacidad de crecimiento y pone en riesgo la sostenibilidad del negocio. En este sentido, el uso responsable y planificado del microcrédito es clave para maximizar su impacto positivo en la estructura financiera de la microempresa.

Reducir la dependencia de fuentes informales como el “gota a gota” es fundamental para garantizar la sostenibilidad financiera de los microempresarios y evitar los riesgos asociados a este tipo de financiamiento, como las altas tasas de interés, la presión en los plazos de pago y la falta de protección legal. Para lograrlo, es importante que los microempresarios establezcan relaciones sólidas con entidades financieras formales, que no solo ofrecen mejores condiciones de crédito, sino también mayor estabilidad y confianza. Adicionalmente, es importante la búsqueda de alternativas como programas gubernamentales de financiamiento que suelen incluir tasas preferenciales, períodos de gracia y apoyo técnico. Las cooperativas de ahorro y crédito brindan

una opción accesible y adaptada al contexto de los pequeños empresarios, con beneficios adicionales como capacitación y asesoramiento financiero.

Es importante que los microempresarios del subsector de alimentos CIIU 1089 de la Ciudad de Pasto, puedan incorporar un software de gestión contable y financiera es esencial para que los microempresarios puedan monitorear el desempeño de sus negocios, mejorando la precisión y eficiencia en la administración de recursos. Estas herramientas permiten automatizar procesos, reducir errores y generar reportes confiables que faciliten el acceso a financiamiento formal. Además, es importante adoptar buenas prácticas como la elaboración de presupuestos para planificar recursos, el control de gastos para evitar pérdidas y la implementación de políticas de ahorro que sirvan como respaldo ante imprevistos. Al combinar tecnología y gestión eficiente, los microempresarios fortalecen su capacidad operativa, reducen riesgos y mejoran su sostenibilidad en el mercado.

Referencias Bibliográficas

Alvarez Panagua, J. (2013). Evolución del impacto del microcrédito. Revista de Economía y Desarrollo Empresarial. Obtenido de <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/12069?show=full>

Armendariz, B., & Morduch, J. (2010). The Economics of Microfinance. Obtenido de <https://mitpress.mit.edu/9780262512015/the-economics-of-microfinance/>

Arturo Delgado, B., Arboleda Molina, M. E., & Paredes Caguazango, M. d. (2015). Microcrédito: opción para el microempresario nariñense. UNIMAR, 161-162.

Arturo, Ceballos, & López. (2023). Incidencia del Microcrédito en las Finanzas de Corto Plazo de los Microempresarios del sector Comercial de la ciudad de San Juan de Pasto.

Asomicrofinanzas. (2020). Cifras. Obtenido de <https://asomicrofinanzas.com.co/cifras/>

Banco de la República. (29 de Noviembre de 2020). Impacto del microcrédito sobre las utilidades de las microempresas en Colombia. Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/estabilidad-tema-79>

Banco de La Republica. (Octubre de 2022). El Desarrollo del Microcredito en Colombia. Obtenido de https://asomicrofinanzas.com.co/wp-content/uploads/2022/12/El_Desarrollo_de_Microcr%C3%A9dito_en_Colombia.pdf

BANCO DE LA REPUBLICA. (4 de Noviembre de 2022). La Inflacion de Alimentos en Colombia. Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/blog/inflacion-alimentos-colombia-comparacion-con-otros-paises>

Banco de La República. (4 de Noviembre de 2022). La Inflacion de Alimentos en Colombia. Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/blog/inflacion-alimentos-colombia-comparacion-con-otros-paises>

Banco de La Republica. (2023). Comportamiento de las tasas de interes en Colombia. Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/glosario/tasa-usura>

Banco de La Republica. (2024). Revista del Banco de la Republica 1023. Obtenido de https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/rbr_notas_1023.pdf

Banco Mundial. (8 de Junio de 2020). Banco Muncial. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2020/06/08/covid-19-to-plunge-global-economy-into-worst-recession-since-world-war-ii>

Barona Z, B. (2004). Microcredito en Colombia. Obtenido de https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/132/130

Barona, B. (4 de Enero de 2004). El Microcredito en Colombia. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/212/21209004.pdf>

Batz Liñeiro, A., Montes De La Barrera, J. O., Romero Ochoa, J. A., & Rubio Mendoza, A. (2021). Analisis de la transmision de la tasa de interes de politica monetaria en la tasa de interes de microcreditos en Colombia. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/357381971_Analisis_de_la_transmision_de_la_tasa_de_interes_de_politica_monetaria_en_la_tasa_de_interes_de_microcreditos_en_Colombia_discusiones_de_independencia

Bernal, C. A. (2010). Metodologia de la Investigacion. Colombia: PEARSON EDUCACIÓN.

Brealey, R. A., Myers, S. C., & Allen, F. (2017). Principles of Corporate Finance (12th ed.). McGraw-Hill Education. Obtenido de

https://vk.com/doc399904795_543848596?hash=sw3OdtjSCx7ltiKQpQGaXPRB7bgxiU4gLGwrNqjTb8

Brigham, E. F. (2016). *Financial Management: Theory & Practice*. Obtenido de <https://nibmehub.com/opac-service/pdf/read/Financial%20Management%20Theory%20&%20Practice.pdf>

Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2013). *Financial Management: Theory & Practice* (14th ed.). Cengage Learning. Obtenido de <https://nibmehub.com/opac-service/pdf/read/Financial%20Management%20Theory%20&%20Practice.pdf>

Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2016). *Fundamentals of Financial Management* (14th ed.). Obtenido de <https://cengage.com/c/etextbook-fundamentals-of-financial-management-14e-brigham-houston/9780357686393/>

Camara de Comercio de Pasto. (2018). *Panorama Empresarial Cámara de Comercio de Pasto*. Obtenido de <https://ccpasto.org.co/wp-content/uploads/2022/06/Boletin-Economico-No.-02-2018-Panorama-Empresarial-Camara-de-Comercio-de-Pasto.pdf>

Cámara de Comercio de Pasto. (3 de Mayo de 2020). *Observatorio Economico*. Obtenido de https://ccpasto.org.co/wp-content/uploads/2022/06/Impacto-economico-por-covid-19-en-Narino_Edicion_2-pdf.pdf

Cámara de Comercio de Pasto. (Noviembre de 2023). *Boletín Estadístico*. Obtenido de <https://ccpasto.org.co/wp-content/uploads/2022/06/BOLETIN-ESTADISTICO-2020.pdf>

Castiella, L. R. (19 de Octubre de 2014). *Estrategia e Innovacion*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/267039492_Estrategia_e_Innovacion

Centro Europeo de Postgrados. (2023). *Concepto de finanzas*. Obtenido de <https://posgradosadistancia.com.ar/concepto-de-finanzas-segun-diferentes-autores/>

Cruz Perez, M. L. (27 de Septiembre de 2022). Impacto del Microcrédito en la Inclusión Financiera y el Desarrollo Económico en Colombia. Obtenido de <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/4936/Grupo%2061-Art%2C%20Aprobado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

DATA CREDITO. (17 de Agosto de 2021). Procesos de credito. Obtenido de <https://www.datacreditoempresas.com.co/blog-datacredito-empresas/cuales-son-los-procesos-para-que-tu-empresa-otorgue-un-credito-con-confianza/#:~:text=Los%20factores%20a%20evaluar%20son,de%20que%20pagar%C3%A1%20el%20cr%C3%A9dito.>

DNP Departamento Nacional de Planeación. (01 de Julio de 2020). Mercado Laboral. Obtenido de https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Estudios%20Economicos/11%20Informe%20semestral%20Pasto_I2020.pdf

Fernández Moreno, D. (Marzo de 2014). Reporte de Estabilidad Financiera. Obtenido de https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/2095/TEF_79.pdf

Garavito Goez, D. (17 de Mayo de 2016). Evolución y situación actual del sistema de microfinanzas en Colombia. Obtenido de Universidad Javeriana: <https://repository.javeriana.edu.co/handle/10554/44433>

Garavito Góez, D. (Junio de 2016). Microcréditos : evolución y situación actual del sistema de microfinanzas en Colombia. Obtenido de <https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/44433/3.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Gil Garcia, N. C., & Gallo Hollos, L. (2004). El micr El microcrédito en Colombia : Una mirada en Colombia : Una mirada al impact ada al impacto en el ingr o en el ingreso.

Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2019). Principles of Managerial Finance (15th ed.). Pearson Education. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/702270080/Download-Original-PDF-Principles-of-Managerial-Finance-15th-Edition-pdf>

La República. (25 de Noviembre de 2022). Las microempresas tienen ciertas restricciones en el acceso al crédito con los bancos. págs. <https://www.larepublica.co/finanzas/las-microempresas-tienen-ciertas-restricciones-en-el-acceso-al-credito-con-los-bancos-3495891>.

Ledgerwood, J., & White, V. (2006). The International Bank for Reconstruction and Development / The World Bank. Obtenido de <https://documents1.worldbank.org/curated/en/723801468161668762/pdf/372590Transforming0microfinance.pdf>

Martinez Solarte, P. S. (08 de Julio de 2014). Efectos del microcrédito en la calidad de vida de los microempresarios. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/11568>

Martinez, A. (2021). Análisis de las Tasas de Interés en los Microcréditos en Colombia. Obtenido de https://asomicrofinanzas.com.co/wp-content/uploads/2022/12/El_Desarrollo_de_Microcr%C3%A9dito_en_Colombia.pdf

Mendez, J. (22 de Julio de 2011). Scielo Colombia. Obtenido de Impacto de las microfinanzas en los ingresos y la generación de empleo en Colombia: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-46452011000200007

Moreno,, J., & Castillas, J. C. (2008). Gestión del crecimiento en pequeñas y medianas empresas: Estrategias de crecimiento en PYMEs. Obtenido de https://www.cucea.udg.mx/include/publicaciones/coorinv/pdf/2022_Estrategias_para_el_desarrollo_de_Pymes.pdf

Moyer, R. C., McGuigan, J. R., & Rao, R. P. (2015). *Contemporary Financial Management* (13th ed.). Cengage Learning. Obtenido de <https://faculty.cengage.com/titles/9781285198842>

Núñez, L. (2016). *Finanzas 1: contabilidad, planeación y administración financiera*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/umariana/titulos/116385>

Ortiz, E., Burgos, M., & Anaguano, Y. (2020). *Estructura Económica de Nariño*. Universidad de Nariño.

Portafolio. (06 de Septiembre de 2023). *Pymes tendrían barreras para lograr financiamiento*. Obtenido de <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/las-barreras-que-tendrian-las-pymes-para-obtener-financiamiento-588581>

Prieto Cardenas, D. P., & Vásquez Corredor, D. P. (2017). *Impacto de Las Microfinanzas En Colombia*. Obtenido de <https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/1762/MFC2017-00668.pdf?sequence=7&isAllowed=y>

Prieto Cárdenas, D. P., & Vásquez Corredor, D. P. (2017). *mpacto de las Microfinanzas en Colombia: eficiencia y sostenibilidad*. Obtenido de <https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/1762/MFC2017-00668.pdf?sequence=7&isAllowed=y>

Rojas Gómez, C. J. (2021). *El Microcrédito, Efectos en las Microempresas en Bogotá*. Obtenido de Universidad Nacional de Colombia: <https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/80342/1016045763.2021.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2013). *Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D.* Obtenido de

https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro-finanzasross.pdf

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2016). *Corporate Finance* (12th ed.). McGraw-Hill Education. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/702001441/Download-eBook-PDF-Corporate-Finance-12th-Edition-by-Stephen-Ross-pdf>

Super Intendencia Financiera de Colombia . (2021). *Microcredito en Colombia*. Obtenido de <https://www.superfinanciera.gov.co/buscar/?q=microcredito&tk=b66b15e0621595c09418a1bdc45554d7>

Tapia, C. k., & Jiménez, J. (2018). *Cómo entender finanzas sin ser financiero*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/umariana/titulos/123437>

Velez Pareja. (2010). *Decisiones de inversión: para la valoración financiera de proyectos y empresas* (5a. ed.). Obtenido de <https://elibro.net/es/lc/umariana/titulos/69324>

Lara Salazar, J. A. (2024). *Microcrédito y desarrollo financiero de las microempresas del sector comercio en la ciudad de Huancayo*. Universidad Continental. Recuperado de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/15061/1/IV_FCE_310_TE_Lara_Salazar_2024.pdf

Moreno, J. A., & Gómez, L. R. (2021). *Gestión Financiera para PYMES*. Editorial Universitaria.

Gutiérrez-Nieto, B., & Serrano-Cinca, C. (2019). 20 years of research in microfinance: An information management approach. *International Journal of Information Management*, 47, 183-197. <https://doi.org/10.1016/j.ijinfomgt.2019.01.001>

Tauro, M. A. (2022). *Análisis de la oferta de microcréditos en Argentina: caracterización de las instituciones microfinancieras bajo el enfoque de la sostenibilidad* [Tesis de posgrado, Universidad Nacional del Sur]. Repositorio Institucional Digital de la Biblioteca Central

“Profesor Nicolás Matijevic”. Recuperado de <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/handle/123456789/6716>

Rojas Gómez, C. J. (2021). El microcrédito: efectos en las microempresas en Bogotá (Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia).

Estrada, D., Yaruro, A. M., Clavijo, F., Capera, L., & Gómez, J. (2022). El desarrollo del microcrédito en Colombia. Banco de la República y Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras.

Ortiz, E., Burgos, M. A., & Anaguano, Y. M. (2020). Estructura económica de Nariño. Universidad de Nariño.

Cardona Ruiz, S. C. (2024). Incidencia del microcrédito en las finanzas de corto plazo de los empresarios del subsector de ferreterías en la ciudad de Pasto (Trabajo de grado, Universidad Mariana).

Fondo Nacional de Garantías (FNG). (s.f.). Mi Nariño Microcrédito. Recuperado el 6 de enero de 2025, de <https://www.fng.gov.co/que-es-una-garantia/garantias-del-fng/emp-605-producto-de-garantia-mi-narino-microcredito>

Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras. (2023). Informe de microfinanzas en Colombia 2023. Recuperado el 6 de enero de 2025, de <https://asomicrofinanzas.com.co/informes/Balance%20del%20microcredito%202023.pdf>

Banco de la República. (s.f.). El papel de las microfinanzas en el desarrollo. Recuperado el 6 de enero de 2025, de <https://www.banrep.gov.co/es/el-papel-las-microfinanzas-el-desarrollo>

Bernal, A. (2023). Investigación descriptiva relacional en contextos financieros. Editorial Académica.

Arturo Delgado, B., López Díaz, V. H., & 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.

Rodríguez, A. (2020). Jóvenes emprendedores: Impacto de los compromisos familiares en el emprendimiento. Editorial Empezar y Crecer.

López, A. (2018). Emprendimiento en estratos bajos: Barreras socioeconómicas y oportunidades de desarrollo. Editorial Empresarial.

García, M. (2020). El impacto del nivel educativo en el desarrollo de las microempresas: Un enfoque práctico. Editorial Empresarial.

Pérez, A. (2017). El tipo de empresa y su impacto en los emprendedores de microempresas. *Revista de Emprendimiento y Desarrollo Empresarial*, 8(3), 45-56.

García, M. (2019). Gestión de capital de trabajo en microempresas: Retos y soluciones. Editorial Empresarial.

Martínez, J. (2020). Inversión y crecimiento empresarial en microempresas. *Revista de Economía Empresarial*, 13(2), 80-90.

Rodríguez, A. (2021). La gestión de cartera en microempresas: Implicaciones para la rentabilidad. Editorial Crecer y Empezar.

González, F. (2021). El impacto del conocimiento financiero en la gestión de microempresas. Editorial Innovación Empresarial.

Asomicrofinanzas. (2020). Acceso a microcréditos y fuentes de financiamiento para microempresas: Barreras y oportunidades. Informe anual sobre el estado de las microfinanzas en Colombia.

Banco de la República. (2019). Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia. Banco de la República.

Superintendencia Financiera de Colombia. (2023). Reporte de Inclusión Financiera 2023: avances y retos en Colombia. Superintendencia Financiera de Colombia.

Asomicrofinanzas. (2021). Informe de inclusión financiera y microcrédito en Colombia 2021. Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras. Recuperado de www.asomicrofinanzas.com

Weston, J. F., & Copeland, T. E. . (2019). Managerial Finance (15th ed.). Cengage Learning. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/724932416/Download-Financial-And-Managerial-Accounting-15Th-Edition-Carl-S-Warren-full-chapter>

Yanus, M. (2007). Banker to the Poor: Micro-Lending and the Battle Against World Poverty. Obtenido de <https://repositorio.comillas.edu/jspui/bitstream/11531/47428/2/TFG%20-%20Viudes%20Sanchez%2C%20Ramon%20.pdf>

Anexos

Anexo 1 Instrumento de recolección de Información

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

Formato de Encuesta

Objetivo: Conocer el perfil financiero de los empresarios pymes del subsector de alimentos 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.

Le Agradecemos contestar cada una de las siguientes preguntas, recordando que la participación es completamente voluntaria y la información suministrada es de carácter estrictamente confidencial y se utilizará únicamente para fines investigativos.

0. Doy mi **consentimiento** para que los datos que proporcione este instrumento sean utilizados con fines, exclusivamente de investigación

Sí No

A. Datos generales

1. Tipo de empresa:

Pequeña Mediana

2. Edad: _____

3. Estado Civil:

Soltero Casado Viudo Separado Unión libre

4. Nivel Educativo:

Primaria Secundaria Técnico/Tecnólogo

Universidad Posgrado Otro ¿Cuál? _____

5. Estrato socioeconómico:

1 2 3 4 5 6

6. 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

B. Conocimiento financiero y uso de estrategias financieras

7. Califique el nivel de conocimiento de los siguientes aspectos, siendo 1 no conozco y 5 conozco bastante.

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

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

| Valoración | Nunca | Rara vez | Ocasionalmente | Frecuentemente | Muy frecuente |
|--------------------------|-------|----------|----------------|----------------|---------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Estrategias de inversión | | | | | |
| Políticas de cartera | | | | | |
| Manejo de inventario | | | | | |
| Manejo de proveedores | | | | | |

C. Decisiones de Inversión y Financiamiento

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

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

10. Califique el destino de los ingresos obtenidos por la venta de bienes y/o servicios de su negocio, siendo 1 nunca y 5 muy frecuente.

| Valoración | Nunca | Rara vez | Ocasionalmente | Frecuentemente | Muy frecuente |
|----------------------------|-------|----------|----------------|----------------|---------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Ahorro | | | | | |
| Pago de deudas comerciales | | | | | |
| Pago de deudas personales | | | | | |
| Inversión | | | | | |

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

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

D. Uso de microcrédito

12. Califique de qué manera prefiere solicitar el microcrédito, siendo 1 nunca y 5 muy frecuente.

| Valoración | Nunca | Rara vez | Ocasionalmente | Frecuentemente | Muy frecuente |
|------------------------------|-------|-------------|----------------|----------------|------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Banca Tradicional | | | | | |
| Una entidad Micro crediticia | | | | | |
| Terceras personas | | | | | |
| Otro, ¿Cuál? | | | | | |

13. 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

14. Califique los productos utilizados por su empresa con entidades financieras, siendo 1 nunca y 5 muy frecuente.

| Valoración | Nunca | Rara vez | Ocasionalmente | Frecuentemente | Muy frecuente |
|-----------------------------|-------|-------------|----------------|----------------|------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Cuentas de ahorro/corriente | | | | | |
| CDT | | | | | |

| | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|--|
| Tarjeta de crédito | | | | | |
| Otro, ¿Cuál? | | | | | |

15. Califique las condiciones para el acceso al microcrédito consideradas como más relevante, siendo 1 sin importancia y 5 muy importante.

| Valoración | Sin importancia | Poco importante | Moderadamente importante | Importante | Muy importante |
|--------------|-----------------|-----------------|--------------------------|------------|----------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Tasas | | | | | |
| Plazos | | | | | |
| Monto | | | | | |
| Destino | | | | | |
| Otro, ¿cuál? | | | | | |

16. Califique el destino que ha dado al dinero obtenido por el microcrédito, siendo 1 sin importancia y 5 muy importante.

| Valoración | Sin importancia | Poco importante | Moderadamente importante | Importante | Muy importante |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|------------|----------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Capital de trabajo (CXC-inventario) | | | | | |
| Activos fijos | | | | | |
| Inversión temporal | | | | | |

| Valoración | Sin importancia | Poco importante | Moderadamente importante | Importante | Muy importante |
|-------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|------------|----------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Libre destino | | | | | |
| Deudas personales | | | | | |
| Otro, ¿cuál? | | | | | |

17. 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

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

| Muy difícil | Difícil | Medianamente fácil | Fácil | Muy fácilmente |
|-------------|---------|--------------------|-------|----------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | | | | |

19. Califique la principal causa que originaría el retraso en el pago de sus cuotas de microcrédito, siendo 1 nunca y 5 muy frecuente.

| Valoración | Nunca | Poco frecuente | 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? | | | | | |

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

| Valoración | Sin importancia | Poco importante | 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? | | | | | |

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

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

Gracias por su colaboración

Anexo 2 Consentimiento para el 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, declaró 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 3 Cuadros Matriz de Vester

Calificación influencia entre variables

| Descripción | Prob lema s | D 1 | D 2 | D 3 | D 4 | D 5 | D 6 | D 7 | D 8 | D 9 | D 10 | D 11 | D 12 | D 13 | D 14 | D 15 | TOT AL X |
|---------------------------------------------------------|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|
| Desconocimiento sobre Capital de trabajo | D1 | 0 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 3 | 27 |
| Desconocimiento sobre Inversión | D2 | 2 | 0 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 3 | 29 |
| Desconocimiento sobre Cartera | D3 | 1 | 2 | 0 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 2 | 28 |
| Uso inapropiado de estrategias de inversión | D4 | 1 | 3 | 2 | 0 | 1 | 1 | 3 | 3 | 3 | 1 | 1 | 3 | 0 | 1 | 2 | 25 |
| Uso inapropiado de estrategias de proveedores | D5 | 2 | 2 | 3 | 3 | 0 | 3 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 1 | 0 | 2 | 31 |
| Uso inapropiado de estrategias de cartera | D6 | 3 | 2 | 3 | 3 | 3 | 0 | 2 | 3 | 2 | 2 | 1 | 2 | 1 | 1 | 2 | 30 |
| Bajo nivel de Ahorro | D7 | 1 | 2 | 2 | 3 | 1 | 1 | 0 | 3 | 3 | 1 | 1 | 3 | 2 | 1 | 2 | 26 |
| Riesgo en el financiamiento a través de gota a gota | D8 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 2 | 0 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 2 | 35 |
| Bajo nivel educativo | D9 | 3 | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 | 3 | 2 | 1 | 0 | 0 | 1 | 26 |
| Desconocimiento sobre Inventarios | D10 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 | 2 | 3 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 1 | 20 |
| Uso inapropiado de estrategias de manejo de inventarios | D11 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 2 | 1 | 2 | 3 | 3 | 0 | 2 | 0 | 0 | 1 | 26 |
| Retraso en el pago de deuda | D12 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 1 | 1 | 1 | 0 | 2 | 2 | 1 | 26 |
| Altas tasas de interés | D13 | 1 | 1 | 1 | 2 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 3 | 2 | 2 | 3 | 17 |
| Plazos mínimos para el pago de deuda | D14 | 1 | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | 0 | 3 | 0 | 1 | 1 | 3 | 0 | 0 | 2 | 20 |
| Baja frecuencia de acceso a microcrédito | D15 | 2 | 3 | 2 | 3 | 1 | 2 | 1 | 3 | 2 | 1 | 1 | 1 | 3 | 3 | 0 | 28 |
| TOTAL EJE Y | | 2 5 | 3 1 | 3 1 | 3 6 | 2 5 | 2 8 | 2 3 | 3 6 | 3 0 | 2 4 | 2 1 | 3 0 | 1 4 | 1 3 | 2 7 | 394 |

Coordenadas de variables x –y

| Problemas | Descripción | X | Y |
|------------------|---------------------------------------------------------|----------|----------|
| D1 | Desconocimiento sobre Capital de trabajo | 27 | 25 |
| D2 | Desconocimiento sobre Inversión | 29 | 31 |
| D3 | Desconocimiento sobre Cartera | 28 | 31 |
| D4 | Uso inapropiado de estrategias de inversión | 25 | 36 |
| D5 | Uso inapropiado de estrategias de proveedores | 31 | 25 |
| D6 | Uso inapropiado de estrategias de cartera | 30 | 28 |
| D7 | Bajo nivel de Ahorro | 26 | 23 |
| D8 | Riesgo en el financiamiento a través de gota a gota | 35 | 36 |
| D9 | Bajo nivel educativo | 26 | 30 |
| D10 | Desconocimiento sobre Inventarios | 20 | 24 |
| D11 | Uso inapropiado de estrategias de manejo de inventarios | 26 | 21 |
| D12 | Retraso en el pago de deuda | 26 | 30 |
| D13 | Altas tasas de interés | 17 | 14 |
| D14 | Plazos mínimos para el pago de deuda | 20 | 13 |
| D15 | Baja frecuencia de acceso a microcrédito | 28 | 27 |