

INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN LAS FINANZAS DE CORTO PLAZO DE LOS MICROEMPRESARIOS

HUGO FERNANDO CEBALLOS GÓMEZ
UNIVERSIDAD MARIANA

BOLIVAR ARTURO DELGADO
UNIVERSIDAD MARIANA

ALINE BENTO AMBRÓSIO AVELAR
UNIVERSIDADE MUNICIPAL DE SÃO CAETANO DO SUL (USCS)

INCIDENCIA DEL MICROCRÉDITO EN LAS FINANZAS DE CORTO PLAZO DE LOS MICROEMPRESARIOS

Introducción

Las microfinanzas desempeñan un papel crucial en la promoción del desarrollo económico y la inclusión financiera. Se refieren a servicios y productos financieros diseñados específicamente para satisfacer las necesidades financieras de personas de bajos ingresos, típicamente trabajadores por cuenta propia o propietarios de microempresas. El objetivo de las microfinanzas es proporcionar acceso a servicios financieros básicos como ahorro, crédito, seguros y transferencias de dinero a aquellos que no tienen acceso a los servicios financieros tradicionales.

En el contexto actual, las microfinanzas han ganado relevancia debido a su potencial para impulsar el crecimiento económico, reducir la pobreza y promover la inclusión social. Estas instituciones financieras han demostrado ser efectivas para canalizar recursos a segmentos de la población que históricamente han estado excluidos del sistema financiero convencional. Además, las microfinanzas fomentan el empoderamiento económico y la formación empresarial de los microempresarios, contribuyendo al desarrollo sostenible de las comunidades.

Sin embargo, a pesar de los avances en el campo de las microfinanzas, todavía existen desafíos y lagunas de conocimiento que requieren una mayor investigación. En este sentido, el presente artículo se enfoca en abordar la incidencia del microcrédito en las finanzas a corto plazo de los microempresarios del Centro Comercial Galerías en la ciudad de San Juan de Pasto, Colombia, durante el periodo 2019.

El problema de investigación está relacionado con el manejo inadecuado del microcrédito por parte de los microempresarios, lo cual puede afectar su estructura financiera y su capacidad para atender necesidades financieras a corto plazo. Este problema destaca la necesidad de una mayor exploración de la relación entre el microcrédito y las finanzas a corto plazo de los microempresarios, así como la importancia de su perfil financiero y las herramientas utilizadas para resolver problemas financieros.

Por tanto, los objetivos de esta investigación son los siguientes: en primer lugar, caracterizar el perfil financiero de los microempresarios del Centro Comercial Galerías durante el periodo 2019. En segundo lugar, establecer la relación entre las características del microcrédito y el perfil financiero de los microempresarios. Por último, proponer un plan de acción encaminado a optimizar el uso de los recursos financiados por microcréditos por parte de los microempresarios del Centro Comercial Galerías.

La justificación de este estudio radica en su relevancia y potencial aporte a la comunidad académica. Los hallazgos de la investigación pueden generar importantes beneficios, como el fortalecimiento de los establecimientos en el Centro Comercial Galerías a través de la adecuada utilización de microcréditos y finanzas a corto plazo. Además, el estudio proporcionará información valiosa para la toma de decisiones tanto en el ámbito académico como en el de las microfinanzas.

En cuanto a la estructura del artículo, se organizará de la siguiente manera: en primer lugar, se realizará una revisión de autores y teorías relacionadas con las variables mencionadas, a partir de los modelos propuestos por Trombeta (2017) y las teorías de Restrepo y Vanegas (2009). A través de esta revisión teórica se podrá identificar el perfil de los microempresarios y su relación con el microcrédito, analizando si el impacto es positivo o negativo en la estructura financiera de las microempresas.

Posteriormente, se describirá el problema de investigación, centrándose en el manejo inadecuado del microcrédito por parte de los microempresarios y las dificultades para acceder al mismo. Además, se presentarán los factores internos y externos que inciden en la consecución

de un mayor volumen de microcréditos, así como los temas relacionados con la gestión financiera y administrativa en las microempresas.

A continuación, se formulará de manera clara y concisa el problema de investigación: ¿Cuál es la incidencia del microcrédito en las finanzas a corto plazo de los microempresarios del Centro Comercial Galerías en la ciudad de Pasto, durante el periodo 2019?

Se establecerán con precisión los objetivos de la investigación, enfocándose en el análisis de la incidencia del microcrédito en las finanzas a corto plazo de los microempresarios del Centro Comercial Galerías durante el periodo 2019. Se describirán objetivos específicos, incluyendo la caracterización del perfil financiero de los microempresarios, la relación entre las características del microcrédito y el perfil financiero, y la propuesta de un plan de acción para optimizar el uso de los recursos financiados por el microcrédito.

Por último, la investigación definirá el marco temporal, el alcance espacial y la población objetivo. Adicionalmente, se resaltarán los alcances del estudio, enfatizando los beneficios que puede generar tanto para los propietarios y administradores de los establecimientos del Centro Comercial Galerías como para la investigación académica de las Instituciones de Educación Superior (IES) de Colombia.

2. Marco teórico

El microcrédito ha sido una herramienta importante en el alivio de la pobreza y el desarrollo económico en varios países. Desde que Muhammad Yunus comenzó a desarrollar sus ideas sobre el microcrédito, motivado por la necesidad de hacer frente a la grave hambruna que azotó a Bangladesh en 1974, el instrumento se ha extendido gradualmente por todo el mundo. Hoy en día, hay al menos 60 países que albergan instituciones similares a Yunus ' Grameen Bank, un banco de crédito para microempresarios (Yunus, 2007).

El microcrédito es un tema abordado por varios autores que exploran sus diversas perspectivas. Entre ellos destacan autores como Nieto (2005), Díaz (2013) y García y Gomes (2016) quienes consideran al microcrédito como una herramienta financiera para generar impacto en variables como ventas, utilidades, ingresos, entre otras. Estas herramientas ayudan a los microempresarios a escapar de los usureros al ofrecer préstamos en efectivo o en especie, con o sin intereses y con o sin garantías convencionales.

Luzuriaga y León (2017) analizan las principales fuentes de financiamiento del microcrédito para las micro, pequeñas y medianas empresas del sector, destacando la importancia de una institución financiera enfocada en las micro, pequeñas y medianas empresas para el desarrollo sostenible de estos sectores. Adicionalmente, enfatizan la necesidad de fortalecer las capacidades de los beneficiarios de microcréditos para optimizar los recursos asignados.

Méndez et al. (2011) abordan el problema de la distorsión crediticia, ya que no se aplican los mismos principios de solidaridad o garantías solidarias. Se basan en los conceptos de Ospina Querubín (2016), quien explica la necesidad de reformar la regulación y supervisión del microcrédito para hacer más atractiva y competitiva la oferta frente al sistema no regulado conocido comúnmente como “gota a gota”.

Otros estudios importantes se enfocan en el perfil financiero, pero su revisión muestra que no han sido explorados extensamente. Sin embargo, la investigación de Restrepo y Vanegas (2009) y la revista del centro de investigación de la Universidad de la Salle en México (2010) presentan un análisis del perfil financiero y cómo este brinda a los empresarios elementos para comprender la importancia del manejo de la información financiera. extraído de los estados financieros, su interpretación a través de indicadores financieros, y la importancia de construir indicadores de eficiencia que informen sobre la productividad de los recursos actuales de la empresa, además del uso de los sistemas de información.

Trombeta (2017) se centra en el término educación financiera, destacando la importancia de evaluar alternativas y productos financieros, realizar cálculos básicos que faciliten la gestión financiera y permitan un adecuado control financiero, tal como lo sustenta el Instituto Nacional de Finanzas (2017), que describe las características del comportamiento financiero, incluyendo ahorro, control de gastos, diversificación de ingresos, visión de largo plazo, entre otras, que permitan la toma de decisiones informadas.

En Brasil, por ejemplo, estudios han mostrado resultados positivos en la reducción de la pobreza con la aplicación de microcréditos en diferentes regiones. Duarte, Costa y Araújo (2017) estudiaron la aplicación del microcrédito en nueve estados de la Región Nordeste de Brasil por parte del Banco do Nordeste. Programa Agroamigo y concluyó que la estrategia tuvo resultados positivos en la reducción de la pobreza. Otro estudio realizado por Gonzales y Moser (2015) analizó la aplicación de microcréditos en el Sistema Cresol, el segundo programa de cooperativas de crédito rural más grande de Brasil, e identificó estrategias que podrían mejorarse para reducir las vulnerabilidades de los prestatarios de microcréditos.

Rodríguez-Raga y Rodríguez (2016) especifican el concepto a través de la investigación, mencionando características enfocadas en el cálculo de interés simple, conocimiento de la inflación y control de riesgos. Además, el microcrédito también presenta desafíos y críticas. Los estudios han señalado problemas como las altas tasas de interés, el sobreendeudamiento y la falta de integración del microcrédito con otras políticas públicas dirigidas a la reducción de la pobreza (Campion et al., 2010; Vieyra y Rojas, 2020).

Al revisar los antecedentes, se observa que si bien se ha analizado el microcrédito como herramienta financiera, su importancia e impacto, aún existe un vacío en el conocimiento sobre cómo afecta las finanzas de corto plazo. Además, aunque se han realizado algunas investigaciones internacionales sobre el perfil financiero (uno de los objetivos de la investigación), la revisión muestra que no se ha explorado de manera extensa, por lo que es necesario investigar el tema.

Perfil financiero basado en los enfoques de Marco Trombeta (2017):

En la investigación desarrollada por el autor, el objetivo fue evaluar el nivel de educación financiera entre los empresarios. Para ello se utilizaron las tres preguntas del trabajo anterior mencionado (Preguntas Básicas) y cinco preguntas adicionales (Preguntas Avanzadas), abordando los siguientes temas: percepción de la deuda como herramienta de financiamiento, evaluación de oportunidades de crecimiento, método de flujo de caja vs método de devengo para medir resultados financieros, amortización y rentabilidad económica vs rentabilidad financiera.

Con la recopilación de las ocho preguntas formuladas, es posible construir el perfil financiero de una persona y determinar con qué elementos financieros debe estar familiarizado, como deuda, gestión de ventas y expansión comercial, apropiación adecuada de ingresos y gastos, evaluación precisa de una inversión y comprender el efecto de apalancamiento.

Un plan de acción es un tipo de plan que prioriza las iniciativas más importantes para alcanzar determinados objetivos y metas. Proporciona un marco para la ejecución del proyecto e incluye la especificación de responsabilidades, plazos y recursos necesarios. También implica mecanismos de seguimiento y control para evaluar si las acciones se están llevando a cabo correctamente.

El marco teórico de este artículo aborda diversas perspectivas sobre el microcrédito, su importancia, impacto y perfil financiero. La literatura existente cubre varios aspectos relacionados con el microcrédito, incluida su aplicación en diferentes sectores y regiones, sus impactos sociales y económicos, su papel en la inclusión financiera y cuestiones relacionadas con el género en su implementación.

3. Metodología

Este artículo científico sigue un enfoque metodológico basado en el autor Antonio Carlos Gil, adoptando un paradigma cuantitativo con elementos cualitativos en un estudio de caso. La elección de este paradigma cuantitativo se debe a la preferencia por información estadística que permita recopilar datos relacionados con el uso de microcréditos y finanzas de corto plazo. El enfoque cualitativo se utiliza para complementar algunas variables de los fenómenos estudiados.

El enfoque empleado en esta investigación es el empírico-analítico. Este enfoque supone que la realidad es tangible y única, pero que puede fragmentarse con fines de medición. Se privilegia el uso de datos provenientes de la experiencia de la población de estudio y fueron tratados analíticamente a través de la estadística, estableciendo frecuencias y correlaciones entre variables.

Este estudio se clasifica como descriptivo, según Méndez Sayago et al., (2011). Los estudios descriptivos tienen como objetivo especificar las propiedades, características y perfiles importantes de individuos, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno analizado. En esta investigación se sistematizarán variables de estudio como el microcrédito y las finanzas de corto plazo mediante métodos estadísticos y se compararán con referencias bibliográficas para describir en detalle sus características y relaciones.

El método utilizado en esta investigación fue inductivo, ya que emplea instrumentos como cuestionarios y entrevistas para recolectar información y establecer resultados. A través del análisis de diferentes conceptos, el estudio pretende identificar una serie de prácticas y cómo el perfil financiero influye en las finanzas a corto plazo.

3.1. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Fuentes primarias

La información primaria se obtendrá a través de cuestionarios administrados a una muestra de microempresarios del Centro Comercial Galerías. Además, se realizarán dos estudios de caso a través de entrevistas con dos propietarios para obtener una visión más profunda de la gestión financiera, las fuentes de financiación y los aspectos cualitativos (alfa de Cronbach).

La investigación se basará en la aplicación de dos instrumentos: cuestionarios y entrevistas. El cuestionario se estructuró a partir de referencias bibliográficas y considerando el marco operativo de las variables. El instrumento pasó por revisión de expertos, ajustes necesarios, prueba piloto y posterior validación.

El cuestionario constará de preguntas cerradas y algunas abiertas organizadas en cuatro secciones: aspectos sociodemográficos, prácticas financieras, análisis de microcrédito y expectativas o percepciones. La confiabilidad del instrumento se evaluará aplicando el alfa de Cronbach, considerándose indicador confiable cuando sea igual o mayor a 0,7.

Fuentes secundarias

Para obtener información secundaria, se realizará una revisión bibliográfica a partir de la recopilación de información documental y la revisión de diversos sitios web. Esto facilitará la construcción del marco teórico, que orientará la investigación. Se consultará a las instituciones pertinentes directamente relacionadas con la investigación, como la Cámara de Comercio, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) y la

Superintendencia Financiera. Otras fuentes de información incluirán instituciones de microcrédito como Banco Mundo Mujer , Contactar y Microcréditos. Bancolombia .

Luego de la recolección de datos, la información fue sistematizada y tabulada en una hoja de cálculo de Microsoft Excel previamente validada. Los datos fueron codificados para su posterior exportación a SPSS 22.

El estudio se realizó en tres etapas: la primera etapa consistió en la exploración y contacto con la administración del Centro Comercial Galerías en San Juan de Pasto. La segunda etapa se centró en la obtención de la autorización de investigación a través del consentimiento informado, la aplicación de cuestionarios a la muestra seleccionada y la realización de entrevistas a tres emprendedores. Finalmente, la tercera etapa consistió en el procesamiento y análisis de datos mediante el software SPSS.

La población objetivo de este estudio está compuesta por 50 propietarios y/o administradores de diferentes establecimientos del Centro Comercial Galerías de San Juan de Pasto.

4. Análisis de Resultados

La mayoría de los comerciantes encuestados del Centro Comercial Galerías (54,3%) se encuentran en el rango de edad de 20 a 30 años, lo que indica una población joven que potencialmente tiene acceso a opciones de microcrédito en el sector financiero. En cuanto al estado civil, existe una distribución relativamente equilibrada entre solteros (42,9%) y casados (40,0%). En cuanto a la educación, el 51.4% de los emprendedores tiene título universitario, lo que reduce la probabilidad de obtener préstamos informales pero no garantiza un alto nivel de conocimiento sobre capital de trabajo, inflación, inversión, intereses, manejo de cartera e inventario, como se mencionó. por Rodríguez y Riaño (2016).

Del estrato socioeconómico de los comerciantes del Centro Comercial Galerías , el 40% pertenece al estrato 3, seguido del 34% al estrato 2. La actividad predominante es el comercio (89%), que les sirve como principal fuente de ingresos (tabla 01).

Tabla01 - Características sociodemográficas y financieras en función del acceso a microcréditos de los comerciantes del Centro Comercial Galerías, Pasto 2019

Características socio demográficas y financieras	Microcréditos				P valor (exacta de Fisher)	
	Si		No			
	n	%	n	%		
Grupo de edad	20 a 30	6	31,6%	13	68,4%	0,683
	31 a 40	3	37,5%	5	62,5%	
	41 a 50	0	0,0%	1	100,0%	
	51 a 60	1	14,3%	6	85,7%	
estado civil	Soltero	5	33,3%	10	66,7%	0,323
	Casado	4	28,6%	10	71,4%	
	Viudo	0	0,0%	3	100,0%	
	Separado	1	100,0%	0	0,0%	
	Unión libre	0	0,0%	2	100,0%	
Nivel educativo	Secundaria	4	50,0%	4	50,0%	0,369
	Universidad	3	16,7%	15	83,3%	
	Posgrado	1	33,3%	2	66,7%	
	Otro	2	33,3%	4	66,7%	
estrato	1	0	0,0%	1	100,0%	0,516
	2	3	25,0%	9	75,0%	
	3	6	42,9%	8	57,1%	
	4	1	20,0%	4	80,0%	
	5	0	0,0%	3	100,0%	

Actividad económica	Servicio	2	50,0%	2	50,0%	0,313
	Comercio	8	25,8%	23	74,2%	
Nivel de ingresos	Menos de 1 SMMLV	0	0,0%	1	100,0%	0,618
	1 a 4 SMMLV	7	36,8%	12	63,2%	
	5 a 9 SMMLV	3	21,4%	11	78,6%	
	Más de 9 SMMLV	0	0,0%	1	100,0%	
7. conocimiento capital de trabajo	Si	8	32,0%	17	68,0%	0,645
	No	1	33,3%	2	66,7%	
	No sabe	1	14,3%	6	85,7%	
7. conocimiento Inflación	Si	6	22,2%	21	77,8%	0,311
	No	3	50,0%	3	50,0%	
	No sabe	1	50,0%	1	50,0%	
7. conocimiento Inversión	Si	10	30,3%	23	69,7%	0,654
	No	0	0,0%	1	100,0%	
	No sabe	0	0,0%	1	100,0%	
7. conocimiento Tasas de interés	Si	9	32,1%	19	67,9%	0,405
	No	1	33,3%	2	66,7%	
	No sabe	0	0,0%	4	100,0%	
7. Cartera	Si	7	25,9%	20	74,1%	0,551
	No	3	42,9%	4	57,1%	
	No sabe	0	0,0%	1	100,0%	
7. conocimiento Inventarios	Si	10	33,3%	20	66,7%	0,311
	No	0	0,0%	1	100,0%	
	No sabe	0	0,0%	4	100,0%	
7. conocimiento demanda	Si	8	26,7%	22	73,3%	0,765
	No	1	33,3%	2	66,7%	
	No sabe	1	50,0%	1	50,0%	
8. inicio con recursos propios	Si	5	29,4%	12	70,6%	0,914
	No	5	27,8%	13	72,2%	
8. inicio con préstamos de entidades financieras	Si	5	33,3%	10	66,7%	0,589
	No	5	25,0%	15	75,0%	
8. inicio con inversión familiar	Si	4	44,4%	5	55,6%	0,221
	No	6	23,1%	20	76,9%	
9. problemas falta de demanda	Si	1	14,3%	6	85,7%	0,349
	No	9	32,1%	19	67,9%	
9. problemas Falta de insumos	Si	1	50,0%	1	50,0%	0,489
	No	9	27,3%	24	72,7%	
9. problemas Falta de financiamiento	Si	4	57,1%	3	42,9%	0,061
	No	6	21,4%	22	78,6%	
9. problemas altas tasas de impuestos	Si	3	20,0%	12	80,0%	0,331
	No	7	35,0%	13	65,0%	
10. maneja contabilidad formal	Si	4	16,7%	20	83,3%	0,0212*
	No	6	54,5%	5	45,5%	
10. realiza registros personales	Si	5	50,0%	5	50,0%	0,0759
	No	5	20,0%	20	80,0%	
10. No lleva contabilidad	Si	1	100,0%	0	0,0%	0,108
	No	9	26,5%	25	73,5%	
11. Ahorro	Si	0	0,0%	5	100,0%	0,126
	No	10	33,3%	20	66,7%	
11. Pago de deudas comerciales	Si	5	26,3%	14	73,7%	0,747
	No	5	31,3%	11	68,8%	
11. Pago de deudas personales	Si	0	0,0%	3	100,0%	0,252
	No	10	31,3%	22	68,8%	
11. Inversión	Si	7	30,4%	16	69,6%	0,735
	No	3	25,0%	9	75,0%	
12. Duración de ahorros	Una semana	1	25,0%	3	75,0%	0,642
	Un mes	2	28,6%	5	71,4%	
	Hasta seis meses	4	44,4%	5	55,6%	
	Un año	3	20,0%	12	80,0%	
13. monto adeudado	0 a 1 millón	2	33,3%	4	66,7%	0,573

	1 a 2 millones	1	50,0%	1	50,0%	
	2 a 5 millones	4	44,4%	5	55,6%	
	5 a 10 millones	1	14,3%	6	85,7%	
	Más de 10 millones	2	18,2%	9	81,8%	
15. Cuentas de ahorro	Si	9	30,0%	21	70,0%	0,646
	No	1	20,0%	4	80,0%	
15. CDT	Si	3	42,9%	4	57,1%	0,349
	No	7	25,0%	21	75,0%	
15. Tarjetas de crédito	Si	3	18,8%	13	81,3%	0,238
	No	7	36,8%	12	63,2%	
16. créditos ordinarios	Si	2	8,3%	22	91,7%	0,0001*
	No	8	72,7%	3	27,3%	
16. Gota a gota	Si	0	0,0%	2	100,0%	0,357
	No	10	30,3%	23	69,7%	
24. le han negado un crédito	Si	1	16,7%	5	83,3%	0,478
	No	9	31,0%	20	69,0%	
25. no tiene experiencia crediticia	Si	2	25,0%	6	75,0%	0,799
	No	8	29,6%	19	70,4%	
25. reporte en centrales de riesgo	Si	0	0,0%	0	0,0%	0,521
	No	10	28,6%	25	71,4%	
25. alto nivel de endeudamiento	Si	0	0,0%	1	100,0%	0,521
	No	10	29,4%	24	70,6%	
25. falta de capacidad de pago	Si	2	100,0%	0	0,0%	0,021*
	No	8	24,2%	25	75,8%	
26. banca tradicional	Si	5	25,0%	15	75,0%	0,589
	No	5	33,3%	10	66,7%	
26. entidad micro crediticia	Si	2	40,0%	3	60,0%	0,541
	No	8	26,7%	22	73,3%	
26. terceras personas	Si	2	40,0%	3	60,0%	0,541
	No	8	26,7%	22	73,3%	
26. No obtenerlo	Si	2	25,0%	6	75,0%	0,799
	No	8	29,6%	19	70,4%	
27. necesidad de financiamiento	Si	8	32,0%	17	68,0%	0,477
	No	2	20,0%	8	80,0%	
27. condición de endeudamiento	Si	1	12,5%	7	87,5%	0,252
	No	9	33,3%	18	66,7%	
27. mala herramienta financiera	Si	1	50,0%	1	50,0%	0,489
	No	9	27,3%	24	72,7%	
28. considera los microcréditos	Muy convenientes	4	36,4%	7	63,6%	0,76
	Parcialmente convenientes	4	33,3%	8	66,7%	
	Neutral	0	0,0%	3	100,0%	
	Poco convenientes	1	20,0%	4	80,0%	
	Muy inconvenientes	1	25,0%	3	75,0%	

Entre los comerciantes, el 54% tiene ingresos que van desde \$828.116 hasta \$3.312.464, mientras que el 40% tiene ingresos entre \$4.140.580 y \$7.453.004. Estos niveles de ingreso aumentan la posibilidad de acceder al crédito según García y Gomes (2016). Sin embargo, esto no garantiza la aprobación del crédito al 100%, ya que un indicador esencial para determinar la probabilidad de crédito es la capacidad de pago, que se refiere al monto máximo de deuda que una persona u organización puede manejar sin problemas de solvencia.

Del análisis del conocimiento financiero, se destaca que los comerciantes encuestados afirman comprender el significado de variables financieras y contables como inversión (94,3%), inventario (85,7%) y demanda (85,7%). Esta comprensión se debe principalmente a que los propietarios de los establecimientos del centro comercial cuentan con formación universitaria. Sin embargo, durante la investigación se observó que algunos empresarios carecen de claridad sobre algunos de estos conceptos.

Fuentes de financiamiento para la creación de empresas, se evidencia que el 48,6% de los emprendedores utilizaron recursos propios, lo que indica una falta de comprensión del concepto de inversión. Al depender únicamente de su propio capital, no solo arriesgan todo su capital y bienes personales, sino que también asumen todos los riesgos inherentes. Según Campión et al. (2010). el riesgo puede minimizarse mediante la diversificación eficiente de los recursos. Adicionalmente, el 42,9% de los emprendedores decidió compartir el riesgo de la inversión optando por el apalancamiento a través de préstamos de entidades financieras. Sin embargo, se puede concluir que existe una falta de asesoría e investigación al momento de iniciar sus proyectos empresariales ya que ninguno de los comerciantes utilizó fondos gubernamentales (créditos de emprendimiento).

Uno de los principales obstáculos para el crecimiento mencionado por los comerciantes son las altas tasas impositivas (42,9%), probablemente debido a la falta de planificación fiscal. Se observa que no tienen una visión clara de su negocio, ya que no logran identificar el aspecto exacto que impide el crecimiento de su negocio. Esto indica una falta de comprensión del concepto de crecimiento o su importancia para los empresarios. Además, el 68,6% de los comerciantes mantienen prácticas contables formales. Sin embargo, esto no garantiza que puedan obtener estados financieros consolidados y herramientas financieras para ayudar en la toma de decisiones.

La asignación de ingresos, la mayoría (65,7%) destina principalmente sus ganancias a la inversión. Según Ospina Querubín (2016), el éxito no depende únicamente del nivel de ingresos generados sino también de cómo se gestionan. Entre los comerciantes encuestados, el 54,29% destina sus ingresos al pago de deudas comerciales, indicando su dependencia del crédito comercial de los proveedores. Curiosamente, solo el 14,29% destina una parte de sus ingresos al ahorro, mientras que el 42,86% afirma que sus ahorros durarían solo un año al cerrar sus negocios. Estos hallazgos sugieren que aunque los empresarios afirmen utilizar los recursos de su negocio para invertir, existe una alta probabilidad de que este concepto carezca de fundamento técnico al considerar su asignación real.

La cantidad adeudada, el 31,43% de los encuestados afirman adeudar más de 10 millones en la actualidad. Sin embargo, es difícil evaluar si este nivel de deuda es alto o bajo, ya que no se dispone de información financiera adicional. Además, todos los encuestados buscaron financiamiento externo (100%), aunque algunos inicialmente iniciaron sus proyectos con recursos propios. La estructura de su capital se modificó en el curso de sus actividades comerciales debido a la necesidad de financiamiento externo. Los préstamos ordinarios comprenden la mayoría (68,6%) del financiamiento externo, lo que indica la inclusión de los emprendedores en el sistema financiero tradicional. El microcrédito, por su parte, juega un papel secundario como instrumento de crédito, ya que su participación es sólo del 28,5%. Cabe señalar que el 5,7% de los emprendedores recurre a fuentes de financiamiento no bancarias (como la "gota a gota"), lo que Ospina Querubín (2016) considera usurero y perjudicial para la liquidez empresarial.

Acceso al crédito, solo el 17,14% de los encuestados informó que se le negaron las solicitudes de crédito, principalmente debido a la falta de historial crediticio. Esto reconfirma los hallazgos del análisis del perfil sociodemográfico, específicamente la distribución por edades de los empresarios del Centro Comercial Galerías, donde la mayoría se ubica en el rango de edad más joven de 20 a 30 años, lo que les dificulta acceder al crédito debido a su limitada experiencia en el sector financiero. Según Méndez Sayago et al. (2011), la edad es uno de los obstáculos a la hora de solicitar un crédito, ya que los individuos más jóvenes no cuentan con el historial crediticio requerido, lo cual es una variable causalmente relacionada con la aprobación del crédito.

En cuanto a las preferencias de financiamiento, el 57,14% de los encuestados prefirió a las instituciones bancarias tradicionales como su principal fuente de financiamiento. También

se evidencia el desinterés por el microcrédito como herramienta de financiación, con una desaprobación del 85,71%. El microcrédito se considera una opción de financiamiento conveniente solo cuando los servicios ofrecidos por las instituciones financieras tradicionales no están disponibles.

Entre los emprendedores que utilizaron el microcrédito como herramienta de financiamiento externo, una de las principales dificultades encontradas en las solicitudes de microcrédito es el requisito de un codeudor (70%), lo que indica falta de garantías y experiencia crediticia. La baja inclusión de estos emprendedores afecta el desarrollo económico, lo que contradice las características mencionadas en la Cumbre de Microcrédito (2004), que afirman que existe facilidad en el proceso de solicitud de microcrédito. Adicionalmente, los estados financieros son identificados como la segunda dificultad que enfrentan los empresarios (40%). Con base en la Tabla 1, el 28,6% mantiene registros personales y no tiene estados financieros formales. Esta falta de estados financieros puede afectar negativamente sus indicadores financieros y hacerlos menos atractivos para las instituciones financieras. Según Barajas, et al., (2013), el desconocimiento de conceptos financieros, como los indicadores financieros, constituye un grave error empresarial.

El uso principal del microcrédito es para capital de trabajo (50%), lo cual es una decisión acertada según Díaz (2013). Sin embargo, se puede inferir que existe una falta de comprensión del concepto de capital de trabajo ya que existe una discrepancia en los resultados cuando se pregunta a los encuestados sobre la asignación de microcréditos para compra de inventario (40%). Los inventarios son parte del capital de trabajo y no deben mostrar tales diferencias.

Entre quienes eligieron el microcrédito como fuente de financiamiento, el 30% afirmó que representa menos del 25% de sus pasivos totales, mientras que el 70% indicó que representa entre el 25% y el 50%. Esto demuestra un importante nivel de apalancamiento financiero utilizado por los empresarios, ya que todos ellos tienen una estructura financiera homogénea que no revela si la deuda se analiza integralmente. Según Restrepo y Vanegas (2009), los administradores financieros deben decidir cuánto dinero pedir prestado, obtener la mejor combinación de deuda y capital y encontrar fuentes de financiamiento menos costosas. Al igual que la estructura de capital, la estructura financiera divide el flujo de caja de la empresa asignado a los acreedores y el monto asignado a los accionistas.

La encuesta reveló que la razón principal de los retrasos en los pagos de microcréditos es una disminución en las ventas debido a factores externos (70%). Esto refuerza la noción de mala gestión de la deuda ya que al momento de la aceptación del crédito, los empresarios deben anticipar posibles contingencias comerciales para mitigar su impacto y cumplir con las obligaciones financieras. Solo el 50% de los empresarios encuestados afirma que puede cumplir fácilmente con estas obligaciones.

Características sociodemográficas y financieras en relación al acceso al microcrédito de los comerciantes del Centro Comercial Galerías , Pasto 2019:

Se aplicó la prueba exacta de Fisher para determinar la correlación entre las variables sociodemográficas y financieras y el acceso al microcrédito. Los resultados de la prueba rechazan la hipótesis nula (que las variables sociodemográficas y financieras no están relacionadas con el acceso al microcrédito), ya que los valores de p fueron inferiores a 0,05. Esto indica una relación estadísticamente significativa entre las variables, particularmente la relacionada con problemas con los estados financieros y contables (0,02), préstamos ordinarios (0,0001) y falta de capacidad de pago (0,021).

En cuanto a la matriz de correlaciones en función de las características sociodemográficas. La mayoría de los encuestados (68%) son adultos jóvenes con edades entre 20 y 30 años, con educación superior a la secundaria y un ingreso promedio que oscila entre 1 y 4 salarios mínimos. La mayoría de ellos no utiliza el microcrédito como fuente de financiación.

Respecto a la matriz de correlación en función de las características del perfil financiero. Conocimientos financieros, tanto los comerciantes que utilizan microcréditos como los que no poseen conocimientos financieros básicos, incluyendo conceptos como capital de trabajo, inflación, inversión, tasas de interés, manejo de cartera, inventarios y demanda. Sin embargo, es evidente que el grupo que utiliza el microcrédito como herramienta financiera tiene una menor comprensión de estos conceptos.

Características financieras para la creación de empresas, se destaca que los emprendedores utilizaron sus propios recursos y mantuvieron prácticas contables formales. Sin embargo, carecen de información relevante para obtener financiamiento externo. La falta de adecuada información financiera y planificación fiscal afecta tanto a la gestión global de la empresa como al objeto original de su creación.

La matriz de correlación basada en fuentes de financiamiento de microcréditos muestra una relación significativa con el acceso a las fuentes de financiamiento, ya que el 91,7% de los empresarios encuestados elige principalmente el crédito ordinario como su principal herramienta financiera. Esto indica que el microcrédito no es una parte fundamental de su estructura económica, probablemente debido a tasas de interés menos competitivas y procesos de solicitud más complejos en comparación con los bancos tradicionales.

Adicionalmente, el 81,3% de los encuestados utiliza las tarjetas de crédito como una solución a corto plazo para emergencias imprevistas en sus actividades comerciales. Sin embargo, según Ricardo González Aragón (2018), el uso de tarjetas de crédito implica situaciones predecibles y subsanables que dependen de la educación financiera y la comprensión del medio de pago. La dependencia de las tarjetas de crédito genera inquietudes, ya que abarca comportamientos que dañan varios aspectos de la vida del titular de la cuenta, no solo el aspecto financiero.

El objetivo de la investigación es proponer un plan de acción dirigido a optimizar el uso de los recursos financiados por microcréditos por parte de los microempresarios. Con base en los resultados presentados, se pueden identificar estrategias clave para lograr este objetivo (Tabla 02).

Tabla 02. plan de acción dirigido a optimizar el uso de los recursos financiados por microcréditos por parte de los microempresarios

Estrategia	Actividades propuestas	Indicadores de desempeño	Responsables	Meta
Impulsar campañas para mejorar la comprensión y optimización de conceptos financieros básicos.	Brindar una introducción al concepto de capital de trabajo y sus componentes, brindar capacitación teórica y práctica sobre conceptos financieros básicos como inversión, cartera, inflación, entre otros.	Total de evaluaciones aprobadas, porcentaje de comerciantes capacitados, total de horas de capacitación, porcentaje de participantes en relación al total de comerciantes.	Administrador de Centros Comerciales y docente universitario.	Reducir el desconocimiento financiero de los empresarios del Centro Comercial Galerías .
Fortalecer el sistema de información contable e implementar el uso de herramientas tecnológicas.	Proporcione una introducción a los conceptos básicos de contabilidad, capacite a los empresarios en el uso y la implementación de software de contabilidad, fomente el uso de hojas de cálculo para simplificar el seguimiento de ingresos y gastos y consolide los estados financieros.	Total de empresas con sistemas contables antes y después de la capacitación, total de evaluaciones aprobadas, porcentaje de comerciantes capacitados, número de contadores contratados.	Administrador de Centros Comerciales, docente universitario, plataforma virtual (SENA), y contador capacitado de la empresa.	Contar con estados financieros consolidados periódicos que proporcionen información útil para la adecuada toma de decisiones.
Planificar adecuadamente la ejecución de los microcréditos solicitados.	Proporcionar una introducción a la inversión productiva y los productos financieros, brindar orientación sobre cómo usar los microcréditos correctamente.	Total de microcréditos utilizados correctamente (como porcentaje del total de microcréditos), total de evaluaciones aprobadas, porcentaje de comerciantes capacitados.	Docentes Universitarios, profesionales de empresas relacionadas con el microcrédito y Administrador de Centros Comerciales.	Implementar herramientas útiles de apalancamiento financiero que apoyen el crecimiento económico y financiero de las empresas, brindando un mejor poder de decisión al momento de adquirir deudas.
Promover el conocimiento de las alternativas de financiamiento con fondos gubernamentales.	Capacitar a los comerciantes sobre el acceso a créditos empresariales gubernamentales, incluyendo requisitos, características, tasas de interés y beneficios.	Total de empresas con créditos gubernamentales (como porcentaje del total de empresas), total de evaluaciones aprobadas, porcentaje de comerciantes capacitados, número de solicitudes presentadas durante el proceso (como porcentaje del total de solicitudes).	Administrador de Centros Comerciales, SENA (Fondo Emprender), Red de Angeles inversionistas , Centro de desarrollo semilleros universidad mariana, y Fondo de la Alianza del Pacifico.	Obtén créditos gubernamentales y maximiza los beneficios que te ofrecen.

Estas estrategias y actividades propuestas en el plan de acción tienen como objetivo mejorar la gestión financiera de los microempresarios del Centro Comercial Galerías , abordando el desconocimiento financiero, fortaleciendo el sistema contable, asegurando la correcta ejecución de los microcréditos y explorando alternativas de financiamiento gubernamental. Al implementar este plan, se espera que los microempresarios obtengan una mejor comprensión de las finanzas, hagan un uso óptimo de los recursos del microcrédito, tengan estados financieros confiables y tengan acceso a fuentes adicionales de financiamiento. Esto puede contribuir al crecimiento y éxito de sus negocios.

5. Conclusión

En este estudio se establecieron objetivos para investigar la incidencia del microcrédito en las finanzas de corto plazo de los microempresarios del Centro Comercial Galerías , de la ciudad de San Juan de Pasto, Colombia, durante el periodo 2019. Los objetivos se lograron a través de la caracterización del perfil financiero de los microempresarios, el análisis de la relación entre las características del microcrédito y el perfil financiero, y la propuesta de un plan de acción para optimizar el uso de los recursos financiados por el microcrédito por parte de los microempresarios del Centro Comercial Galerías .

Los hallazgos de la encuesta realizada a los comerciantes del Centro Comercial Galerías tienen una conexión significativa con el marco teórico en varios aspectos. Los autores citados en el marco teórico brindaron una base sólida para analizar los resultados y comprender mejor el contexto del microcrédito y su impacto en las empresas.

En cuanto a los resultados demográficos, se observó que la mayoría de los comerciantes se encuentran en el rango de edad de 20 a 30 años, lo cual se alinea con las características de la población joven mencionadas por algunos autores. Esto indica que este grupo de edad tiene acceso potencial a opciones de microcrédito en el sector financiero. Adicionalmente, se encontró que gran parte de los comerciantes cuentan con título universitario, lo que puede influir en su capacidad de comprensión de conceptos financieros.

En cuanto al perfil financiero, los resultados indicaron que los comerciantes poseen conocimientos financieros básicos, incluyendo comprensión de variables financieras y contables. Esta comprensión se puede atribuir principalmente a la educación universitaria de los comerciantes. Sin embargo, también se observó que algunos conceptos no se comprenden completamente, lo que destaca la necesidad de una mayor educación financiera.

En cuanto a las fuentes de financiamiento para la creación de empresas, se encontró que una parte importante de los comerciantes utiliza recursos propios, lo que indica una falta de comprensión del concepto de inversión. Además, se observó que un porcentaje considerable de los emprendedores optó por compartir el riesgo de la inversión obteniendo préstamos de instituciones financieras. Sin embargo, se hizo evidente que falta orientación e investigación al momento de iniciar proyectos empresariales ya que ninguno de los comerciantes utilizó fondos del gobierno, como préstamos de emprendimiento.

En cuanto al acceso al crédito, se encontró que a algunos comerciantes se les negaron las solicitudes de crédito debido a la falta de historial crediticio. Esta dificultad para acceder al crédito se alinea con los obstáculos mencionados por algunos autores, como la falta de historial crediticio y la edad como variables causalmente relacionadas con la aprobación del crédito. Además, entre los comerciantes se observó una preferencia por las instituciones bancarias tradicionales como principal fuente de financiamiento, lo que indica que el microcrédito se considera una opción de financiamiento conveniente solo cuando los servicios ofrecidos por las instituciones financieras tradicionales no están disponibles.

Otro aspecto significativo observado en los resultados es la falta de claridad en el manejo de la deuda y prácticas contables entre los comerciantes. Esto está en consonancia con las

dificultades que enfrentan los empresarios con respecto a los estados financieros y la falta de conocimiento sobre los indicadores financieros, como lo señalan algunos autores.

Por lo tanto, se puede concluir que los resultados obtenidos de la encuesta están estrechamente relacionados con el marco teórico, corroborando algunas de las conclusiones y destacando la necesidad de mejorar el conocimiento financiero de los comerciantes, así como mejorar las prácticas contables y la gestión de la deuda. Además, los resultados enfatizan la importancia de la educación financiera y el acceso a servicios financieros adecuados para el desarrollo empresarial.

Una limitación del estudio es la falta de datos detallados sobre la estructura financiera y los términos y condiciones del microcrédito utilizado. Estas limitaciones pueden afectar la generalización de los resultados y la comprensión integral del impacto del microcrédito en las finanzas a corto plazo de los microempresarios.

En futuras investigaciones, se recomienda realizar estudios más completos y detallados con mayor cantidad de participantes, proporcionando datos precisos sobre la estructura financiera de los negocios. Asimismo, es importante investigar más a fondo las tasas de interés y los términos y condiciones de los microcréditos disponibles. Además, se sugiere explorar posibles soluciones para cerrar las brechas en el conocimiento financiero, como promover la educación financiera y desarrollar programas de capacitación específicos para los microempresarios.

Referencias

- Barajas, S., Patricio, H., & Gloria, R. (2013). Las finanzas como instrumento de gestión de las mypes.
- Campion, A., Ekka, R. K., & Wenner, M. (2010). *Interest rates and implications for microfinance in Latin America and the Caribbean* (No. IDB-WP-177en). IDB Working Paper Series.
- Díaz, G. (2013). Microcrédito: pequeño préstamo con gran impacto. *Ser el primero no asegura el liderazgo para siempre*, 51.
- Duarte, S. P. D. S., Costa, E. M., & Araujo, J. A. D. (2017). O microcrédito como estratégia de redução da pobreza no Nordeste brasileiro: uma avaliação a partir do Programa Agroamigo. (2017) *Espacios*, 38 (8), p. 6.
- Gil, A. C. (2008). Métodos e técnicas de pesquisa social. Editora Atlas S.A.
- Gonzalez, L., & Moser, R. M. B. (2015). Green microfinance: the case of the Cresol System in Southern Brazil. *Revista de Administração Pública*, 49, 1039-1058.
- Luzuriaga, M. T. O., & León, S. V. (2017). Analisis de los microcréditos de las MIPYMES en el sector Sergio Toral 1, Guayaquil. *Revista Científica Ciencia y tecnología*, 17(13).
- Méndez Sayago, J. A., Hernández Escolar, H. A., & Carreño, N. S. (2011). Evaluación del impacto de las Microfinanzas sobre los ingresos y la generación de empleo en Colombia. *Cuadernos de administración (universidad del valle)*, 27(46), 81-102.
- Nieto, B. G. (2005). Antecedentes del microcrédito. Lecciones del pasado para las experiencias actuales. *CIRIEC-España, revista de economía pública, social y cooperativa*, (51), 25-50.
- Ospina Querubín, J. A. (2016). *El minicrédito una alternativa al gota-gota en Colombia* (Doctoral dissertation, Universidad EAFIT).
- Restrepo, J. A., & Vanegas, J. G. (2009). Análisis del perfil financiero de las pymes del valle del Aburra y su acceso al crédito: una aproximación empírica. *Ingeniería Industrial. Actualidad y nuevas tendencias*, 1(3), 43-54.
- Rodríguez-Raga, S., & Rodríguez, F. F. R. (2016). Determinantes del acceso a los productos financieros en los hogares colombianos. *Estudios Gerenciales*, 32(138), 14-24.
- Trombetta, M. (2017). Educación financiera e iniciativa empresarial: evidencia internacional. *Cuadernos de Información económica*, (261), 1-13.
- Vargas, N. M., & Tabares, R. C. (2002). Evolución de las principales variables de acceso de las Pymes al microcrédito en Colombia, 2002–mayo 2014. *Evolution*, 2014.
- Vieyra, P., Rojas, J. (2020). Búsqueda y consolidación del desarrollo económico personal: microcréditos e individualismo en México. *Sociológica*, nº 101, pp. 181-214.
- Yunus, M. (2007). Creating a world without poverty: Social business and the future of capitalism: Public Affairs. *Global Urban Development Magazine*.