

**ANÁLISIS DEL PAPEL DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN LA
CREACIÓN DE MICROCRÉDITOS PARA LOS MICROEMPRESARIOS EN EL
MUNICIPIO DE EL CERRITO - VALLE DURANTE EL AÑO 2024.**

LUIS FERNANDO MUNEVAR FORERO

UNIVERSIDAD DEL VALLE – SEDE BUGA
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
CONTADURÍA PÚBLICA
ASESOR: WILSON NOE GARCES



BUGA, VALLE DEL CAUCA - COLOMBIA

2026

**ANALISIS DEL PAPEL DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS EN LA
CREACIÓN DE MICROCRÉDITOS PARA LOS MICROEMPRESARIOS EN EL
MUNICIPIO DE EL CERRITO - VALLE DURANTE EL AÑO 2024.**

LUIS FERNANDO MUNEVAR FORERO

ASESOR: WILSON NOE GARCES

TRABAJO DE GRADO PARA OPTAR AL TITULO DE: CONTADOR PUBLICO

UNIVERSIDAD DEL VALLE – SEDE BUGA



BUGA, VALLE DEL CAUCA – COLOMBIA (2026)

TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN	7
1. Introducción	8
2. Antecedentes	12
3. Planteamiento del problema	20
4. Preguntas de investigación	24
5. Objetivo general	25
5.1. Objetivos específicos	25
6. Justificación	26
7. Marcos	28
7.1. Marco teórico	28
7.1.1. Abordaje teórico sobre la financiación de las Mipymes	28
7.1.2. Teoría de los microcréditos	32
7.1.3. Teoría del desarrollo económico local	36
7.2. Marco contextual	38
7.3. Marco conceptual	42
7.4. Marco normativo	44
8. Metodología	49
8.1. Enfoque y diseño de la investigación	49
8.2. Población y muestra	50
8.3. Fuentes y técnicas de recolección de datos	50
8.4. Instrumentos de recolección de datos	51
9. Resultados	54
9.1. Sistematización de la literatura para comprender el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los microempresarios y emprendedores de El Cerrito – Valle	54
9.1.1. Evolución Paradigmática: Del Crédito Alternativo a la Innovación Financiera.	54
9.1.2. El Papel de las Entidades en el Desarrollo Local y la Sostenibilidad Institucional	55
9.1.3. Especificidades del Contexto Colombiano: Entre lo Rural y lo Gerencial	56
9.1.4. Teoría del Desarrollo Económico Local (DEL) y la Autonomía Territorial	57
9.1.5. Dinámica de las Pymes y Barreras de Financiación en Economías Emergentes	58
9.1.6. Innovación y Gobernanza en el Contexto Colombiano	58

9.2. Perfiles de los microempresarios escogidos para el estudio y sus perspectivas hacia las entidades financieras según las experiencias que estas les han brindado.	63
9.2.1. Impacto del conocimiento de las microfinanzas para microempresarios y emprendedores.	70
9.2.2. Accesibilidad a microcréditos para los microempresarios y emprendedores encuestados.	71
9.2.3. Altas tasas de interés a las cuales se enfrentan los microempresarios y emprendedores encuestados.	72
9.2.4. Persistencia del crédito informal y sus implicaciones para los microempresarios y emprendedores que lo toman como mecanismo alternativo.	73
9.2.5. Resultados hallados con respecto a la constitución y sector productivo al cual se dedican los microempresarios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle.	74
9.2.6. Elaboración de los perfiles de los microempresarios escogidos para el estudio con base en los resultados obtenidos en la encuesta, en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca.	86
9.3. Plan de fortalecimiento del portafolio de microcréditos para las entidades financieras del Cerrito - Valle con base en los resultados de la investigación.	89
10. Análisis de resultados	104
11. Conclusiones	110
12. Recomendaciones	113
13. Bibliografía	114
14. Anexos	123

LISTA DE GRAFICOS

Gráfico 1. Resultado de la pregunta: ¿Conoce usted el concepto de las microfinanzas?	64
Gráfico 2. Resultado de la pregunta: Al momento de solicitar el microcrédito, se encontró usted con un proceso flexible, de entendimiento inmediato, ¿sin un pedido excesivo de documentos y sin tiempo de espera prolongado?	65
Gráfico 3. Resultado de la pregunta: ¿Considera usted que deberían bajar las tasas de los microcréditos tanto como sea posible para garantizar que todos los pequeños negocios encuentren siempre una fuente segura de financiamiento?	66
Gráfico 4. Resultado de la pregunta: ¿Considera usted que se deberían erradicar los créditos informales en El Cerrito?	68
Gráfico 5. Edades de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca	75
Gráfico 6. Ubicación de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca	76
Gráfico 7. Naturaleza de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca	77
Gráfico 8. Número de empleados de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca	78
Gráfico 9. Sectores a los que pertenecen los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca	79

Gráfico 10. Resultados de la pregunta: ¿Ha utilizado usted el servicio de microfinanzas en los últimos 12 meses?	80
Gráfico 11. Resultados de la pregunta: ¿Ha utilizado usted el servicio de microfinanzas en los últimos 5 años?	81
Gráfico 12. Resultados de la pregunta: Seleccione la opción del monto que solicito recientemente en los servicios de microcréditos. Si no solicito un microcrédito, puede marcar la opción 0	82
Gráfico 13. Resultados de la pregunta: Seleccione el motivo por el cual solicito un microcrédito para su negocio.....	84
Gráfico 14. Resultados de la pregunta: Seleccione el tipo de microcrédito al cual cree que es más sencillo acceder en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca	85
Gráfico 15. Resultados de la pregunta: ¿Considera usted que en El Cerrito hay servicios de microcréditos suficientes para las necesidades de los negocios locales?	89
Gráfico 16. Resultados de la pregunta: ¿Considera usted que el gobierno regional del Valle del Cauca y la alcaldía de El Cerrito deben promover programas de microfinanzas para asegurar el sostenimiento de los pequeños negocios y la economía del municipio?	90

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Clasificación por ventas valores en pesos equivalentes a clasificación en UVT, cifras en pesos	13
Tabla 2. Cobertura de oficinas por tipo de establecimiento y delimitación geográfica	16
Tabla 3. Revisión teórica sobre la financiación de las Mipymes	28
Tabla 4. Revisión teórica sobre los microcréditos y su impacto en la economía	33
Tabla 5. Revisión teórica del desarrollo económico local y como las microfinanzas pueden contribuir en su evolución	36
Tabla 6. Cantidad de microempresarios potenciales a solicitar microcréditos en El Cerrito – Valle durante el año 2023.....	38
Tabla 7. Oferta financiera de El Cerrito – Valle del Cauca, incluida la oferta de microcréditos	39
Tabla 8. Revisión de las leyes y decretos dictados en Colombia para la promoción de la inclusión financiera, la creación de nuevos sistemas de créditos, y el impulso de las Mipymes	46
Tabla 9. Encuesta de perfilación sobre Microempresarios en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca	53
Tabla 10. Niveles de análisis de la literatura consultada.....	59
Tabla 11. Matriz de roles de las entidades financieras según la literatura	61
Tabla 12. Diferencias conceptuales entre el crédito convencional y el microcrédito	70
Tabla 13. Resultados de la pregunta: Seleccione la entidad o las entidades con las cuales usted ha solicitado un servicio de microcrédito en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca	85
Tabla 14. Perfiles de los microempresarios que solicitan servicios de microfinanzas en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca	87
Tabla 15. Resultados de la pregunta: Seleccione la opción u opciones que usted considere sobre los temas que deberían reforzar las entidades que ofrecen microcréditos al público, con capacitaciones, talleres, ofertas, y durante la prestación del asesoramiento financiero	92

Tabla 16. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Emergente Informal.....	94
Tabla 17. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Consolidado Formal.....	96
Tabla 18. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Intermedio Diversificado	98
Tabla 19. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Rural Campesino	100
Tabla 20. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Nuevo Excluido.....	102
Tabla 21. Tabla correlacional de resultados hallados en la investigación, teniendo en cuenta los preguntas y objetivos planteados	104

LISTA DE ANEXOS

Anexo 1. Temas recurrentes en la revisión teórica de los microcréditos, las entidades que los promueven, y sus impactos reales para los microempresarios, la sociedad y la economía	123
Anexo 2. Cronograma.....	124
Anexo 3. Presupuesto.....	125

RESUMEN

Esta investigación se encargó de analizar el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para microempresarios en El Cerrito – Valle del Cauca durante el año 2024. Gracias a la metodología mixta, se encuestó a 100 microempresarios, identificando perfiles, necesidades y percepciones sobre los servicios financieros locales recibidos a lo largo de los últimos años. Los hallazgos revelaron que, aunque existe una oferta de microcréditos activa y relativamente accesible, aún hay barreras como altas tasas de interés, procesos burocráticos y cobertura limitada, lo que ha llevado a algunos empresarios al crédito informal. Teniendo en cuenta los hallazgos, se propuso un plan de fortalecimiento del portafolio financiero con servicios diferenciados por tipo de solicitante y acompañamiento educativo en ahorro, desarrollo empresarial e innovación. La investigación del trabajo de grado concluyó que una banca más inclusiva y adaptada a los ciclos productivos locales podría reducir la informalidad, mejorar el acceso al financiamiento y fomentar el desarrollo económico del municipio, además de entregar cinco programas de financiamiento para los microempresarios locales basados en su trayectoria, capacidad de pago, y necesidades.

Palabras clave: Pymes, microcrédito, desarrollo económico local, emprendedores, informalidad.

ABSTRAC

This research analyzed the role of financial institutions in the creation of microcredits for microentrepreneurs in El Cerrito – Valle del Cauca during 2024. Using a mixed-methods approach, 100 microentrepreneurs were surveyed to identify their profiles, needs, and perceptions regarding local financial services received in recent years. The findings revealed that, although there is an active and relatively accessible supply of microcredits, barriers such as high interest rates, bureaucratic procedures, and limited coverage persist, leading some entrepreneurs to turn to informal credit sources. Based on the results, a plan was proposed to strengthen the financial portfolio through differentiated services tailored to the type of applicant, along with educational support in savings, business development, and innovation. The study concluded that a more inclusive banking system, adapted to local productive cycles, could reduce informality, improve access to financing, and foster economic development in the municipality. Additionally, five financing programs were designed for local microentrepreneurs, based on their business trajectory, repayment capacity, and specific needs.

Key words: SMEs, Microcredit, Local economic development, Entrepreneurs, Informality.

1. Introducción

Las microfinanzas son el mecanismo de préstamos monetarios mediante el cual los emprendedores, microempresarios o dueños de Pymes pueden acceder a productos y servicios financieros, ya sean bancarios o cooperativos, con condiciones flexibles e inclusivas. Este mecanismo permite a la sociedad combatir la pobreza, especialmente en regiones en desarrollo (Brau, 2004; Patiño, 2008; Bateman, 2011). Colombia es un país con altos índices de informalidad, por lo cual el emprendimiento es empleado de forma extensa en el país (Castro, 2017), pues de esta forma se espera acceder a una oportunidad de crecimiento económico en medio de un panorama de oportunidades limitadas en lo técnico - comercial y crediticio.

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) constituyen una parte esencial del aparato productivo, aportando al empleo, la innovación, y la reducción de la pobreza (DNP, 2024). Sin embargo, haya retos importantes, especialmente en el acceso a financiamiento formal y en los altos niveles de informalidad empresarial, que superan el 50% (Castro, 2017). Es en medio de este fenómeno que han surgido mecanismos como las microfinanzas, diseñados para incluir a emprendedores y pequeños negocios en el sistema financiero. El Valle del Cauca tiene una alta demanda de microcréditos, donde a veces los solicitantes pueden recurrir a la informalidad al no encontrar opciones formales accesibles; es un departamento con alto dinamismo económico, pero con marcadas brechas en el desarrollo local. Es en este contexto donde surge la necesidad de evaluar, en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca, el papel que cumplen las entidades financieras en la creación de microcréditos para los microempresarios, por lo cual es necesario conocer la experiencia de un grupo de microempresarios y emprendedores a través de los últimos años.

En el municipio de El Cerrito se ha observado que, debido a la brecha que existe entre los servicios que se ofrecen y las necesidades de los microempresarios, ya hay una problemática inicial para presente trabajo de investigación, lo cual constituye su punto de partida. Para el año 2023, la Cámara de Comercio de Cali registró 278 unidades empresariales sujetas a microcrédito, la mayoría personas naturales (Cámara de Comercio de Cali, 2023a). Sin embargo, estos negocios potenciales no tienen todo el acceso a servicios financieros formales, lo cual, incluyendo la falta de educación financiera, las altas tasas de interés, y los requisitos documentales, han hecho que cierta parte de estos microempresarios busquen recursos de fuentes informales como los llamados “gota a gota”, desarrollando afectaciones para su negocio e incluso para sus propias vidas, pues estos recursos informales pueden tener tasas de usura de hasta 14 veces las legales. Esta situación pone en entredicho la efectividad del portafolio financiero actual para fomentar la inclusión y el desarrollo local, y plantea la necesidad de analizar si los servicios disponibles en El Cerrito responden a la necesidad local.

La presente investigación busca diagnosticar este fenómeno para proponer mejoras en la oferta crediticia a modo de plan de mejora del portafolio de servicios de microcréditos en el municipio, con el fin de impulsar el desarrollo productivo local y reducir la dependencia del mercado informal, aportando al conocimiento académico, a las entidades financieras y a la formulación de políticas públicas. Las microfinanzas son esenciales para el crecimiento de emprendedores y Mipymes, especialmente en países con alta informalidad como Colombia. En El Cerrito – Valle del Cauca, que fue el escogido para la investigación, existen 8 entidades que ofrecen microcréditos, pero se carece de un estudio que evalúe su impacto real y las barreras para acceder a financiamiento formal, lo cual podría contribuir a evitar que los emprendedores recurran al crédito informal “gota a gota”, y trabajando por una banca incluyente y flexible.

Teniendo en cuenta lo anterior, el presente trabajo de investigación tiene como objetivo general analizar el papel que desempeñan las entidades financieras en la creación de microcréditos para los microempresarios del municipio de El Cerrito – Valle durante el año 2024. En el camino a desarrollar este objetivo general, se han establecido tres objetivos específicos, los cuales se resumen de la siguiente manera: primero, se realizará una revisión de la literatura que sistematice la función de estas entidades en el acceso a microcréditos para emprendedores y pequeños empresarios locales. Segundo, se describirán los perfiles y percepciones de los microempresarios en relación con las experiencias vividas con las instituciones financieras. Como tercero y último objetivo específico, con base en los hallazgos, se propondrá un plan para fortalecer el portafolio de microcréditos ofrecido por las entidades financieras en el municipio, buscando mejorar el acceso y apoyar el desarrollo productivo local.

Para el apartado teórico, la investigación se centró en tres teorías acerca de la financiación de las microempresas y emprendimientos, tanto de Colombia, como del mundo: la teoría de la financiación de las Mipymes, la teoría de los microcréditos y la teoría del desarrollo económico local. La primera teoría señala que las Mipymes, pese a su papel clave en el empleo y la economía, enfrentan barreras de acceso al crédito formal por su tamaño y falta de garantías (Udell, 2015; Stephanou y Rodríguez, 2008). La segunda teoría resalta que los microcréditos permiten financiar a emprendedores excluidos del sistema financiero, aunque su efectividad depende del uso adecuado del recurso y la formación del solicitante (Brau, 2004; Cuervo et al., 2022). La tercera teoría, la del desarrollo económico local, destaca la necesidad de articular actores públicos y privados para generar crecimiento desde lo territorial, adaptado a cada contexto (Cárdenas, 2002; Montero et al., 2018). Además de esto, se realizó también una

investigación sobre el papel del crédito informal o el “gota a gota” como un fenómeno creciente en los entornos comerciales más vulnerables del país.

Para el desarrollo metodológico, se desarrolló una encuesta para los microempresarios, dueños de Pymes y emprendedores, la cual constituye el corazón de la metodología del trabajo de investigación. Sin embargo, no es el único aspecto a mencionar. La investigación se desarrolló bajo un enfoque mixto, combinando herramientas cualitativas y cuantitativas para ofrecer un análisis integral. Se aplicó la encuesta a una muestra de 100 microempresarios de El Cerrito – Valle del Cauca, seleccionados a partir de un universo de 278 registrados formalmente, con el fin de conocer sus perfiles, experiencias y percepciones frente al acceso a microcréditos. A su vez, se realizó una revisión documental de literatura académica, datos oficiales y contenido local para contextualizar los hallazgos y formular una propuesta de mejora al portafolio de microfinanzas en el municipio. Esta literatura fue contrastada con los resultados, los cuales presentaron ciertas similitudes, especialmente al hablar del panorama de los microcréditos en países en vías de desarrollo, donde el panorama financiero de Colombia encaja.

Se ha propuesto una investigación que no solo busca generar conocimiento para la academia, sino también un proyecto con cifras reales que pueda tener aplicabilidad y consejo para los ya existentes programas de financiación para las Pymes del municipio y para las entidades que ya trabajan por el desarrollo del municipio. Se espera que este trabajo de grado sirva como insumo tanto para las entidades financieras que operan en la región, como para los formuladores de políticas públicas y los emprendedores locales, con el fin de promover un entorno financiero más justo, y sostenible. Al reducir la dependencia del crédito informal o “gota a gota”, y fomentar una banca más inclusiva, se contribuye directamente al desarrollo económico local y a la construcción de una sociedad con mayores oportunidades para todos.

2. Antecedentes

El estudio de las unidades productivas en el contexto regional y nacional ha sido abordado por diversos autores que sirven como base para esta investigación. En primer lugar, Franco y Urbano (2019) analizaron las características de las pequeñas y medianas empresas en los departamentos de Cundinamarca y Valle del Cauca. Sus hallazgos definen el perfil del empresario a partir de variables como la edad, el nivel educativo y la formación previa, subrayando la necesidad de que las legislaciones favorezcan el crecimiento mediante el apoyo gubernamental y la capacitación técnica.

Por su parte, Nieto et al. (2015) determinaron que el ingreso al mercado financiero legal constituye uno de los desafíos más significativos para los emprendimientos y las microempresas. Sus investigaciones resaltan una doble necesidad para las entidades financieras: la estructuración de servicios que permitan la participación de una diversidad más amplia de empresarios y la urgencia de capacitar a los usuarios en conceptos financieros y organización normativa.

Respecto a la informalidad, Castro (2017) señala un desafío estructural en Colombia, donde el 50% del empleo es informal, precarizando el autoempleo y limitando el acceso al microcrédito para nuevos emprendedores. A su vez, Batz et al. (2022) evidencian brechas en la cobertura bancaria según la geografía, destacando que la banca pública suele cubrir las necesidades en zonas rurales que el sector privado desatiende.

En el ámbito del desarrollo regional, Santacruz et al. (2022) evidencian que la región Pacífica posee un sistema económico complejo donde el desarrollo local está condicionado por la geografía nacional. Sus análisis señalan que, si bien el sector primario genera impactos positivos, el fortalecimiento industrial es el que dinamiza la economía de forma integral, revelando un

crecimiento regional desigual que obliga a un análisis macroeconómico de la articulación productiva entre municipios.

Ahora bien, la estructura productiva nacional, si bien cuenta con grandes capitales, se sustenta primordialmente en las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes), responsables de la mayor parte del empleo y dinamismo local. Según el Departamento Nacional de Planeación (2024), estas organizaciones son actores estratégicos en la reducción de la pobreza y la innovación. En adelante, el término "Mipymes" designará a estas unidades esenciales para la generación de ingresos y el equilibrio socioeconómico en Colombia.

Los factores para determinar la naturaleza o tamaño de una empresa pueden ser variados, contando desde el número de empleados hasta los ingresos generados anualmente o su capacidad de endeudamiento. Una de las clasificaciones principales es la que dicta la Ley 590 de 2000 conocida como la Ley Mipymes, la cual permite evaluar anualmente el comportamiento empresarial del país, de lo micro a lo macro. Para el año 2023 se obtuvo el siguiente resultado:

Tabla 1. Clasificación por ventas valores en pesos equivalentes a clasificación en UVT, cifras en pesos

CLASIFICACIÓN	MANUFACTURA	SERVICIOS	COMERCIO
MICROEMPRESAS	Hasta \$999.353.956	Hasta \$1.399.087.056	Hasta \$1.898.742.838
PEQUEÑAS EMPRESAS	Superior a \$999.353.956 y hasta \$8.694.247.940	Superior a \$1.399.087.056 y hasta \$5.596.305.812	Superior a \$1.898.742.828 y hasta \$18.287.884.752
MEDIANAS EMPRESAS	Superior a \$8.694.247.940 y hasta \$73.651.194.780	Superior a \$5.596.305.812 y hasta \$20.486.438.008	Superior a \$18.287.884.752 y hasta \$91.639.269.104
GRANDES EMPRESAS	Superior a \$73.651.194.780	Superior a \$20.486.438.008	Superior a \$91.639.269.104

Fuente: Tomado del informe de Bancóldex (2024)

Teniendo en cuenta estas cifras, las estimaciones aún son poco exactas, pues la clasificación alude a establecimientos ya registrados en las entidades oficiales del país, pero en

Colombia aun la informalidad ocupa altos niveles en las actividades productivas, y son de difícil contabilización para las estadísticas nacionales. Por otro lado, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística en su Encuesta de Micronegocios (Emicron) logra determinar la participación de aquellos negocios que cuentan hasta con nueve personas vinculadas en diferentes actividades económicas y se realiza en 24 diferentes actividades. Para el año 2023, la mayor participación de micronegocios se registró en el departamento de Antioquia con un 13,0%, el segundo lugar lo ocupó el Valle del Cauca con 10,2%, el tercero Bogotá con 9,9%, el cuarto Nariño con 7,8%, y el quinto Bolívar con 6,9% (DANE, 2023), y a nivel nacional todos los micronegocios generaron un estimado de \$77,2 billones de pesos en valor agregado.

Las Mipypes son en gran parte el resultado de proyectos de emprendimiento que se han sostenido durante años, o que tienen menos tiempo en el mercado, pero una repercusión significativa, y son varias las características que las definen, que las impulsan, o que las frenan. Franco y Urbano (2019) analizaron estas características para pequeñas y medianas empresas de Cundinamarca y Valle del Cauca, encontrando perfiles variados y la necesidad no solo de mayor capacitación, sino también del apoyo de las entidades gubernamentales para garantizar que las legislaciones favorezcan el crecimiento de sus negocios.

Los empresarios presentan diferentes perfiles, y los autores mencionan que “se define a partir de variables como la edad, el nivel educativo, la formación empresarial antes de crear el emprendimiento, la experiencia previa en creación de otras empresas y en el sector económico al que pertenece la empresa actual” (Franco y Urbano, 2019, p. 87). Sin embargo, la predisposición para crear la empresa y el nivel educativo no son las únicas variables para el funcionamiento de una Mipyme, pues también se debe hablar de la financiación. La búsqueda de recursos para empezar un proyecto puede ser clave para la consolidación del negocio, y también para su

sostenimiento en el tiempo. Es en este punto donde las entidades financieras como los bancos se convierten en puentes para el desarrollo económico. Nieto et al., (2015) determinaron que para los emprendimientos y para las empresas pequeñas resulta ser un gran desafío entrar al mercado financiero, que tiene todas las ventajas de la legalidad. Esto hace resaltar dos tipos de necesidades para las entidades: la de ampliar o estructurar los servicios para que puedan participar una diversidad más amplia de empresarios, y la de capacitar a dichos empresarios en crecimiento para que sus negocios siempre estén orientados a las normas, a los conceptos financieros, y a la organización.

La apreciación anterior indica que los emprendimientos suelen encontrar limitantes, especialmente para los de menor tamaño. Según las descripciones establecidas, las microempresas o micronegocios tienen las dificultades de financiación más significativas, lo cual indica que para ciertas regiones o localidades es indispensable acceder a diferentes fuentes de crédito, más allá de la banca tradicional (Nieto et al., 2015). Aunque la informalidad es un problema en países en vía de desarrollo, en Colombia va en aumento la dificultad de emplear a la mayor parte de la población en edad productiva legalmente. La informalidad representa aproximadamente el 50% del empleo total en el país, precarizando a la población en múltiples sentidos, pues estos oficios se concentran en ventas callejeras, trabajo doméstico, microempresas con pocos incentivos y baja capacidad de expansión, autoempleo e incluso formas de tercerización explotadora para empresas legales (Castro, 2017). Esto se relaciona directamente con el acceso al microcrédito, pues si un emprendedor desea iniciar su negocio, necesitará de una financiación inicial, y si carece de experiencia con las entidades legales, tendrá una nueva barrera para comenzar. Los emprendedores más nuevos se podrían constituir como los clientes potenciales de los servicios de los microcréditos.

El mercado financiero en Colombia se encarga de suplir diferentes demandas, no solamente la financiación de negocios. De hecho, para el año 2023, los microcréditos ocuparon el tercer puesto en los productos solicitados por la población adulta, presentando además un decrecimiento de 7 puntos porcentuales, respecto al 2022. De aquí que exista la especialización de microfinanzas para microcréditos en ciudades y zonas rurales, solo que en las zonas rurales es más frecuente que las necesidades sean atendidas por la banca pública (Superintendencia Financiera de Colombia, 2024).

Tabla 2. Cobertura de oficinas por tipo de establecimiento y delimitación geográfica

	<i>Ciudades y aglomeraciones</i>	<i>Intermedio</i>	<i>Rural</i>	<i>Rural disperso</i>	<i>Total</i>
Banco Agrario	109	240	253	186	788
Bancolombia	517	109	29	11	666
Banco Caja Social	254	15	0	0	269
Bancamía S.A.	132	78	23	10	243
Banco Mundo Mujer S.A.	109	55	9	6	179
Banco W S.A.	115	31	4	5	155
Crezcamos	31	29	24	12	96
Cotrafa Financiera	41	12	2	0	55
Confiar Cooperativa Financiera	44	10	1	0	55
Cooperativa Financiera de Antioquia	26	13	7	1	47
JFK Cooperativa Financiera	36	5	0	0	41
Coofinep Cooperativa Financiera	14	2	3	2	21
<i>Total</i>	<i>1428</i>	<i>599</i>	<i>355</i>	<i>233</i>	<i>2615</i>

Fuente: tomado de *Banca de Oportunidades*, citado en Batz et al., (2022)

El Banco Agrario, tal como se demuestra en la Tabla 2, es esencial en el desarrollo de microcréditos de las zonas rurales y rurales dispersas, lo que quiere decir que el complejo financiero nacional privado dista mucho de estar preparado para atender una economía que sobrevive en la informalidad y las oportunidades financieras limitadas, dejando cierta responsabilidad al Estado. ¿Podría esta problemática afectar más a unos departamentos que a

otros? ¿Qué Ocurre a nivel empresarial con el Valle del Cauca, cuyos 42 municipios tienen amplias zonas rurales con alto potencial de crecimiento?

El Valle del Cauca se ha caracterizado por ser un departamento ejemplar, con una economía diversificada, el principal puerto marítimo del país, pisos térmicos que permiten diferentes cultivos, y todo un conglomerado industrial de diferentes gremios. Aun así, la economía no ha crecido precisamente de forma cooperativa o con un enfoque pensado en la región desde un nivel más integral. Santacruz et al. (2022) evidencian que la región Pacífica se configura como una subregión con un sistema económico complejo, donde el desarrollo de las actividades productivas está condicionado por su posición dentro de la geografía nacional. Los autores señalan que el desarrollo local genera impactos positivos principalmente en el sector primario (la minería y la agricultura). En contraste, el fortalecimiento del sector industrial produce efectos más amplios, al dinamizar tanto actividades primarias como terciarias. Esta dinámica refleja un crecimiento regional desigual, lo que evidencia la necesidad de realizar un análisis macroeconómico que considere el potencial productivo de la región y su articulación con otras zonas del país.

Este fenómeno de afectaciones y crecimiento dispar se hace evidente en todo el departamento, obligando a repensar la manera en que están constituidas las políticas económicas regionales, pero también que ocurre a niveles más pequeños, como los municipios, algo que se evaluará en el desarrollo del presente texto. La Cámara de Comercio de Cali (2023b) destaca avances significativos en el Valle del Cauca a través de la consolidación de clústeres estratégicos en sectores como macrosnacks, belleza, excelencia clínica, energía inteligente, proteína blanca, moda, economía digital y experiencias. Según esta clasificación, el 38,6% de las empresas vinculadas corresponde a microempresas, el 25,4% a pequeñas, el 17,9% a medianas y el 17,8%

a grandes empresas. Otro dato relevante es que el departamento es foco de inversiones extranjeras y nacionales, pero ello no ha sido suficiente para combatir la informalidad. La capital, Cali, suele presentar los índices más altos, donde las microempresas acaparan un 80,1% de la informalidad.

Los informes de de Ritmo Empresarial del año 2023 presentados por Cámara de Comercio de Cali demostraron las diferentes fluctuaciones del Valle del Cauca en cuanto a creación de nuevas empresas y renovación de matrículas. El crecimiento fue considerable si se analiza desde el 2019 hasta el 2022, pues las empresas matriculadas ascendieron a 20.867, un crecimiento anual de 4,8% con respecto a 2021 (Cámara de Comercio de Cali, 2023c). También se debe mencionar que esta estadística tiene una cobertura de seis municipios, pero el panorama que se ofrece con sus analíticas es bastante integral, ya que va desde sur hasta el norte del departamento. Con los ejemplos de Cali, Jamundí, Yumbo, Dagua, La cumbre y Vijes, se tiene un panorama de cómo se mueve la economía en la región, principalmente para los sectores de comercio con un 37, 6% de participación, un 11,2% para industria, otros servicios con un 9,1% y alojamiento y comida con un 7,7% (Cámara de Comercio de Cali, 2023d).

Para el segundo semestre del 2023 los resultados fueron aún más enriquecedores, pues se encontró que el crecimiento empresarial estuvo liderado por las Entidades Sin Ánimo de Lucro (ESALES) y las personas naturales, con registros de 534 y 4.798 empresas nuevas respectivamente (Cámara de Comercio de Cali, 2023d). Estos resultados coinciden con lo mencionado por Castro (2017), pues en Colombia el autoempleo ocupa la mitad del sostenimiento de la población, y región del Valle del Cauca no es ajena al fenómeno. Cada vez son más las personas que convierten sus emprendimientos y capacidades en negocios. Durante el segundo semestre de 2023 las Mipymes presentaron un crecimiento en activos totales del 17,5%

con respecto al mismo periodo en 2022, y el número de microempresas matriculadas y renovadas presento una variación, del 5,1 desde el primer trimestre al tercero. Al cierre del año, aumentó la matrícula de bares y discotecas, demostrando el importante aporte del sector del entretenimiento regional (Cámara de Comercio de Cali, 2023e).

Teniendo en cuenta lo desarrollado hasta ahora, y antes de plantear la problemática principal del presente texto, se debe mencionar que, de los 42 municipios del Valle del Cauca, se escogió al Cerrito – Valle del Cauca por ser uno los municipios con mayor cobertura bancaria en la zona centro oriental del departamento, y por poseer una amplia diversificación económica. El Cerrito se encuentra junto al río Cauca, la principal vena fluvial del departamento, lo que ha propiciado su crecimiento en sectores como la agricultura. También hay ganadería, una amplia oferta de turismo, restaurantes, actividades deportivas, el curtido de pieles, y la manufactura con productos de madera (Imagen de los Vallecaucanos, 2021). Además, el 10% del valor agregado lo aportan los ingenios azucareros, un dato no menor, pues es otro ejemplo del amplio alcance en desarrollo económico local y regional que tiene el municipio (Gobernación del Valle, 2024). El casco urbano cuenta con una amplia oferta de comercio, restaurantes, prestación de servicios en multipagos, bares, supermercados, ropa, tecnología, amoblados, entre otros.

Los usuarios del mercado de microcréditos pueden ser negocios con matrícula comercial o pertenecer a la informalidad, tanto del casco urbano como del rural. La oferta es cubierta por diferentes entidades, como Banco Agrario, Bancamía, Fundación Mundo Mujer, Banco Mundo Mujer, Banco W, Bancolombia, UniCredito, y Banco Contactar, y aunque es una oferta amplia para un municipio de aproximadamente sesenta mil habitantes que tiene desde industrias multimillonarias como los ingenios azucareros, Pymes y Mipymes, el portafolio sigue siendo innecesario para cubrir la demanda, especialmente de los negocios informales.

3. Planteamiento del problema

El acceso al crédito en la banca tradicional se encuentra condicionado por la gestión del riesgo de crédito, entendido como la probabilidad de incumplimiento por parte del deudor (Saunders & Allen, 2010). En este sentido, las entidades financieras implementan mecanismos de evaluación que incluyen el análisis de la capacidad de pago, el historial crediticio y la disponibilidad de garantías, con el fin de mitigar posibles pérdidas derivadas de decisiones de financiamiento. Asimismo, la existencia de asimetrías de información en los mercados financieros genera restricciones en la oferta de crédito, dado que las entidades no siempre pueden verificar de manera precisa el perfil de riesgo de los solicitantes (Stiglitz & Weiss, 1981).

En este contexto, la población vinculada a la economía informal enfrenta mayores barreras de acceso al financiamiento formal, debido a la ausencia de ingresos verificables, historial crediticio y documentación que respalde su actividad económica. Esta situación limita su inclusión en el sistema financiero y perpetúa condiciones de vulnerabilidad económica, restringiendo sus oportunidades de crecimiento y estabilidad (World Bank, 2020).

Como se mencionó en el apartado anterior, El Cerrito – Valle del Cauca posee una economía muy diversa. Está ubicado de forma estratégica a solo 28 kilómetros de la zona franca del departamento, y tanto en la zona rural como la zona urbana hay dinamismo productivo. Tiene a los ingenios azucareros, una industria de turismo bien consolidada, deportes y gastronomía, pero otro tipo de negocios también hace parte del aparato productivo del municipio. Se trata de emprendedores, pequeños comerciantes, microempresarios, personas independientes con ideas en desarrollo y campesinos que también acceden a los esquemas bancarios o cooperativos, pero en sus servicios menos sofisticados.

Gráfico 1. Mapa de ubicación de El Cerrito – Valle del Cauca



Fuente: Academic en español (2024)

En el municipio de El Cerrito, la Cámara de Comercio de Cali (2024) identificó para el año 2023 un universo de 278 usuarios con potencial de acceso a microcréditos, donde el autoempleo predomina con 248 personas naturales frente a 30 sociedades matriculadas. Este segmento representa un potencial financiero estimado en 96 mil millones de pesos, cifra que subestima la realidad local al excluir a los emprendedores informales que enfrentan barreras de documentación y garantías. Pese a que la oferta financiera en el municipio está integrada por cerca de ocho entidades principales (Banco Agrario, Bancamía, Fundación Mundo Mujer, Banco Mundo Mujer, Banco W, Bancolombia, UniCredito y Banco Contactar), identificadas mediante investigación de campo (2024), persiste una desconexión entre sus políticas de riesgo y las dinámicas de la economía solidaria regional. Esta brecha de confianza institucional, sumada a una oferta que no se ajusta a las necesidades del microempresario, constituye el eje central de la presente investigación sobre la inclusión financiera en el territorio.

En primera instancia, se ha identificado que las tasas de interés suelen ser la principal limitante para acceder a un microcrédito. En muchos casos, las entidades ofrecen tasas mensuales de alrededor del 3%, 3,6% o 4%, lo cual equivale a tasas efectivas anuales (TEA)

aproximadas de 42,6%, 51,1% y 60,1%, respectivamente. Estas tasas elevadas hacen que los negocios destinan gran parte de sus ingresos a cubrir las cuotas, reduciendo sus utilidades y su potencial de crecimiento.

Los autores Ordoñez y Álvarez (2014) explican que el primer paso para tratar de darle continuidad al emprendimiento, es presentar un plan productivo a seguir que sea la base para proyectarse hacia el microcrédito, y que este sea un instrumento adicional para que la institución crediticia entienda la necesidad de obtener este capital de trabajo. De esto se trata la inclusión financiera, de llevar los conceptos de la formalidad a un público que no ha tenido una educación en el tema. Se logra, además, crear conciencia sobre el pago de obligaciones, cubrir gastos operacionales de la empresa, y tener una mejor organización y solvencia en los gastos personales y de manutención. Este proceso, a nivel técnico, puede resultar complejo para una persona independiente que apenas empieza su proyecto. El objetivo de los microcréditos es la erradicación de la pobreza y ayudar a mejorar la calidad de vida de quien lo necesita, garantizando renta, el acceso a los servicios básicos, educación y proyección al futuro (Inglada et al., 2015). Esta es una iniciativa básica que se encuentra en los solicitantes, pero si el mercado legal no permite el acceso, entonces recurrirán de nuevo a una vía informal. Esto lleva a la segunda línea del problema.

Se trata de los créditos “gota a gota”, una de las modalidades de crédito de usura más conocidas. Los microempresarios que no pueden vincularse formalmente a un banco o a una cooperativa terminan tomando dineros a tasas de interés por encima de lo dictado por la ley, llegando a tasas de usura anuales de 791,6%, es decir, 14,4 veces más que la cifra de un crédito legal (Castro, 2020). El problema no es solo la tasa de usura, sino también lo dispendioso del pago diario, que ejerce presión constante sobre el pequeño comerciante. Precisamente por la

facilidad de acceso y la ausencia de requisitos formales, el comerciante pequeño es propenso a acudir al “servicio” del gota a gota; más que un servicio, porque no es formal, es un modelo popular de préstamos, y Colombia ha sido un país precursor. Llegan a públicos muy extensos gracias al “voz a voz”, donde un solicitante ya conoce al “prestamista” y envía nuevos solicitantes como referencia, lo que acrecienta la demanda del “gota a gota”. Es un proceso muy lucrativo, usado por dueños de locales como panaderías, peluquerías, galerías o centrales de abasto, quienes solicitan créditos en la banca y las cooperativas (Ordoñez y Álvarez, 2014).

Otros estudios, como los de Barrera et al., han concluido que distintos factores se asocian con la toma de créditos gota a gota. Además del tamaño de la empresa, también la antigüedad influye, y uno de los hallazgos más cercanos al análisis del presente texto es que el grado de escolaridad también tiene relevancia al momento de tomar o no tomar un crédito gota a gota (Barrera et al., 2022). Para el caso de El Cerrito hay todo un segmento de clientes en la informalidad y en la zona rural que ante las capacitaciones mínimas sobre educación financiera, terminan financiando sus proyectos con mecanismos informales y tasas por encima de las que se consiguen en las entidades oficiales, lo que resulta contraproducente, pues al evitar una tasa efectiva anual aproximada del 43% o 60% en el banco por no tener documentaciones ni respaldos económicos, se termina accediendo a una tasa del 10% o del 20% con el “gota a gota”, distorsionando la finalidad inicial del negocio y creando un círculo de improductividad, ilegalidad, estancamiento, y desregularización.

En síntesis, aunque en el municipio de El Cerrito existen entidades financieras con líneas de microcrédito dirigidas a pequeños productores, la permanencia de mecanismos informales genera cuestionamientos sobre su verdadero alcance y accesibilidad. Esta realidad obliga a analizar: ¿cuál es el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los

microempresarios en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca? Dicho interrogante surge ante la evidencia de que las elevadas tasas de interés, las barreras documentales y la falta de historial crediticio impiden que muchos emprendedores accedan al mercado formal, llevándolos a optar por el modelo del “gota a gota” y asumiendo riesgos de seguridad por una financiación que resulta hasta diez veces más costosa que la legal.

Esta problemática pone de manifiesto una posible insuficiencia en el portafolio actual, sugiriendo una carencia de compromiso social para la reducción de la pobreza a través de la confianza institucional. Por lo tanto, el presente estudio evalúa el comportamiento de las entidades financieras durante el periodo 2023-2024 para determinar si los servicios de bancos y cooperativas son realmente suficientes para impulsar el desarrollo y combatir la ilegalidad. El resultado de este análisis no solo busca diagnosticar la situación actual, sino consolidar una propuesta de mejora técnica y socialmente responsable que permanezca vigente para fortalecer el tejido empresarial y las oportunidades laborales de los microempresarios del municipio.

4. Preguntas de investigación

¿Cuál es el papel de las entidades financieras en el acceso al microcrédito para los microempresarios del municipio de El Cerrito - Valle del Cauca durante el año 2024?

¿Qué plantea la literatura académica sobre el papel de las entidades financieras en la oferta de microcréditos a microempresarios?

¿Cuáles son las características socioeconómicas y las percepciones de los microempresarios de El Cerrito - Valle del Cauca, respecto al acceso a servicios y productos financieros?

¿Qué elementos deben considerarse para fortalecer el portafolio de microcréditos de las entidades financieras en El Cerrito, Valle del Cauca, con base en los resultados de la investigación?

5. Objetivo general

Analizar el papel de las entidades financieras en la creación de créditos para los microempresarios en el municipio de El Cerrito - Valle durante el año 2024.

5.1.Objetivos específicos

Sistematizar a través de la revisión de la literatura el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los empresarios y emprendedores de El Cerrito – Valle.

Describir los diferentes perfiles de los microempresarios escogidos para el estudio y sus perspectivas hacia las entidades financieras según las experiencias que estas les han brindado.

Proponer un plan de fortalecimiento del portafolio de microcréditos para las entidades financieras del Cerrito - Valle con base en los resultados de la investigación realizada.

6. Justificación

El acceso al servicio de los microcréditos es uno de los factores más relevantes para fortalecer economías locales y regionales. En territorios intermedios como El Cerrito – Valle del Cauca, la dinámica del microcrédito no solo impacta el crecimiento empresarial, sino también las condiciones sociales y económicas de quienes dependen de pequeñas unidades productivas para su sustento.

El mercado de las finanzas ha tenido un papel determinante en el desarrollo productivo de todo tipo de negocios en el mundo, y la necesidad de los países de fortalecer sus dinámicas económicas mediante políticas de inclusión financiera ha dado lugar al surgimiento de los microcréditos o las microfinanzas, abriendo un nuevo debate académico sobre cómo los negocios en crecimiento o en gestación pueden beneficiarse de estos servicios (Udell, 2015), o cómo la falta de acceso a los mismos puede dificultar el progreso económico de las clases más bajas, los emprendedores y los dueños de pequeñas y medianas empresas (Nieto et al., 2015). Debido a ello, y teniendo en cuenta que Colombia es un país con una alta tasa de informalidad, donde el autoempleo es más frecuente que el empleo de vinculación oficial (Castro, 2017), surge la pertinencia de analizar cuáles son los fenómenos particulares que inciden en que un emprendedor pueda impulsar su idea a través de los microcréditos, y, de manera más profunda, cuál es el papel que juegan las entidades crediticias, ya que no siempre se trata de bancos, sino también de

cooperativas, programas gubernamentales, organizaciones no lucrativas y otros actores, ampliando el alcance del análisis del objeto de estudio.

Desde esta perspectiva, la presente investigación es pertinente para la Universidad del Valle, en cuanto fortalece la producción académica en temas de microfinanzas, desarrollo económico local e inclusión financiera, generando conocimiento aplicado al contexto regional. Para la disciplina contable, el estudio aporta al análisis del comportamiento del sistema financiero en relación con la asignación de recursos y la gestión del riesgo crediticio en contextos de informalidad. Para la profesión contable, permite comprender el rol de la información financiera en la evaluación de sujetos de crédito y en la toma de decisiones dentro de entidades financieras.

Asimismo, para el contexto social, esta investigación es relevante porque permite identificar barreras que enfrentan los microempresarios para acceder a financiación formal, así como las consecuencias de su exclusión, entre ellas el recurso a mecanismos informales como el “gota a gota”. Analizar esta problemática contribuye a visibilizar dinámicas que inciden directamente en la pobreza, la informalidad y el estancamiento productivo.

Finalmente, para los investigadores, el desarrollo del presente trabajo implica la consolidación de competencias analíticas, metodológicas y críticas en el estudio de fenómenos financieros reales, articulando la formación profesional con una problemática del entorno. Asimismo, fortalece habilidades en la interpretación de información económica y financiera, el análisis de contextos socioeconómicos y la comprensión de la inclusión financiera en escenarios locales. De esta manera, se aporta una visión aplicada del fenómeno del microcrédito en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca.

7. Marcos

7.1. Marco teórico

La preocupación por el financiamiento de las Mipymes ha sido abordada por diferentes autores, especialmente porque se reconoce que son fundamentales para el desarrollo económico de un país. La disyuntiva de la informalidad está presente, así como las dificultades relacionadas con las tasas de interés, la información limitada que brindan los aspirantes, los plazos a pactar y la necesidad de promover la inclusión financiera en todas las regiones posibles. Es por ello que se determinaron tres ejes teóricos principales para analizar los microcréditos y su vigencia en el estudio académico: primero, la teoría de la financiación de las Mipymes; segundo, la teoría del microcrédito; y tercero, la teoría del desarrollo local.

7.1.1. Abordaje teórico sobre la financiación de las Mipymes

Las micro, pequeñas y medianas empresas representan gran parte de la fuerza laboral y económica de un país, donde de una u otra forma las empresas pequeñas ayudan a mejorar el bienestar de regiones completas (Udell, 2015). Su financiación es todavía tema de debate e incluso se ha llegado a cuestionar si el impacto que tienen las Mipymes es significativo o solo es un alivio temporal con soluciones que van más hacia lo social que a lo económico. El caso colombiano es uno de los más interesantes, ya que el financiar Mipymes es más costoso que en otros países.

Tabla 3. Revisión teórica sobre la financiación de las Mipymes

TÍTULO	AUTORES	AÑO	APORTE TEORICO
Los beneficios de las relaciones crediticias: evidencia	Peterson y Rajan	1994	Las empresas pequeñas o jóvenes no tienen un acceso sencillo al mercado financiero. Las entidades asumen riesgos y toman decisiones con base en varios criterios, incluido el contexto socioeconómico. Para lograr sobrepasar

de datos de pequeñas empresas			esta barrera, es necesario construir relaciones firmes entre prestamistas y prestatarios, pues se pueden encontrar beneficios como una tasa de crédito más baja. El compromiso largo y cumplido es clave para garantizar el acceso a créditos de la empresa en el tiempo.
El papel de las relaciones en los préstamos a pequeñas empresas	Craig et al.	2005	Para las empresas pequeñas suelen haber más problemas de información que para las grandes, por lo cual es complejo acceder al crédito. Sin embargo, hay efectos más positivos entre el relacionamiento de entidades crediticias y microempresarios, que entre entidades crediticias y grandes empresarios. De esta forma, una buena relación podrá ayudar a exigir menos información y a bajar las tasas de interés. También la calificación crediticia puede utilizarse como reemplazo de buen relacionamiento.
Financiamiento bancario a pequeñas y medianas empresas (Pymes) en Colombia	Stephanou y Rodríguez	2008	Las Pymes son un brazo importante del aparato productivo del país y son muchas las entidades que ven este potencial y deciden entrar a competir para entregar los créditos, incluso el gobierno ha creado programas para apoyar su crecimiento. Pero es un mercado que se ha desarrollado de forma pausada, pues en Colombia aún existe mucha informalidad, y muchas de las solicitudes se revisan con bastante interdependencia. El entorno macroeconómico también brindara perspectiva a las entidades sobre cuanta deuda puede emitir.
Patrones de financiación en el mundo: ¿Son diferentes las pequeñas empresas?	Beck et al.	2008	Aunque las entidades financieras tienen diferentes tipos de programas, incluso para microcréditos, se ha encontrado alrededor del mundo que los microempresarios no siempre recurren al mercado bancario. Hay mecanismos que implican financiamiento con proveedores, arrendamientos, o financiación informal. El tamaño de la empresa tiene una implicación directa en sus patrones de financiamiento. Para aumentar el acceso de Pymes a créditos más serios, se requieren reformas institucionales y/o gubernamentales.
Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros	Vera et al.	2014	Las Pymes en Colombia pueden financiarse más con recursos propios, como el patrimonio, que con entidades financieras. Esto hará que tomen los riesgos con su propio capital, que con los pasivos. Las entidades suelen evaluar con mucha meticulosidad la solicitud de las Pymes para los créditos, al igual que los inversionistas. Se analizará su potencial de rentabilidad y también la información que puedan propiciar.
Determinantes del acceso al crédito de las PYMES: evidencia a nivel de empresa en América Latina	Botello	2015	En América Latina, no hay un proceso del mercado crediticio integral como en otras partes del mundo, por lo que aún hay muchos retos en la materia. El tamaño de la empresa y su capacidad tecnológica determinan en gran parte el acceso a financiación, ya que la entidad puede determinar de esta forma si la Pyme tiene o no ventaja competitiva. En Colombia, en comparación con LATAM, los créditos para Pymes tienen tasas hasta 34% más altas.
Acceso de las Pymes al crédito intermediado: ¿qué sabemos y qué no sabemos?	Udell	2015	Las Pymes representan una fuente de empleo importante hasta en países desarrollados como Estados Unidos, donde hasta la mitad de la fuerza laboral está ocupada en empresas de menos de 500 empleados. Las Pymes pueden buscar financiación para capital de trabajo, activos fijos, o adquisición de otra empresa. Es importante seguir desarrollando el crédito de Pymes, y la calificación crediticia, al igual que los históricos de información, se determinan como una innovación financiera fundamental para que más empresas accedan a créditos.
La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica	Orueta et al.	2019	El financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas ha pasado por diferentes etapas. Los inversores asumen riesgos y las entidades financieras también. Por ello, para expandir las posibilidades, en Iberoamérica ya avanzan mecanismos como el crowdfunding, los cuales es esencial que el emprendedor presente su proyecto de la manera más clara, y de esta forma encontrar una financiación ya sea colectiva en las plataformas, o en el mercado de capitales, pero con información suficiente para reducir el riesgo del inversor.

Fuente: elaboración propia con base en la investigación realizada (2024)

La revisión teórica permite evidenciar que el financiamiento de las Mipymes ha sido analizado desde diferentes enfoques, aunque con un elemento común: la dificultad estructural de acceso al crédito. Los primeros aportes, como los de Peterson y Rajan (1994), enfatizan la importancia de las relaciones crediticias de largo plazo como mecanismo para reducir la asimetría de información entre prestamista y prestatario. Esta línea es complementada por Craig et al. (2005), quienes profundizan en el papel del relacionamiento como herramienta para evitar los limitantes burocráticos y obtener mejores tasas de intereses.

Posteriormente, estudios como los de Stephanou y Rodríguez (2008) y Beck et al. (2008) amplían el análisis hacia factores estructurales, señalando que el acceso al crédito no depende únicamente del vínculo entre entidad y empresa, sino también del entorno macroeconómico, el nivel de informalidad y la fortaleza institucional de cada país. En el caso de Colombia, estas variables adquieren especial relevancia debido a las condiciones propias del mercado financiero. Investigaciones como las de Vera et al. (2014) y Botello (2015) muestran que las Pymes en América Latina enfrentan mayores costos financieros y mayores restricciones de acceso, lo que las lleva en muchos casos a depender de recursos propios o a asumir tasas más elevadas. Finalmente, los aportes recientes de Udell (2015) y Orueta et al. (2019) evidencian una transformación en las fuentes de financiamiento, incorporando innovaciones como la calificación crediticia avanzada y mecanismos alternativos como el crowdfunding, los cuales amplían las posibilidades, aunque no eliminan completamente las barreras existentes.

En conjunto, estos enfoques permiten entender que la financiación de las Mipymes es un fenómeno de múltiples enfoques o factores, donde intervienen variables de información, institucionalidad, tamaño empresarial, tecnología y contexto económico. Este marco resulta fundamental para analizar el caso del municipio de El Cerrito – Valle del Cauca.

De hecho, en la Tabla 5 se evidencian varios de los factores que se repiten en la teoría de la financiación de las Pymes. Se reconoce que en su mayoría los autores consideran que mientras las empresas pequeñas tienen el potencial para dinamizar economías regionales y nacionales, sus problemas para encontrar crédito se encuentran en casi todo el mundo por igual. A nivel conceptual, es general el conceso sobre las Pymes como herramienta para superar la pobreza. A la hora de otorgar un crédito, entre más pequeña sea la empresa, menos garantías puede ofrecer, por tanto, es difícil acceder a la banca especializada. Los servicios se ofrecen por parte de financieras especializadas, y aun así hay requisitos mínimos a cumplirse (Peterson y Rajan, 1994; Graig et al., 2005; Stephanou y Rodríguez, 2008). Sin embargo, otros autores como Beck et al., (2008) y Vera et al., (2014) encontraron que, ante la falta de recursos formales para financiamiento, las Pymes pueden recurrir a la financiación con prestamistas o con los proveedores. Además, para el caso colombiano, los microempresarios pueden recurrir a sus propios ahorros para financiar sus proyectos en lugar de tomar la deuda.

Para mitigar estos problemas, es necesario articular actores, debido a que la inversión es importante, pero también el control institucional y el programa de inclusión por parte de la entidad financiera. Colombia enfrenta uno de los desafíos más importantes, pues mientras algunas regiones del país dinamizan su economía apoyando a las Pymes, el nivel de crédito continúa siendo considerablemente alto, y no siempre los recursos obtenidos se traducen en resultados productivos (Botello, 2015). Pero no solo la banca y el gobierno se pueden permitir el mercado del financiamiento de las Pymes, pues se han creado mecanismos novedosos como el crowdfunding, que consiste en presentar un proyecto o idea a un grupo de inversores y así conseguir la financiación adecuada (Orueta et al., 2019). Se espera que estas ideas lleguen a cada vez más emprendedores, y que las Pymes sigan siendo generadoras de oportunidades y empleo.

7.1.2. Teoría de los microcréditos

Los microcréditos, tal como se conocen, tuvieron sus bases hace casi medio siglo, como una medida de contrarrestar políticas de usura y favorecer a la población menos favorecida:

Los primeros indicios de microfinanzas se desarrollaron en Europa hacia 1462, cuando un monje italiano creó la primera casa de empeño oficial con el fin de contrarrestar las prácticas de usura de la época. En 1515, el Papa León X autorizó a las casas de empeño a cobrar intereses con el objetivo de cubrir los costos de operación de la Iglesia Católica. (Alonso, 2008, pp. 42).

Aunque estas parezcan descripciones poco acertadas para lo que son las microfinanzas en la actualidad, se podría sugerir que la intención es la misma: crédito alternativo. Para Álvarez (2018), los microcréditos como tal se conocieron en los años 70, presentados como una manera de financiar los proyectos que pudiera tener la población pobre, e incluso como un apoyo a las microempresas, que usualmente están en el sector informal de la economía, coincidiendo con los aportes que desde esta misma década venía trabajando Muhammad Yunus. Aunque estudios complementarios reiteraron la idea del microcrédito bajo el modelo de una filosofía novedosa para lograr sobrepasar los efectos de una banca poco incluyente como Calderón (2001), los aportes de Yunus siguen siendo fundamentales.

De acuerdo con Yunus (2006), el microcrédito surge al evidenciar que personas en condición de pobreza, con iniciativa productiva, estaban excluidas del sistema financiero y dependían de préstamos con intereses elevados. Al comprobar que pequeños créditos sin garantías formales podían ser devueltos cumplidamente, se sentaron las bases para la creación del modelo moderno de microfinanzas.

A partir de esta experiencia, los microcréditos se consolidan como un recurso financiero que permite impulsar pequeñas unidades productivas y proyectos independientes. Su concepto es amplio, pues pueden llegar a emprendedores que no necesariamente tienen una empresa formal, sino que desean continuar como independientes con un proyecto que crece paso a paso. Otorgar pequeños créditos es una oportunidad de dinamizar economías grandes a través de iniciativas más pequeñas y así combatir la pobreza (Brau, 2004). Aun así, el impacto real de los microcréditos también ha sido objeto de escrutinio.

Tabla 4. Revisión teórica sobre los microcréditos y su impacto en la economía

TÍTULO	AUTORES	AÑO	APORTE TEORICO
Instituciones de microfinanzas en el desarrollo de los mercados financieros	Terberger	2003	Los microcréditos se constituyen como una fuente de esperanza para familias enteras en todo el mundo, pero no hay a nivel institucional una directriz a seguir que garantice el éxito de todos los procesos y además recibir una ganancia en el camino. El uso de la tecnología y las buenas relaciones con los clientes juegan un papel importante. Otra manera de innovación institucional es la financiación por parte de organizaciones sin fines de lucro, solo que su contraste en el mercado financiero es considerablemente drástico y está en desarrollo.
Microcrédito y desarrollo local	Gutiérrez	2003	El desarrollo local se puede lograr de dos formas: atrayendo inversión o aprovechando el potencial existente. En el segundo caso es esencial contar con un programa de microcréditos, pues si un microempresario tiene una idea a desarrollar, entonces necesitara financiación. Las instituciones que más ofrecen microcréditos en países en vías de desarrollo son las ONGD, las cooperativas, o instituciones especializadas en este servicio, que terminan siendo impulsoras de economía local.
Microfinanzas: una revisión exhaustiva de la literatura existente	Brau	2004	Las personas de limitados recursos están ampliamente excluidas de los sistemas financieros formales. Un "microcrédito" dentro de la estructura general de las finanzas es aquel recurso que permite a los más necesitados acceder a un servicio financiero. Este recurso es accesible sin exceso de solicitudes, como una garantía inmobiliaria o de patrimonio. De manera general, un buen sistema de microfinanzas tiene un impacto positivo en la lucha contra la pobreza.
Microcrédito en Colombia	Barona	2004	El sector de la agricultura en Colombia fue inicialmente beneficiado por créditos bajos, pero por parte del Estado, esto a un sector considerablemente porte de la zona rural, por lo cual las tasas solían ser bajas y las garantías pocas. Luego, en la era de los microempresarios, se identificó la necesidad de crear los servicios de microfinanzas, pero también de los riesgos ante un grupo nuevo de emprendedores con poco conocimiento gerencial. El reto ha sido desarrollar este mercado de manera híbrida, con la investigación necesaria pero también con la regulación institucional.
Microcrédito: Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina	Patiño	2008	El microcrédito ha sido un ejemplo de innovación financiera para combatir la pobreza en y generar empleo. Las microfinanzas son un sistema incluyente y los microcréditos buscar otorgarse a la población con menos recursos para poner en funcionamiento sus ideas de negocio y mejorar su nivel de vida. Sin embargo, medir el impacto del microcrédito en el beneficiario final depende de ciertos factores, como el destino de la inversión, la capacidad de manejo, el conocimiento del negocio, y el nivel educativo.

Crecimiento y vulnerabilidades en las microfinanzas	Chen et al.	2010	Poco antes de la crisis del 2008 el mercado de microfinanzas estaba experimentando un crecimiento considerable, y la tendencia se mantuvo hasta el inicio del 2010, cuando las entidades se percataron de que este importante recurso para salir de la pobreza también tenía sus aspectos de cuidado. Es importante el contexto macroeconómico regional y global, y de nuevo se insiste en que es necesario consolidar un mercado de las microfinanzas más allá de la simple prestación del servicio. De esta forma se evitan las crisis de pagos y se sigue el programa de desarrollo económico para los más pobres.
Las microfinanzas como política de desarrollo y reducción de la pobreza: ¿es todo lo que parece ser?	Bateman	2011	Mientras se ha identificado al microcrédito como servicio financiero para ayudar a las familias a crear o expandir sus negocios, otros autores han encontrado que las microfinanzas son vulnerables a, por ejemplo, un uso inadecuado y constante por parte de las mismas familias. Se crea un sistema de confianza para prestar bajos montos con pocas condiciones y tratar de combatir la usura en la informalidad, pero el riesgo de resultados adversos es inminente. Otra preocupación es que realmente las empresas no se sostengan ni crezcan, lo que pone en duda la viabilidad o estructura del sistema.
Alcances de la actividad microcrediticia en Colombia	Escolar et al.	2011	Se debe crear un sistema de microfinanzas que incluya legislaciones más fuertes y bien pensadas sobre la manera en que se entregan los microcréditos, ya que, si bien se sabe que su objetivo es combatir la pobreza, no siempre se cumple. Se requiere en Colombia una propuesta que integre a las instituciones, las entidades bancarias, y las organizaciones no gubernamentales que hacen un puente significativo entre los proyectos de los emprendedores y el camino a su realización.
Evaluación del impacto de las Microfinanzas sobre los ingresos y la generación de empleo en Colombia	Sayago et al.	2012	La evaluación de impacto de las microfinanzas puede ocupar diferentes posibilidades, como la verdadera tendencia al aumento de los ingresos o a la creación de empleos. Para el caso colombiano, la correlación no siempre es positiva, y se llega a determinar que, aunque exista un producto o servicio dedicado al microcrédito para el microempresario, esto no garantiza que habrá más empleo o que este emprendedor percibirá un incremento en sus ingresos. En el más extremo de los casos, los créditos se piden para fines diferentes a los empresariales, por lo que se requiere más educación financiera.
El microcrédito como medio de financiamiento factor de crecimiento y desarrollo social en Colombia	Cuervo et al.	2022	Se coincide en que el mercado de microcréditos en Colombia aún se encuentra en desarrollo, pero hay una problemática mayor. A diferencia de otros países, las microfinancieras están más enfocada en el microcrédito como producto lucrativo, y aunque en primera instancia parece un objetivo normal, no es el principio inicial sobre el cual debería funcionar el mecanismo, pues el apoyo a las pequeñas empresas debe ser altruista, más no explícitamente financiero. Aun así, los microcréditos son muy positivos con un uso correcto.

Fuente: elaboración propia con base en la investigación realizada (2024)

En la Tabla 6 se recopilaron a algunos de los teóricos más recientes sobre los microcréditos, y se halló un complemento significativo en cuanto a la teoría de financiación de las Pymes, pues la naturaleza de la intención es la misma: hacer que la sociedad tenga una oportunidad de ayudarse a sí misma y logre superar las barreras que impone la economía a gran escala, como el empleo ultra exigente y la banca. (Terberger, 2003; Gutiérrez, 2004; Bateman, 2011).

La historia del microcrédito podría coincidir en algunos países, con contextos socioeconómicos similares, iniciando de forma potencial alrededor de los años 70, y consolidándose en los 90, pero la crisis financiera del 2008 obligo a repensar la manera en que se emitía la deuda, ya fuese tradicional o en versiones menos complejas (Chen et al., 2010). Se reafirmó que los mercados pequeños no son ajenos a lo que ocurre en los grandes, por lo cual incluso el contexto macroeconómico puede ser importante a la hora de emprender, conseguir financiamiento u otorgar el microcrédito.

Otros autores como Patiño, Sayago y Cuervo, han insistido en los microcréditos deben ser estudiados con análisis de impacto, ya que, si bien hay cierta unanimidad con respecto al hecho de que son importantes para desarrollar la economía y combatir la pobreza, también se han repetido los casos en que un microcrédito no es suficiente si el solicitante no tiene los conocimientos ni habilidades gerenciales para crear el negocio. Incluso, se ha dado el caso de los microcréditos sean usados para fines diferentes al empresarial, como suplir necesidades básicas en casa lo que solo incrementa la deuda familiar y no tiene un efecto significativo en su generación de ingresos (Patiño, 2008; Sayago et al., 2012; Cuervo et al., 2022).

Para Colombia se ha evaluado el apoyo gubernamental en el crecimiento de los microcréditos para las zonas rurales, pues la fuerza campesina compone una parte importante de la población y de la producción nacional (Barona, 2004). La dinámica debe ampliarse, integrando actores gubernamentales, privados y también las ONG, para que el microcrédito se fortalezca y tenga un impacto más avanzado en la lucha contra la informalidad y la pobreza, reforzando su objetivo humano antes que el lucrativo (Escobar, 2011; Cuervo et al., 2022). De esta forma, el microcrédito no solo actúa como un instrumento financiero, sino también como un motor de desarrollo local, capaz de dinamizar economías regionales y generar oportunidades.

7.1.3. Teoría del desarrollo económico local

El desarrollo económico permite a las regiones ganar cierta independencia en cuanto a sus programas de crecimiento, sobre todo en países de gran extensión donde no siempre llegan las políticas nacionales de desarrollo, especialmente en las naciones del tercer mundo. Pero los autores consideran que no siempre se puede replicar la política de desarrollo local de un país en otro, aun cuando se trate de un caso de éxito, ya que cada contexto socioeconómico y cultural es diferente y los resultados pueden variar (Cárdenas, 2002; Alarcón y Gonzales, 2018).

La Tabla 7 permite dilucidar las perspectivas que se encuentran en la teoría sobre el desarrollo económico local y la correlación positiva que existe entre la creación de Pymes y microfinanzas y el crecimiento de la economía. Para este objetivo, es fundamental tener una clase emprendedora capacitada en negocios y educada en finanzas para aprovechar al máximo los recursos conseguidos, además del apoyo institucional (Uribe et al., 2013; Amoah et al., 2022)

Tabla 5. Revisión teórica del desarrollo económico local y como las microfinanzas pueden contribuir en su evolución

TITULO	AUTORES	AÑO	APORTE TEORICO
El desarrollo local: su conceptualización y procesos	Cárdenas	2002	De las teorías más interesantes, se encuentra la Estrategia Neoliberal del Desarrollo Local, en la cual se aboga por una reducción del apoyo estatal para que cada región se encargue, según sus capacidades, de buscar su crecimiento a través de la inversión y la tecnología. Si la ciudadanía logra articularse con otros actores, ya sea políticos, económicos, institucionales y demás, entonces podrá ejercer la lucha por una mejor calidad de vida en su localidad.
El desarrollo local y empresarial: La formación como factor básico para orientar al emprendedor	Uribe et al.	2013	El emprendimiento es la capacidad de poner en acción las ideas, incluida su habilidad para pensar en empresa y hacerla posible. A nivel de desarrollo local, deben existir ciertas condiciones para el éxito de los emprendedores, como infraestructura y apoyo estatal. El estímulo del espíritu empresarial contribuye significativamente a la formación de nuevas compañías, y cada inversión realizada en formación puede contribuir al desarrollo de una región.
El papel de las pequeñas y medianas empresas en la aplicación del desarrollo económico local en Sudáfrica	Nkwinika y Munzhedzi	2016	Aunque el artículo se centra en el desarrollo local en Sudáfrica, el ejemplo se puede aplicar a cualquier país en desarrollo. Las Pymes son una fuente para combatir la pobreza, pero si hay poca probabilidad de financiación, el proceso se ralentiza. Si bien el gobierno no debería ser una entidad financiera como tal, muchos recursos se pierden en corrupción, pues los políticos locales pueden tomar los apoyos gubernamentales en movimientos completamente ilegales, dejando desfinanciada a la región. La interacción entre el sector público y el privado puede ser indispensable para garantizar el crecimiento de las Pymes y la lucha contra la pobreza.

El papel de las pequeñas y medianas empresas en la economía local. desarrollo (LED)	Ayandibu y Houghton	2017	Aunque las Pymes se han reconocido ampliamente como creadoras de valor para la economía, enfrentan retos que pueden ser externos o internos. En los externos se encuentra la restricción financiera, el apoyo gubernamental mínimo, demanda inadecuada, o ubicación inadecuada. En los internos hay factores como una economía lenta, un mercado inconsistente, falta de infraestructura, o falta de habilidades comerciales. Incluso con esas condiciones, las pequeñas y medianas empresas aportan de manera significativa al PIB de un país, por lo cual su desarrollo en el largo plazo es indispensable para garantizar más empleo y reducción de la pobreza.
El desarrollo económico local y las teorías de localización. Revisión teórica	Alarcón y Gonzales	2018	No existe una manera única de fomentar el desarrollo local. No siempre el contexto nacional tendrá un impacto en un contexto regional, pero si es cierto que los modelos de desarrollo local tendrán éxito solo en regiones de características similares. En este caso, también es importante que desde el Estado se promueva una política económica que ayude de manera interdependiente a los territorios para que sus proyectos tengan éxito. Hay teorías de localización, de aglomeración industrial, de cooperación industrial, de clústeres, de centro periferia, de escala, entre otros.
Desarrollo Económico Local, Competitividad e Innovación: Una Mirada Desde Colombia	Montero et al.	2018	Las políticas de innovación en Colombia deben tener cierto tipo de orientación para que sean sostenibles en el tiempo. Se requiere una alta inversión en ciencia y tecnología para modernizar la manera de hacer empresa y financiar empresa, también un liderazgo constante por parte de los líderes territoriales, y un desarrollo para las áreas pequeñas y rurales que se desarrolle pensando en las necesidades locales, más que en las directrices nacionales.
Repensando el desarrollo económico local desde Colombia	Montero et al.	2021	El caso de Colombia es un caso particular, y debido a esto se deben implementar medidas que logren contrarrestar los problemas que han aquejado al país en los últimos años. Se propone que el desarrollo económico local en Colombia sea promovido teniendo en cuenta las nuevas perspectivas de género, la riqueza natural o biodiversidad, el análisis del impacto de la informalidad, la forma en que se ejerce la gobernanza en territorios ajenos a las capitales, y que el factor de innovación sea primordial.
Mejorar la contribución de las PYME al desarrollo económico: una perspectiva desde una economía emergente	Amoah et al.	2022	Los países en desarrollo se pueden ver ampliamente beneficiados de la creación y la continuidad de las Pymes, son una fuente de empleo en países de desarrollo con demostraciones positivas en Ghana - África, por ejemplo. Posteriormente, las pymes que manejan conceptos de innovación van a contribuir al desarrollo económico de sus países. El desafío es encontrar una vía adecuada para impulsar a los pequeños empresarios, pues una política bien dirigida hará que se desarrollen varias regiones, y en la evolución del caso, el país en general tendrá un impacto positivo.

Fuente: elaboración propia con base en la investigación realizada (2024)

Se debe reiterar que el éxito de las Pymes dependerá de la correcta interrelación entre actores. Las entidades financieras, el gobierno, las ONG y los gremios empresariales deben trabajar en conjunto para que el desarrollo por regiones sea una realidad en lugar de una teoría pensada desde las capitales (Montero et al., 2018). De hecho, el caso de ciertos países africanos es muy semejante al caso colombiano, pues los recursos gubernamentales para impulsar el desarrollo regional se pierden en la corrupción por parte de los políticos locales, siendo necesario evaluar cada caso de forma particular y promover el mejor resultado posible (Nkwinika y Munzhedzi; 2016; Ayandibu y Houghton; 2017; Montero et al., 2021).

7.2. Marco contextual

Para el año 2023, la Cámara de Comercio de Cali identificó un total de 278 usuarios matriculados El Cerrito – Valle del Cauca, con potencial de acceder a microcréditos, entre Personas Naturales, Sociedades por Acciones Simplificadas, Sociedades Limitadas, Empresas Asociativas de trabajo, y Empresas Unipersonales.

Tabla 6. Cantidad de microempresarios potenciales a solicitar microcréditos en El Cerrito – Valle durante el año 2023

TIPO DE MICROEMPRESARIO	CANTIDAD DE EMPRESAS	INGRESOS TOTALES POR OPERACIONES
MICRO EMPRESA	262	\$ 50.029.286.411
PEQUEÑA EMPRESA	16	\$ 45.178.950.438
TOTALES GENERALES	278	\$ 95.208.236.849

Fuente: elaboración propia con base en los resultados ofrecidos por Cámara de Comercio de Cali (2024)

De acuerdo con lo anterior, el potencial financiero de este grupo de microempresarios fue de casi 96 mil millones de pesos. Además, se observa que las personas naturales matriculadas superan a las sociedades, con 248 casos frente a 30, lo que evidencia que el autoempleo es el principal modelo de usuarios que requieren apoyo financiero. En este contexto, vale aclarar que estos datos corresponden únicamente a quienes lograron matricularse formalmente; no obstante, el número real de personas con autoempleo que buscan microcréditos y enfrentan restricciones por falta de documentos, garantías o respaldo es aún mayor.

Con respecto a los servicios financieros ofrecidos en El Cerrito – Valle del Cauca hay 8 entidades principales que ofrecen microcréditos, entre otros productos. Estas entidades tienen diferentes tipos de condiciones, tasas de interés, gestión documental, y plazos para el acceso a su portafolio, y aunque son muchos los emprendedores y autoempleados que pueden acceder a un

servicio que apoye el desarrollo de su idea, hay otros que por políticas se quedan ad- portas de la solicitud, que es donde se encuentra el primer problema a investigar en el presente texto.

Tabla 7. Oferta financiera de El Cerrito – Valle del Cauca, incluida la oferta de microcréditos

ITEM	ENTIDAD	NATURALEZA	CONCEPTO
1	Banco Agrario	Publica	Tiene un amplio nicho de con servicios como préstamos para vivienda, proyectos rurales, y a pequeños agricultores, entre los 7 y 10 millones de pesos. Tiene un importante compromiso social.
2	Bancamía	Privada - Cooperativa	Microempresarios urbanos y rurales a través de la oferta de valor financiera y no financiera, que contribuye al progreso y desarrollo de sus unidades productivas y de sus familias.
3	Fundación Mundo Mujer	Privada	Se enfoca en promover el progreso de las comunidades del país con más bajos ingresos, proporcionando microcréditos, capacitación empresarial, cuentas de ahorros, y fortalecimiento de pequeños negocios.
4	Banco Mundo Mujer	Privada	Logran atender pequeños y medianos empresarios, y logran convertir en realidad las ideas de los emprendedores en Colombia. Créditos oportunos para los trabajadores del país, con acceso fácil y estimulando el ahorro.
5	Banco W	Privada	Ofrece diferentes ofertas financieras, para personas independientes y negocios. También ofrecen cuentas de ahorro, microseguros, y tienen programas diferenciadores para microcréditos. Su número de clientes de microcrédito para el año 2020 era de 216.384.
6	Bancolombia	Privada	Es una de las entidades con el mayor alcance en cuestión de clientes y servicios, atiende desde el exterior hasta el gobierno, también a las Pymes y Mipymes. También tienen microcréditos para microempresarios, con bajos montos y plazos cortos.
7	UniCredito	Privada	Tienen una oferta variada y de rápido acceso, con créditos hipotecarios, de vehículo y libranzas. También tienen opciones para iniciar nuevos proyectos, invertir en negocios, y créditos sin exceso de trámites bancarios.
8	Banco Contactar	Privada	Promueven el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas en el país con ideales de desarrollo regional, aprovechamiento productivo de pequeños capitales. Tienen microcréditos para facilitar el acceso de financiación a microempresas.

Fuente: elaboración propia con base en la investigación realizada (2024)

Ante una oferta financiera tan amplia para el municipio, y un ritmo de empleo que crece constantemente, sea de manera formal o informal, ¿Por qué aun para los emprendedores y microempresarios de El Cerrito – Valle del Cauca llega a ser un reto encontrar la confianza de

las entidades? No solo se trata de las pocas garantías que un emprendedor puede ofrecer, sino también del portafolio de las entidades no se acerca lo suficiente a las dinámicas de la economía solidaria y crecimiento regional, y esto se puede resumir en dos líneas que complementan el problema y reafirman la necesidad de un portafolio diversificado y accesible.

Como se mencionó en el planteamiento del problema, el municipio escogido, El Cerrito – Valle del Cauca, goza de una posición privilegiada en la economía regional, por su cercanía con la capital del departamento y de la zona franca, además de estar rodeado por múltiples industrias, siendo la principal la de caña de azúcar. Como parte de su historia, el pueblo fue fundado en 1825 por Manuel Jose Guzmán, un presbítero. Sin embargo, se declaró como municipio en 1846. Está ubicado en un llano, cerca de la vertiente occidental de la cordillera del Central de Colombia, y cuenta un área geográfica de 456 km². Tanto el tamaño como al área total que lo componen, han hecho del pueblo un lugar privilegiado para la fauna, la flora, los sistemas productivos, el agro, y las curtiembres (Concejo Municipal El Cerrito, 2024). En cuanto a la composición poblacional, se encuentran los siguientes datos:

El Municipio de El Cerrito cuenta con una población proyectada para el 2024 de 57.960 habitantes, de los cuales 27.967 son hombres (48,3%) y 29.993 son mujeres (51,7%), con una densidad poblacional del 127.11 habitantes/Km²; la población desagregada por área, 20.483 se encuentran en el área rural (35.3%) y 37.477 en el área urbana (64.7%).

En lo que respecta a la población étnica para la vigencia 2024 total se tiene una población de 14152 personas que corresponden al 24.42% de la población total, distribuidos así: 14.004 negra, mulata o afrocolombiana. Indígenas 144, raizal 3 y gitana 1. (Concejo Municipal El Cerrito, 2024, p. 23).

Esta densidad poblacional, sumada al ya entorno productivo de la región, también ha convertido a El Cerrito en un lugar donde la economía está en constante desarrollo y diversificación, y aunque no se tienen datos completamente exactos por la informalidad característica de la economía colombiana, el municipio contaba con 278 establecimientos registrados para el año 2023 que habían solicitado microcréditos con múltiples entidades, siendo 462 microempresas y 16 pequeñas empresas (Cámara de Comercio de Cali, 2023; Ibidem, p. 13). Para satisfacer esta oferta, El Cerrito cuenta con al menos 8 entidades a las cuales puede acudir un usuario interesado en microcrédito: Banco Agrario, Bancamía, Fundación Mundo Mujer, Banco W, Bancolombia, UniCredito, y Banco Contactar (Ibidem, p.14).

En cuanto a sectores de productividad, el comercio, el turismo y la agricultura desempeñan un papel importante. El tercer sector es quizás uno de los más relevantes para el análisis del presente texto, debido a que los microcréditos son especialmente importantes para quienes desempeñan labores de agricultura, y El Cerrito cuenta con una economía rural significativa (Lasso, 2014).

Se debe sumar la producción pecuaria, pues el municipio cuenta con producción bovina, porcina, avícola y de equinos, y aunque estos negocios no son tan frecuentes en las solicitudes de las microfinanzas, si contribuyen al desarrollo a través de la creación de empleo y el posicionamiento del pueblo frente a otros de la región, haciéndolo aún más atractivo para planes de inversión y mejoramiento gubernamental (Concejo Municipal El Cerrito, 2024).

Finalmente, según el Sistema de se resalta que El Cerrito obtuvo una medición de desempeño alta, teniendo en cuenta la actualización hasta noviembre de 2023, lo cual lo ubica en un marco de pueblos prometedores para la región y el país (Departamento Nacional de Planeación, 2023). Esta clasificación maneja un sistema de 0 – 45 para los municipios de

desempeño bajo, de 45 – 55 para medio, y de 55 – 100 para alto. En cuanto al promedio departamental, El Cerrito obtuvo una calificación del 62,25, y en el nacional, de 52, 82, otorgándole una ventaja en el Valle del Cauca y una proyección importante para Colombia.

7.3. Marco conceptual

A través de la investigación, se escogieron algunos de los conceptos que más se repiten en la literatura consultada, y en general en la propuesta que se espera construir para el municipio de El Cerrito – Valle, siempre orientado a pensar en el potencial económico de sus habitantes, microempresarios y de sus emprendedores. Los conceptos escogidos se presentan a continuación:

Microcréditos: Como una extensión de las microfinanzas, los microcréditos son un producto financiero basado en los montos bajos y el carácter social, debido a que son solicitados por personas con bajos recursos o emprendedores. De esta forma, otorgan liquidez a una población vulnerable, y les brindan una oportunidad de mejorar su vida (BBVA, 2024).

Desarrollo económico local: Este concepto aboga por la descentralización de los procesos económicos y productivos de un país, brindando más autonomía a las regiones de cada país para que, según sus fortalezas, puedan enfrentar los desafíos y salir de la pobreza. Se vela por el enfoque en las cadenas de valor, y la generación de empleo (OIT, 2023).

Mypimes: Las micro, pequeñas, y medianas empresas son agentes fundamentales de la economía, pues permiten enriquecer el aparato productivo del país, ayudan a combatir la pobreza, y a generar empleo. Son fundamentales para países en desarrollo como Colombia, donde el grado de informalidad es muy alto, y es bastante frecuente que las personas hagan parte de la fuerza de trabajo por sus propios medios (DNP, 2024).

Emprendimiento: Iniciativa para desarrollar un negocio desde cero, en la cual se ve involucrado el espíritu empresarial, donde se combinan elementos como las conexiones, la capacidad de innovación, y las oportunidades. El emprendimiento es una herramienta fundamental para la autorrealización y el progreso de la sociedad (Pérez, A., & Pérez, A. (2022).

Inclusión financiera: La inclusión financiera es uno de los conceptos más importantes para la investigación actual, y que también se lograra evidenciar en la construcción del marco normativo, debido a que es el principio bajo el cual se rigen los proyectos de microcrédito o microfinanzas en el mundo, y también en Colombia. La inclusión financiera, en palabras de Vásquez y Guerra, se describe como una idea de varias dimensiones que "bajo una regulación adecuada, con una educación financiera, y servicios de calidad, promueve el acceso y uso de servicios financieros que protegen al usuario, con la finalidad de generar bienestar en las personas y en la sociedad en su conjunto" (2019, pg. 3 – 4).

Cooperativas: Las cooperativas son entidades que prestan servicios financieros como ahorro y crédito a sus asociados. Las cooperativas pueden otorgar microcréditos tanto a personas naturales como jurídicas, y suelen tener un estrecho carácter social (Supersolidaria, 2024). En Colombia, las cooperativas pueden ser financieras o de ahorro y crédito.

Créditos ilícitos: este tipo de crédito, también conocido como "gota a gota", es una modalidad de préstamo fundada en Colombia y exportada a otros países de la región, donde se entregan cantidades de dinero con mucha rapidez y facilidad, a cuotas pequeñas, pero con intereses muy altos, poniendo en riesgo a quien lo solicita y creando situaciones precarias a nivel financiero en la sociedad (Miranda, 2016).

Educación financiera: La educación financiera es el conjunto de recursos del conocimiento que permiten a un individuo o grupo de individuos gestionar de manera correcta sus recursos económicos. Esto implica tener una correcta toma de decisiones en créditos, ahorros, e inversión, lo cual podrá asegurar una mejor calidad de vida y oportunidades de crecimiento (ExcelCredit, 2024). Por el contrario, la carencia de educación financiera lleva a el estancamiento, los créditos riesgosos, y a no salir de la pobreza.

7.4. Marco normativo

Si bien hay ciertas coincidencias en las condiciones de los microcréditos a nivel mundial, especialmente en los países en vía de desarrollo, y teniendo en cuenta también que los beneficios del desarrollo de las Mipymes son importantes incluso para las naciones con altos niveles de vida, con respecto al marco normativo no es posible establecer leyes o reglas universales que cobijen las pequeñas finanzas, ya que cada país es autónomo para determinar las reglas de su banca, y los programas de desarrollo internacional no obedecen específicamente a intereses de negocios privados sino institucionales.

Según la investigación realizada, la idea que resume el proyecto mundial para impulsar la economía a través de las oportunidades para todos, como las comunidades de más bajos recursos, es la “inclusión financiera”. Desde la CEPAL, se describe la ejecución de proyectos bajo esta premisa como una política de inserción productiva orientada a aumentar las oportunidades para llegar a los servicios formales, especialmente para quienes tienen bajas posibilidades (como quienes acuden a los “gota a gota”), y también ofrecer un impulso a las pymes y MiPymes para tener un acceso más sofisticado a los servicios financieros existentes (Cipoletta y Matos, 2018). Este concepto también ha sido asumido por el Banco Mundial como un mecanismo de reducción

de la pobreza, especialmente con la crisis por el COVID-19, la cual ha obligado a repensar las necesidades generales de unas poblaciones en crecimiento y desarrollo, que puede quedarse relegadas en el avance tecnológico (Banco Mundial, 2022).

El G20 encontró en la inclusión financiera un recurso para sus objetivos de desarrollo sostenible, lo cual aplica para campos como la agricultura, el comercio, la educación, y el mercado laboral. Países como Brasil han sido garantes del proyecto, alzando la voz especialmente para las Mipymes en la región y el mundo (G20, 2024).

Para América Latina ha sido fundamental tener un foco en las Mipymes, debido al alto grado de informalidad y todo un potencial de negocios por desarrollar. Como ejemplos más avanzados se pueden mencionar los casos de Argentina, Chile, y Brasil. En el primer país se creó el mecanismo de Bonificación de Tasas (PBT) con tasas de interés subsidiadas destinadas a empresas medianas. En el segundo, se creó el BancoEstado, orientado a las microempresas, entregando créditos de bajo monto a organizaciones pequeñas, consiguiendo bajas tasas de mora e innovando con la subvención a los costos. En el último se implementa la financiación con actividades BNDES, esto ha permitido ampliar las líneas de crédito para pequeñas empresas, especialmente para proyectos de inversión, capital de trabajo, maquinarias, etc. (Ferraro y Goldstein, 2011).

En el caso colombiano, se resalta la participación del sector bancario en la consecución de recursos para las Pymes y las Mipymes. Se ha reconocido al crédito bancario como el principal medio con el que cuentan los pequeños empresarios y emprendedores para sus proyectos, pero ello no quiere decir que sea la única, pues también están las opciones del crédito extrabancario el crédito con proveedores, el cual puede llegar a generar relaciones negativas en el largo plazo si el manejo no es el correcto, comprometiendo entregas de mercancía o reportes

externos de comportamiento bancario. Sobre los créditos extrabancarios, “sondeos realizados por Asobancaria indican que el costo aproximado de esta fuente es de 214% efectivo anual, 10 veces superior al de mercados formales, mientras que para el caso de financiación con proveedores el costo aproximado es de 42.6% anual (Lopera et. al, 2014, pg. 04). Teniendo en cuenta lo anterior, Colombia, al igual que otros países de la región, tiene como foco la creación de políticas en pro desarrollo de pequeños negocios, o de desarrollo de inclusión financiera. En la Tabla 8, a continuación, se podrá evidenciar un resumen de la legislación vigente.

Tabla 8. Revisión de las leyes y decretos dictados en Colombia para la promoción de la inclusión financiera, la creación de nuevos sistemas de créditos, y el impulso de las Mipymes

APORTE O LEY	FUENTE	AÑO	TEMA	RESUMEN
LEY 905 DE 2004	Congreso de Colombia	2004	Promoción de las Mipymes en Colombia	Las micro, pequeñas y medianas empresas en Colombia cuentan con el respaldo de Ministerio de Comercio, de Industria y Turismo, Ministerio del Trabajo, Ministerio de Agricultura, y además entidades como SENA y COLCIENCIAS.
CONPES 3424	Banca de Oportunidades	2006	Facilitar el acceso a créditos priorizando la equidad social	Desde el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, junto con el DNP, promover la responsabilidad financiera, asignación de subsidios y créditos, y diversificar los servicios financieros para familias pobres, además para las Mipymes.
Regulación o definición del Microcrédito en Colombia	Gutiérrez Botero, de CEPAL	2009	Regulación bancaria en las microfinanzas	No existe como tal una Ley excesiva para las Mipyme, pero se sugiere revisar el concepto para conseguir mejores resultados, más allá de las regulaciones. Se requiere también flexibilizar condiciones, desde el Estado a la banca.
Estrategia Nacional de	Banca de Oportunidades	2016	Una directriz a seguir para	Se debe seguir una metodología de trabajo con las diferentes entidades

Inclusión Financiera en Colombia			conseguir la inclusión financiera	del país, desde los ministerios hasta las entidades financieras bancarias para crear condiciones de desarrollo económico a través de innovación en materia de créditos.
DECRETO 222 DE 2020	Presidencia de la Republica	2020	Operaciones electrónicas y créditos de bajo monto	Promover un modelo de inclusión financiera, a través de los recursos electrónicos, las plataformas, y hacer llegar las ventajas de estos recursos a poblaciones en todo el país, especialmente aquellas que carecen de experiencia y son de bajos recursos.
LEY 2069 DE 2020	Congreso de Colombia	2020	Ley de emprendimiento para Colombia	Propone establecer un marco regulatorio que propicie el emprendimiento y el crecimiento, consolidación y sostenibilidad de las empresas, con el fin de aumentar el bienestar social y generar equidad. Esto de acuerdo a la realidad socioeconómica de cada región del país.
DECRETO 455 DE 2023	Presidencia de la Republica	2023	Revisión de las condiciones del crédito en Colombia	La Superintendencia Financiera de Colombia podrá certificar las tasas de interés de crédito. Lograr inclusión crediticia, con financiamiento sostenible para los sectores más populares de la economía, como las Mipymes.
Proyecto de Ley No. 174 de 2023	Congreso de Colombia	2024	Transformar acceso a créditos en Colombia y acabar con los “gota a gota”	Ampliar las opciones de crédito de las entidades existentes en todos los territorios del país, proporcionar productos financieros a la población vulnerable, disminuir o frenar por completo la asistencia a préstamos ilegales, impulsar el sector cooperativo.

Fuente: elaboración propia con base en la investigación realizada (2024)

Se puede resaltar que en Colombia las leyes sobre financiación de Mipymes e impulso de microfinanzas están alineadas con la doctrina internacional de la inclusión financiera. Este

concepto ha permitido impulsar los proyectos y políticas que se encargan de velar por el bienestar de las clases más bajas, que encuentran en los microcréditos una oportunidad de incursionar en el mercado financiero y pueden renovar su poder de adquisición e inversión.

Como leyes fundamentales, se resalta la Ley 2069 del 2020 o Ley de Emprendimiento, y la Ley 174 de 2023 sobre innovación en términos de crédito y combatir a los “gota a gota”. Estos ejemplos del marco normativo sobre microfinanzas son importantes para el siguiente del presente trabajo, debido a que el país ofrece una visión positiva sobre los planes a seguir, al igual que otros países de la región, para combatir la pobreza y la exclusión productiva.

8. Metodología

La metodología escogida para el desarrollo de la presente investigación es una metodología mixta, escogiendo tanto recursos cuantitativos como cualitativos para el desarrollo de los objetivos. Se ha escogido una población de microempresarios e independientes, con una muestra de 100 encuestados, y se empleara una encuesta para esta muestra población, contrastando los hallazgos con los aportes encontrados en la literatura.

8.1. Enfoque y diseño de la investigación

El objetivo principal de la investigación consiste en diseñar una propuesta de plan de mejoramiento para el portafolio de microfinanzas en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca. Para ello, la metodología más adecuada es la mixta o analítica mixta. Este modelo consiste en el uso de la perspectiva cuantitativa y la cualitativa (Hamui, 2013). De la investigación cuantitativa se destaca que la información es moldeable, en gráficos y diferentes resultados estadísticos. Se logran emplear recursos como las encuestas y observación, mientras que la investigación cualitativa se centra en recopilar datos no numéricos, como entrevistas, análisis de documentos e historia (Santander Universidades, 2021).

Se han empleado ambos tipos de recursos en la investigación. Con respecto al modelo cuantitativo, se diseñó la encuesta como instrumento para recoger los datos que permitirán moldear los perfiles de los microempresarios de los municipios, además de los sectores con más potencial, los montos sobre los cuales se solicitan los créditos, o las entidades a las que más acceden los solicitantes. Del modelo cualitativo se ha empleado la búsqueda de información en documentos oficiales y blogs de interés académico, además de datos demográficos del municipio, y la voz a voz escuchado en el sector sobre el papel de los microcréditos en el

desarrollo económico de El Cerrito. De esta forma, se logran complementar ambos recursos, lo que hace que la investigación sea más integral y la propuesta final tenga mayor validez, ya sea para la carrera de Contaduría, o para la literatura, con los temas de microfinanzas, desarrollo económico local, y financiación de Mipymes.

8.2.Población y muestra

La población se denomina como el conjunto de casos que son de interés para el estudio, y del cual se obtiene la muestra a analizar mediante los recursos cuantitativos. En su engranaje, se puede determinar como una muestra poblacional (Arias et al., 2016). En la presente investigación se tuvieron como referencia los 278 microempresarios de El Cerrito – Valle del Cauca identificados como potenciales gracias a Cámara de Comercio de Cali (2023), pues sus registros demuestran que desde la formalidad hay un número considerable de negocios que requieren más información y más oferta de microcréditos, aun sin tener en cuenta los negocios informales que también solicitan los servicios. De esta muestra oficial de 278 microempresarios, se logró encuestar a 100, lo que constituye una muestra de aproximadamente el 36% de la población objetiva a nivel formal, pero que se espera, ofrezca resultados globales sobre el contexto del municipio y sus necesidades.

8.3.Fuentes y técnicas de recolección de datos

En la presente investigación se emplearon tanto fuentes primarias como secundarias, en coherencia con el enfoque mixto adoptado. Como fuentes secundarias se utilizaron artículos publicados en revistas científicas, trabajos de grado de universidades acreditadas, documentos oficiales emitidos por entidades gubernamentales y literatura académica especializada en

microfinanzas y desarrollo económico local. Estas fuentes permitieron la construcción del marco teórico y el análisis conceptual del fenómeno estudiado.

En cuanto a las fuentes primarias, se realizó la recolección directa de información mediante la aplicación de una encuesta estructurada a 100 microempresarios del municipio de El Cerrito, Valle del Cauca. Este instrumento permitió obtener datos cuantitativos relacionados con el perfil empresarial, la experiencia crediticia y la percepción sobre los servicios financieros disponibles en el municipio.

8.4. Instrumentos de recolección de datos

Sobre los tres objetivos específicos creados para el desarrollo de investigación, se han establecido las actividades a cumplir a través de los instrumentos escogidos. A continuación, se realizará una descripción de cada uno:

1. ***Sistematizar a través de la revisión de la literatura el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los empresarios y emprendedores de El Cerrito – Valle.*** Para este objetivo, se construirán análisis textuales para la información, de acuerdo a los patrones que se vayan identificando y de acuerdo a la evolución que han tenido los diferentes conceptos, especialmente con su grado de aplicabilidad en el mundo real, con casos documentados, además de la encuesta.
2. ***Describir los diferentes perfiles de los microempresarios escogidos para el estudio y sus perspectivas hacia las entidades financieras según las experiencias que estas les han brindado.*** Como instrumento principal de recolección de datos, se diseñó una encuesta que se hará a 100 participantes de El Cerrito, la cual se dividió en cuatro

partes: sección introductoria con preguntas demográficas, experiencia crediticia, tipo de créditos solicitados, y perspectiva hacia los servicios financieros existentes.

3. ***Proponer un plan de fortalecimiento del portafolio de microcréditos para las entidades financieras del Cerrito - Valle con base en los resultados de la investigación realizada.*** Para este objetivo, se recopilará la información de los objetivos 1 y 2, y se creará una propuesta tanto para las entidades financieras de la zona, como para las organizaciones gubernamentales y los microempresarios, con el fin de impartir la mejor información posible para acceder a los servicios de financiación y darle continuidad al proyecto productivo social.

El instrumento de recolección de información fue una encuesta estructurada aplicada a 100 microempresarios del municipio de El Cerrito, Valle del Cauca. El cuestionario estuvo conformado por preguntas cerradas de tipo dicotómico (Sí/No) y de selección múltiple, lo que permitió obtener datos cuantificables y facilitar su análisis estadístico.

La encuesta se organizó en tres secciones: caracterización del negocio, experiencia con los servicios de microfinanzas y percepción sobre la oferta de microcréditos en el municipio.

La primera sección permitió identificar variables como antigüedad del negocio, ubicación, naturaleza, número de empleados y sector económico.

La segunda abordó el uso, montos y tipos de microcrédito solicitados, así como las entidades financieras utilizadas.

Finalmente, la tercera sección evaluó el nivel de satisfacción y las propuestas de mejora frente a los servicios de microfinanzas, proporcionando insumos clave para la formulación del plan de fortalecimiento del portafolio.

Tabla 9. Encuesta de perfilación sobre Microempresarios en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca

ENCUESTA DE PERFILACION SOBRE MICROEMPRESARIOS EN EL MUNICIPIO DE EL CERRITO - VALLE DEL CAUCA Y SU CAPACIDAD DE ACCESO A SERVICIOS DE MICROFINANZAS									
FECHA	DIA () MES () AÑO ()								
EDAD DEL NEGOCIO	MENOS DE 1 AÑO() 2 A 4 AÑOS() 5 A 10 AÑOS() MAS DE 11 AÑOS()								
UBICACIÓN	ZONA RURAL () ZONA URBANA ()								
NATURALEZA	CAMPESINO () EMPRENDEDOR CON CAMARA Y COMERCIO () EMPRENDEDOR SIN CAMARA Y COMERCIO ()								
NUMERO DE EMPLEADOS	UNIPERSONAL () DE 2 A 4 EMPLEADOS () MAS DE 5 EMPLEADOS ()								
SECTOR DE ACTIVIDAD	AGRICULTURA () TECNOLOGIA () SERVICIOS () COMERCIO () COMIDA () OTRO ()								
PRIMERA PARTE									
Teniendo en cuenta su experiencia con los microcreditos y las entidades que los prestan, responda SI o NO en la siguiente seccion de preguntas									
Item	PREGUNTA				SI		NO		
1	¿Conoce usted el concepto de las microfianzas?								
2	¿Ha utilizado usted el servicio de microfinanzas en los ultimos 12 meses?								
3	¿Ha utilizado usted el servicio de microfinanzas en los ultimos 5 años?								
4	¿Ha recibido usted capacitacion sobre el buen uso de las microfinanzas y su papel en la gestion y el crecimiento empresarial?								
5	¿Se encuentra usted satisfecho está con los servicios de microfinanzas que se ofrecen actualmente en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca								
6	Al momento de solicitar el microcredito, ¿se encontro usted con un proceso flexible, de entendimiento inmediato, sin un pedido excesivo de documentos y sin tiempo de espera prolongado?								
SEGUNDA PARTE									
Teniendo en cuenta su experiencia con los microcreditos y las entidades que los prestan, responda las siguientes preguntas marcando con una X el rango o la opcion que usted conozca									
Item	PREGUNTA				0 ()		De \$500.000 a \$1.000.000 ()		
7	Seleccione la opcion del monto que solicito recientemente en los servicios de microcreditos. Si no solicito un microcredito, puede marcar la opcion 0				De \$1.000.001 a \$5.000.000 ()		Mas de \$5.000.001 ()		
8	Seleccione el motivo por el cual solicito un microcredito para su negocio				Nueva propuesta de negocio ()		Infraestructura ()		
					Compra de mercancia ()		Flujo de caja ()		
9	Seleccione el tipo de microcredito al cual cree que es mas sencillo acceder en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca				Credito bancario ()		Credito informal ()		
					Credito en cooperativa ()		Ayuda estatal ()		
10	Seleccione la entidad o las entidades con las cuales usted ha solicitado un servicio de microcredito en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca				Banco Agrario ()		Banco W ()		
					Bancamia ()		Bancolombia ()		
					Ban. Mundo Mujer()		UniCredito ()		
					Fun. Mundo Mujer()		Banco Contactar ()		
TERCERA PARTE									
Teniendo en cuenta su experiencia con los microcreditos y las entidades que los prestan, responda SI y NO en las preguntas de recomendación, y responda con una X en la opcion que usted considera para mejorar los servicios de microcreditos en el municipio									
Item	PREGUNTA				SI ()		NO ()		
11	¿Considera usted que en El Cerrito hay servicios de microcreditos suficientes para las necesidades de los negocios locales?								
12	¿Considera usted que deberian bajar las tasas de los microcreditos tanto como sea posible para garantizar que todos los pequeños negocios encuentren siempre una fuente segura de financiamiento?								
13	¿Considera usted que se deberian erradicar los creditos informales en El Cerrito?								
14	¿Considera usted que el gobierno regional del Valle del Cauca y la alcaldia de El Cerrito deben promover programas de microfinanzas para asegurar el sostenimiento de los pequeños negocios y la economia del municipio?								
15	Seleccione la opcion u opciones que usted considere sobre los temas que deberian reforzar las entidades que ofrecen microcreditos al publico, con capacitaciones, talleres, ofertas, y durante la prestacion del asesoramiento financiero				Gestion financiera ()		Desarrollo empresarial ()		
					Marketing ()				
					Creditos seguros ()		Como ahorrar ()		
¡Muchas gracias por su participacion!									

Fuente: elaboración propia con base en las necesidades de la investigación (2024)

En síntesis, la encuesta permitió obtener información relevante sobre el perfil empresarial y las condiciones de acceso al microcrédito, constituyéndose en el principal soporte empírico para el diseño de la propuesta planteada en la investigación.

9. Resultados

De acuerdo a la investigación realizada, integrando la búsqueda de bibliografía sobre la teoría de las microfinanzas para las MiPymes, y la encuesta realizada a 100 microempresarios en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca, se logró desarrollar el conjunto de objetivos planteados, siendo el eje principal del trabajo la elaboración de un plan de fortalecimiento del portafolio de microcréditos en el municipio.

Para el desarrollo del objetivo específico número 1 se presentaran varios análisis correspondientes a la teoría hallada y su impacto para la investigación; para el objetivo número 2 se presentaran los resultados de la encuesta, lo cual permitirá elaborar diferentes perfiles de los microempresarios; finalmente, integrando ambos resultados, se presentara el plan de fortalecimiento para las entidades financieras de El Cerrito – Valle del Cauca, promoviendo un enfoque más personalizado con base en las necesidades regionales.

9.1. Sistematización de la literatura para comprender el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los microempresarios y emprendedores de El Cerrito – Valle.

A continuación, se presenta la sistematización del papel que desempeñan las entidades financieras en la creación de microcréditos dirigidos a microempresarios y emprendedores del municipio de El Cerrito.

9.1.1. Evolución Paradigmática: Del Crédito Alternativo a la Innovación Financiera.

La génesis de las microfinanzas, según la literatura revisada, no responde únicamente a una necesidad transaccional, sino a una respuesta estructural contra la usura y la exclusión. Desde una perspectiva histórica, Alonso (2008) permite identificar que la función de las

entidades financieras en este sector nació como un mecanismo de arbitraje social para contrarrestar fallas de mercado donde el sector informal imponía condiciones extractivas. Esta intención original se transmuta en la modernidad hacia el concepto de "crédito alternativo" desarrollado por Álvarez (2018) y Muhammad Yunus, donde el papel de la institución financiera se redefine: ya no se exige una garantía patrimonial física, sino que se valida la "iniciativa productiva" como activo colateral.

En este sentido, los planteamientos de Yunus (2006) sugieren que la banca tradicional excluye al pequeño productor al exigir condiciones que limitan su acceso al crédito. El modelo moderno de microcrédito, por tanto, se sistematiza como una herramienta de ruptura que permite a las entidades financieras capturar un segmento de mercado que, aunque carece de formalidad, demuestra una alta tasa de retorno. Esta capacidad de devolución sin garantías formales, validada por la experiencia de Yunus, fundamenta el papel de las instituciones en El Cerrito como dinamizadoras de unidades productivas que, de otro modo, permanecerían estancadas en el ciclo de la pobreza (Brau, 2004).

9.1.2. El Papel de las Entidades en el Desarrollo Local y la Sostenibilidad Institucional

La sistematización de la literatura permite identificar una tensión intrínseca en el rol de las entidades financieras: la dualidad entre el impacto social y la rentabilidad operativa. Terberger (2003) argumenta que, para que una institución financiera sea efectiva en la creación de microcréditos, debe integrar tecnología y relaciones de proximidad con el cliente. No se trata solo de la colocación de capital, sino de una gestión relacional que reduzca el riesgo de impago.

Por su parte, Gutiérrez (2003) vincula el papel de estas entidades (ONG, cooperativas y bancos especializados) directamente con el desarrollo local. La teoría sugiere que las

instituciones financieras en municipios con vocación agrícola y comercial, como El Cerrito, actúan como catalizadores del potencial existente. Si la entidad no ofrece un programa de microcréditos adaptado, el potencial financiero identificado (los 96 mil millones de pesos mencionados en el contexto) se disipa ante la falta de canales formales de irrigación de capital.

Sin embargo, autores como Bateman (2011) introducen una perspectiva crítica necesaria para el análisis institucional: el riesgo de la "vulnerabilidad sistémica". Según esta teoría, si las entidades financieras se enfocan exclusivamente en la colocación masiva de microcréditos sin una estructura de seguimiento, pueden fomentar un sobreendeudamiento que erosiona el tejido social en lugar de fortalecerlo. Por tanto, el papel de la banca en El Cerrito debe ser analizado bajo la lupa de la "viabilidad estructural", donde el éxito no se mide por el monto prestado, sino por la sostenibilidad de la microempresa en el tiempo.

9.1.3. Especificidades del Contexto Colombiano: Entre lo Rural y lo Gerencial

Para el caso particular de Colombia, la revisión literaria de Barona (2004) y Escolar et al. (2011) destaca que el papel de las entidades financieras ha transitado desde un subsidio estatal agrícola hacia un modelo híbrido de mercado. El reto identificado para las instituciones en regiones como el Valle del Cauca es la gestión del riesgo ante emprendedores con bajo capital gerencial. La teoría indica que el microcrédito, por sí solo, es insuficiente si no se acompaña de una regulación institucional que integre a bancos, organizaciones no gubernamentales y entes estatales.

Finalmente, la sistematización de autores como Sayago et al. (2012) y Cuervo et al. (2022) permite concluir que el papel de la entidad financiera debe trascender lo meramente lucrativo. Existe un consenso teórico en que la eficacia del microcrédito depende del destino de

la inversión y del nivel educativo del beneficiario. Si la institución financiera no asume un rol de "educador financiero", el microcrédito corre el riesgo de convertirse en un producto de consumo básico, desviando su propósito de generación de empleo y mejora de ingresos hacia la subsistencia inmediata.

9.1.4. Teoría del Desarrollo Económico Local (DEL) y la Autonomía Territorial

La sistematización de la literatura sobre el Desarrollo Económico Local (DEL) permite comprender que el crecimiento de municipios como El Cerrito no depende exclusivamente de directrices nacionales, sino de la capacidad de articular actores locales. Cárdenas (2002) y Alarcón y Gonzales (2018) sostienen que el desarrollo local es un proceso endógeno donde la región debe ganar independencia mediante el aprovechamiento de sus propias capacidades. En este marco, el papel de las entidades financieras trasciende la mera intermediación de recursos; se convierten en el motor de la "Estrategia de Desarrollo Local", permitiendo que la ciudadanía se articule con el sistema económico formal para mejorar su calidad de vida.

Desde la perspectiva de la Estrategia Neoliberal del Desarrollo Local, el rol de las instituciones financieras es crítico. Al reducirse el asistencialismo estatal directo, la responsabilidad del crecimiento recae en la inversión y la tecnología. Por tanto, la presencia de bancos y cooperativas en el territorio es la que permite que el emprendimiento pase de ser una actividad de subsistencia a un factor de competitividad regional. Como señalan Uribe et al. (2013), el éxito de esta transición depende de la formación del emprendedor; aquí, la teoría vincula a la entidad financiera no solo como prestamista, sino como un agente que debe operar en un entorno de "infraestructura de apoyo", donde la inversión en formación es tan vital como el capital mismo.

9.1.5. Dinámica de las Pymes y Barreras de Financiación en Economías Emergentes

La literatura internacional, con ejemplos aplicables al contexto colombiano como los de Nkwinika y Munzhedzi (2016) y Amoah et al. (2022), establece una relación de causalidad directa entre la disponibilidad de financiación y la velocidad del desarrollo regional. La teoría de las Pymes como fuentes de combate a la pobreza sugiere que, en países en desarrollo, el proceso de crecimiento se ralentiza drásticamente cuando existe una "restricción financiera" severa.

El papel de las entidades financieras en El Cerrito debe analizarse, entonces, bajo la óptica de los "factores externos e internos" propuestos por Ayandibu y Houghton (2017). Mientras que los factores internos dependen de las habilidades comerciales del microempresario, los externos, como el acceso al crédito y el apoyo institucional, son responsabilidad compartida entre el sector público y el financiero. La sistematización de estos autores indica que una política de microcrédito bien dirigida no solo impulsa a una empresa individual, sino que genera un efecto de "aglomeración o clúster" que beneficia a toda la economía local, impactando positivamente en el PIB regional y la generación de empleo.

9.1.6. Innovación y Gobernanza en el Contexto Colombiano

Para el caso específico de Colombia, Montero et al. (2018, 2021) proponen una visión del desarrollo local que debe ser "sostenible y descentralizada". La teoría de la gobernanza territorial sugiere que las entidades financieras deben adaptar sus portafolios a las necesidades locales (áreas rurales, enfoques de género, biodiversidad e informalidad) en lugar de aplicar modelos estandarizados diseñados en las capitales.

La sistematización literaria concluye que el papel de las instituciones financieras en El Cerrito es el de actuar como un "puente" en la interacción público-privada. Ante la amenaza de la corrupción en el manejo de recursos públicos o la ineficiencia de las políticas nacionales, la banca y las microfinancieras ofrecen una vía técnica y regulada para la irrigación de capital. No obstante, para que este rol sea efectivo, la teoría de la innovación institucional de Montero exige que las entidades modernicen sus métodos de evaluación, integrando el análisis del impacto de la informalidad y fomentando un liderazgo territorial que permita a las Pymes colombianas ser competitivas en el largo plazo.

Tabla 10. Niveles de análisis de la literatura consultada

NIVEL DE ANÁLISIS	CATEGORÍA	DESCRIPCIÓN	REFERENCIA
Causas de la Exclusión	Falla de mercado	Se presenta una asimetría de información entre entidades financieras y solicitantes de crédito, lo que limita el acceso al financiamiento formal y fomenta prácticas de usura.	Alonso (2008)
	Barrera institucional	Las entidades financieras tradicionales exigen garantías físicas que muchos emprendedores no poseen, a pesar de contar con iniciativas productivas viables.	Yunus (2006)
	Contexto territorial	Existe una desconexión entre las políticas financieras nacionales y las necesidades específicas de los territorios rurales y locales.	Montero (2021)
Acción de la Entidad Financiera	Gestión relacional	Las entidades financieras pueden reducir el riesgo crediticio mediante el uso de tecnología financiera y una mayor proximidad con los clientes.	Terberger (2003)
	Catalizador local	La entidad financiera actúa como un agente que canaliza capital hacia sectores estratégicos del territorio, fortaleciendo la gobernanza territorial y el desarrollo local.	Montero (2018)
	Educador financiero	Además de otorgar crédito, las entidades contribuyen a la formación financiera y gerencial de los emprendedores para evitar el uso inadecuado del crédito.	Sayago (2012) / Uribe (2013)

Impacto en el Territorio	Sostenibilidad de Pymes	El acceso al microcrédito permite a las pequeñas y medianas empresas superar las restricciones financieras que limitan su crecimiento.	Amoah (2022) / Ayandibu (2017)
	Competitividad regional	El fortalecimiento de las Pymes contribuye a la generación de empleo y a la dinamización de la economía local.	Gutiérrez (2003)
	Viabilidad estructural	Un sistema de microfinanzas bien gestionado reduce la vulnerabilidad económica y previene el sobreendeudamiento en el territorio.	Bateman (2011)

Fuente: elaboración propia con base en las necesidades de la investigación (2024)

La sistematización de la literatura presentada permite concluir que el papel de las entidades financieras puede ser fundamental para entender el crecimiento económico de una región, posicionándose como actores estratégicos en la mitigación de las fallas de mercado y el fortalecimiento de la competitividad regional. Este marco analítico evidencia que el éxito de los programas de microcrédito no reside exclusivamente en la irrigación de capital, sino en una gestión relacional capaz de transformar las barreras institucionales en oportunidades de inclusión financiera mediante el acompañamiento y la educación gerencial.

Bajo esta perspectiva teórica, se establece que el desarrollo económico local es el resultado de una interacción armónica entre la oferta institucional y las capacidades productivas del territorio. No obstante, para que esta relación sea efectiva, debe alinearse con las particularidades del entorno. Por tal motivo, resulta indispensable transitar del plano conceptual a la realidad empírica del municipio de El Cerrito.

9.1.7. Sistematización del papel de las entidades financieras en la literatura a través de la matriz de roles

La revisión de la literatura permite sintetizar que el papel de las entidades financieras en el desarrollo de microcréditos no es único, sino que se expresa en distintos roles funcionales

derivados de fallas de mercado, dinámicas de inclusión financiera y estrategias de desarrollo territorial.

Tabla 11. Matriz de roles de las entidades financieras según la literatura

ROL	HALLAZGO EN LA LITERATURA	AUTORES REPRESENTATIVOS	APLICABILIDAD EN EL CERRITO
Facilitador financiero	Las entidades financieras flexibilizan el acceso al crédito, reduciendo barreras como la falta de garantías y la informalidad, basándose en la confianza y la iniciativa productiva.	Brau & Woller (2004); Petersen & Rajan (1994); Yunus (2006)	En El Cerrito se evidencia una alta percepción de acceso al crédito gracias a la flexibilización de requisitos frente a la banca tradicional.
Educador financiero	El crédito debe ir acompañado de procesos de formación para mejorar la gestión de los recursos y la sostenibilidad del negocio.	Sayago (2012); Uribe et al. (2013)	Se evidencia necesidad de mayor acompañamiento y capacitación financiera en los programas de microcrédito locales.
Dinamizador del desarrollo local	Las entidades financieras impulsan la actividad económica al canalizar recursos hacia sectores productivos del territorio.	Gutiérrez (2003); Montero (2018)	Contribuyen al fortalecimiento de actividades comerciales, agrícolas y de servicios en el municipio.
Gestor de riesgo	Las instituciones reducen el riesgo crediticio mediante evaluación relacional, seguimiento y herramientas de control.	Terberger (2003); Bateman (2011)	El seguimiento post-crédito es un elemento clave, pero con limitaciones operativas en el contexto local.
Alternativa de financiamiento formal	El microcrédito surge como respuesta a la exclusión del sistema financiero tradicional y la presencia de usura informal.	Alonso (2008); Yunus (2006)	Representa una alternativa clave frente a prestamistas informales en el municipio.

Fuente: elaboración propia con base en las necesidades de la investigación (2024)

La sistematización de la literatura permite concluir que las entidades financieras cumplen un papel multifuncional en el desarrollo del microcrédito, combinando funciones de inclusión financiera, dinamización económica, formación de capacidades y gestión del riesgo. Este enfoque permite trascender la visión tradicional del crédito como simple intermediación financiera, posicionándolo como un instrumento de desarrollo económico local.

A continuación, se profundiza en la caracterización de los perfiles de los microempresarios locales y el análisis de sus perspectivas, contrastando si las funciones institucionales descritas por la literatura guardan simetría con las experiencias, barreras y necesidades reales que manifiestan los dueños de unidades productivas en la región. Esta caracterización inicia con la encuesta y termina en el objetivo número 3.

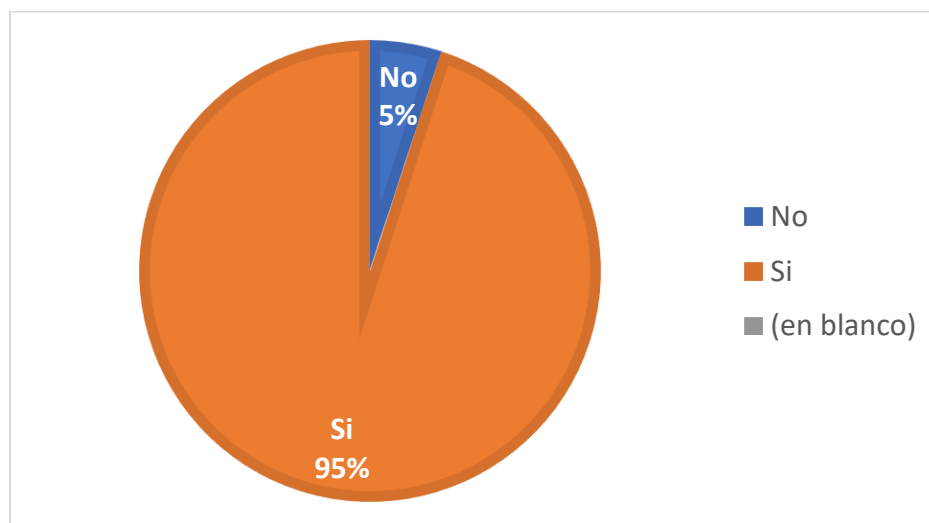
9.2. Perfiles de los microempresarios escogidos para el estudio y sus perspectivas hacia las entidades financieras según las experiencias que estas les han brindado.

Para contrastar los fundamentos teóricos con la realidad del municipio, resulta esencial analizar las experiencias de los microempresarios locales. A continuación, se sistematizan los resultados de la investigación de campo, enfocándose en la relación histórica entre los dueños de unidades productivas y las entidades financieras. Este análisis permite identificar las barreras operativas y los niveles de alfabetización financiera en el territorio, estableciendo un vínculo entre las premisas académicas y la práctica cotidiana del microcrédito en El Cerrito.

Para el desarrollo de este objetivo, se tuvieron en cuenta las preguntas de la encuesta realizada a los microempresarios del municipio de El Cerrito – Valle, primordialmente aquellas que aludieron a la percepción de los dueños de emprendimientos y Pymes participantes sobre las entidades financieras y como se han relacionado con estas a lo largo de los años. De esta forma, la concordancia con la literatura se encuentra de una manera más precisa. En complemento, en el objetivo dos se realizarán las aportaciones correspondientes al perfil de los microempresarios, con información detallada de las actividades principales de sus rubros, los montos sobre los cuales piden prestamos, y lo que esperan aprender para el futuro de sus negocios.

La primera pregunta de la encuesta sobre la cual se encontró un resultado cercano a la literatura fue: ¿Conoce usted el concepto de las microfinanzas? Esta pregunta permitió identificar si los microempresarios podrían describir a las microfinanzas como el mecanismo que permite acceder a créditos accesibles para emprendimientos y negocios en ascenso, o si solo lo identificaban como una palabra vaga que hace parte de sus procesos financieros cotidianos, como un crédito ilegal. Del 100% de los participantes, el 95% respondió que, si conocen el concepto, y solo el 5% respondió que no.

Gráfico 1. Resultado de la pregunta: ¿Conoce usted el concepto de las microfinanzas?



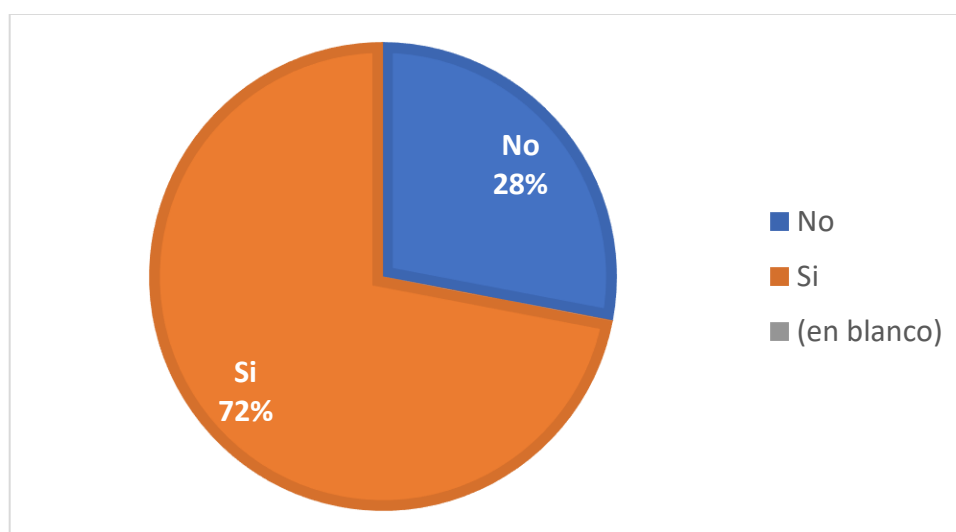
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

Sobre este resultado, donde la gran mayoría de los participantes de la encuesta (95%) confirman conocer el concepto de las microfinanzas, se abre un espacio de análisis frente a los hallazgos de Brau (2004). Este autor define al microcrédito como una herramienta para emprendedores de bajos ingresos, pero advierte que la eficacia del servicio depende del uso adecuado y de las condiciones del entorno. Esto sugiere que el reconocimiento nominal del término en la muestra no garantiza necesariamente una comprensión de sus funciones técnicas. Como complemento, Bateman (2011) reitera que la presencia del microcrédito podría no generar los efectos esperados en una región si no existe un manejo financiero sólido por parte de los usuarios. Aunque en primera instancia este alto nivel de identificación parece un indicador de alfabetización financiera, los resultados siguientes permiten evaluar si dicho conocimiento se traduce en una experiencia de acceso efectiva y libre de barreras.

La segunda pregunta analizada fue: Al momento de solicitar el microcrédito, ¿se encontró usted con un proceso flexible, de entendimiento inmediato, sin un pedido excesivo de

documentos y sin tiempo de espera prolongado? El 72% de los participantes respondió que, si se encontró con un proceso flexible por parte de las entidades que proveen el servicio de los microcréditos, y mientras el 28% de los encuestados respondió que el proceso no es del todo accesible. Complementando este resultado con la pregunta anterior, se logra interpretar que, aunque se tenga conocimiento sobre que es el servicio, no todos lo entienden y, por tanto, no todos lo podrían aprovechar.

Gráfico 2. Resultado de la pregunta: Al momento de solicitar el microcrédito, se encontró usted con un proceso flexible, de entendimiento inmediato, ¿sin un pedido excesivo de documentos y sin tiempo de espera prolongado?



Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

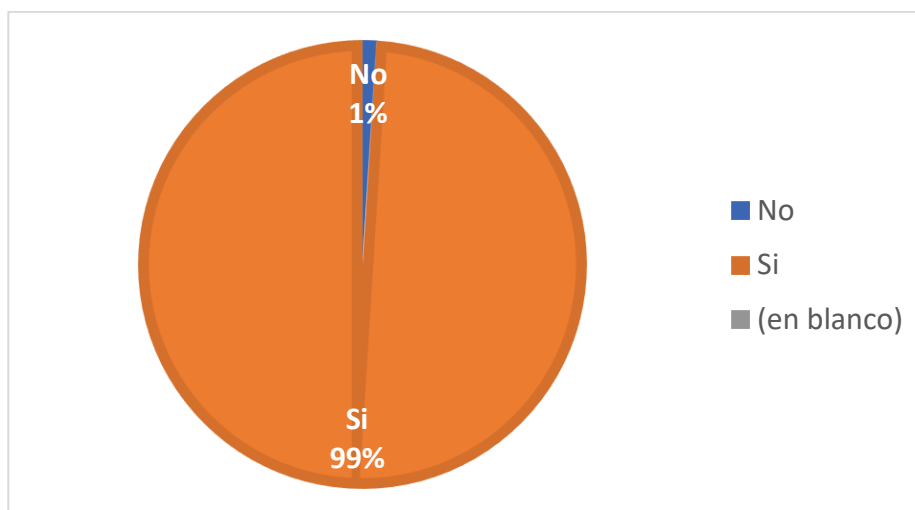
En la literatura, Peterson y Rajan (1994) determinaron que, si se logra construir una buena relación entre la entidad o el prestamista con el prestatario, las condiciones sobre los procesos pueden ser más flexibles. Se trata de un asunto de confianza, donde el trato estable por parte de ambos lados puede reducir la burocracia y hacer que los procesos de solicitud sean más accesibles (Craig et al., 2005). Aun así, otros autores como Vera et al. (2014) y Botello (2015) resaltaron que la relación no es suficiente, pues las Pymes, por falta de conocimiento o información, pueden ver sus aspiraciones crediticias frenadas, también debido a la burocracia

institucional, que no siempre tiene que ver con el sector privado, sino con exigencias dictadas sobre las microfinanzas en términos generales, o sea, un problema más complejo.

El 72% de los microempresarios mencionaron que encontraron un proceso flexible cuando deseaban solicitar microcréditos. El otro 28% considero que los tramites fueron lentos o complicados. Esto quiere decir que, aunque la mayoría ha logrado acceder a recursos financieros, aún existe un grupo significativo que enfrenta barreras que podrían limitar el aprovechamiento efectivo de los microcréditos. Se evidencia que la percepción de flexibilidad no es uniforme y depende tanto de la relación con la entidad como del conocimiento de los procesos.

Teniendo en cuenta que los encuestados reconocen el concepto del microcrédito, y que solo el 28% reconoció que no siempre los procesos en El Cerrito – Valle son se fácil entendimiento, la tercera pregunta analizada en este objetivo corresponde al conocimiento técnico del proceso crediticio, ya que alude a la opinión de los encuestados sobre las tasas de interés.

Gráfico 3. Resultado de la pregunta: ¿Considera usted que deberían bajar las tasas de los microcréditos tanto como sea posible para garantizar que todos los pequeños negocios encuentren siempre una fuente segura de financiamiento?



Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

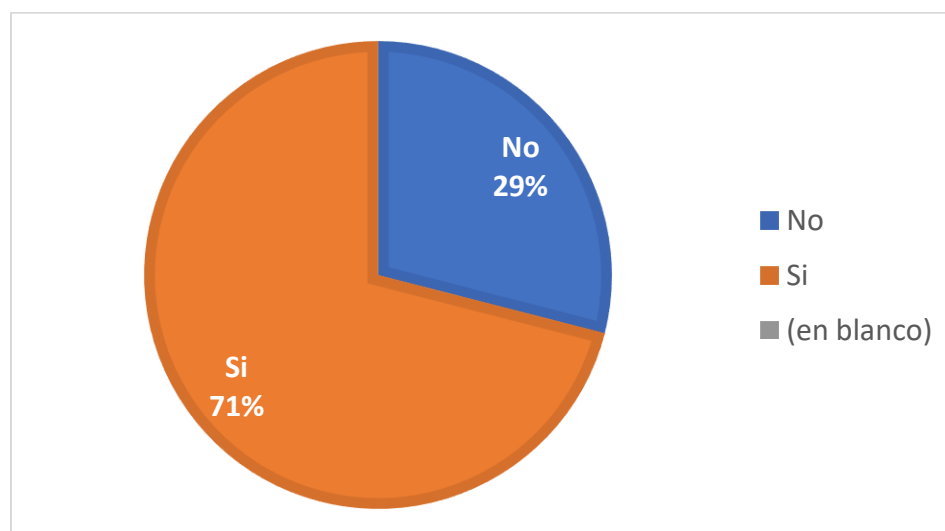
Este resultado es aún más relevador en lo que concierne a la investigación, pues el 99% de los encuestados determinaron que las entidades deberían bajar las tasas de los microcréditos para garantizar que todos los aspirantes puedan tener una fuente segura de financiamiento. Se logra dilucidar que este punto resalta una necesidad importante en la población, pues, aunque las entidades seguras promueven tasas de interés bajas para los microempresarios, se solicitan incluso tasas más bajas. Sobre esto, Patiño (2008) señala que las tasas de interés, cuando son muy altas, pueden crear posiciones negativas en los emprendedores para solicitar microcréditos. No es algo propio de Colombia, pues en América Latina algunas veces los microcréditos pueden ser hasta 34% más altas que en otras regiones del mundo (Botello, 2015). Estos hallazgos, relacionados con la teoría de la financiación de las MiPymes, conducen a la última pregunta extraída de la encuesta para el desarrollo del objetivo número 1, y que obedece a una de las necesidades más relevantes encontradas en el trabajo de campo. Se trata de la pregunta sobre la erradicación de los créditos ilícitos en el municipio.

Como complemento al resultado del gráfico 3, se observa que la mayoría de los emprendedores percibe que las tasas actuales aun representan un obstáculo para el acceso efectivo a microcréditos, aunque ya sean consideradas bajas por las entidades financieras. El hallazgo se relaciona directamente con el objetivo específico de describir perfiles de los microempresarios y sus perspectivas hacia ciertas entidades financieras, pues evidencia la sensibilidad de los emprendedores frente a los costos del financiamiento y su impacto en la viabilidad de los negocios.

La cuarta pregunta dice: ¿Considera usted que se deberían erradicar los créditos informales en El Cerrito? Casi una tercera parte de los encuestados, siendo el 29%, respondieron que no estaban de acuerdo en la erradicación de los microcréditos o “gota a gota” como son

conocidos en Colombia. Por el contrario, el 71% respondieron que si estaban de acuerdo. Este resultado guía la investigación de una forma más extensa, pues aun reconociendo los problemas de una línea de crédito inseguro, no todos los participantes eligen que esta se cierre. Surge la pregunta de si se trata de un asunto de poco conocimiento en el área financiera, o simplemente una predisposición de no pasar por un proceso bancario. Incluso, este resultado coincide con la pregunta número dos, donde el 28% de los encuestados respondió que el acceso al crédito informal no es siempre flexible, lo cual puede guiar a la población a buscar otras fuentes.

Gráfico 4. Resultado de la pregunta: ¿Considera usted que se deberían erradicar los créditos informales en El Cerrito?



Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

En la literatura, los autores mencionan que el crédito informal solo es atractivo en la superficie, pues realmente es un mecanismo directo al sobreendeudamiento y a hacer parte de esquemas peligrosos a nivel social e individual (Gutiérrez 2003; Sayago et al., 2012). Por otro lado, Escolar et al., (2011) resalta que hay una gran necesidad de pasar del crédito informal al crédito formal, para garantizar el desarrollo económico local, especialmente para una región donde abundan las Pymes. De esta forma se puede combatir la informalidad, que es una limitante

para que los microempresarios tengan un recurso siempre disponible, seguro, estable, y económico. Este concepto es importante para comprender más sobre el desarrollo económico regional, que es una de las bases teorías de la presente investigación.

Complementando el resultado del gráfico 4, se evidencia que, aunque la mayoría de los microempresarios, un 71%, está de acuerdo con la erradicación de los créditos informales, un 29% aún los prefiere, lo que refleja la complejidad del acceso al financiamiento en El Cerrito. Se logra vincular este hallazgo directamente con la labor de describir los perfiles de los microempresarios y sus perspectivas hacia las entidades financieras, ya que muestra que no todos los emprendedores confían plenamente en los procesos formales o perciben barreras que los llevan a recurrir a créditos “gota a gota”. También, se correlaciona con los resultados previos sobre la percepción de flexibilidad en los procesos de crédito formal.

Con la interrelación de las cuatro preguntas consultadas, se logra determinar que los microempresarios de El Cerrito- Valle del cauca si conocen el concepto del microcrédito, pero no se han logrado desligar por completo del crédito ilegal, y esperan herramientas para acceder a productos formales con tasas de interés más bajas y menos burocracia.

Con base en esta primera parte del análisis de la encuesta, se ampliarán, a través de la literatura, los temas principales abordados: el conocimiento de las microfinanzas, la accesibilidad a los microcréditos, las altas tasas de interés, y la persistencia del crédito informal como mecanismo alternativo al crédito promovido por las entidades financieras. Se reitera que no solo se trata de una extensión de la literatura, sino del hallazgo de otros casos en los cuales se encontraron paralelismos con los temas aquí tratados, lo cual permitió entender impactos de estrategias reales, y así hallar más herramientas para la propuesta final de la investigación.

9.2.1. Impacto del conocimiento de las microfinanzas para microempresarios y emprendedores.

Sobre la pregunta a los encuestados y su conocimiento del concepto de las microfinanzas, el 95% respondió que sí, mientras el 5% respondió que no, tal como se evidencia en el Grafico 1. Aunque la investigación presente se centra en el microcrédito, se logra interpretar que muchos de las características que los encuestados conocen de estos sistemas de financiación provienen de los créditos regulares.

Esto se puede explicar debido a que, al ser tan variada la actividad comercial en el municipio de El Cerrito – Valle, es posible que la actividad financiera también este mas relacionada a empresas de cierta trayectoria y constitución, pues la región cuenta con ganadería, turismo, deportes, curtido de pieles, e industria maderera, contando con una fuerte influencia de los ingenios azucareros, lo cual ha contribuido hasta en un 10% del desarrollo de la economía local (Imagen de los Vallecaucanos, 2021; Gobernación del Valle, 2024). De esta forma, la propuesta del plan de fortalecimiento al portafolio de microcréditos del municipio debe condicionarse de acuerdo a las necesidades de los negocios de los microempresarios y emprendedores, más que promover condiciones de un sistema ya existente y poco favorecedor.

Tabla 12. Diferencias conceptuales entre el crédito convencional y el microcrédito

	Crédito convencional	Microcrédito
Propiedad y forma de gerencia	Institución maximizadora de beneficios y accionistas individuales	Bancos y ONGs. En el segundo caso son principalmente organizaciones sin ánimos de lucro
Características del cliente	Diversos tipos de empresas formales y empleados asalariados. Clientes dispersos geográficamente	Empresarios de bajo ingreso con firmas familiares rudimentarias y limitada documentación formal. Localizados en áreas geográficas específicas
Características del producto	Montos grandes, largo plazo y tasas de interés bajas	Montos pequeños, corto plazo y tasas de interés altas
Metodología de préstamo	Colateral y documentación formal, pagos mensuales	Análisis de deudor y de flujo de caja con inspección en el sitio. Pago semanal o bisemanal

Fuente: Tomado de la investigación de Buelvas et al., (2020)

Teniendo en cuenta la Tabla 10, mientras los créditos convencionales están relacionados a los montos grandes, plazos extensos, y empresas formales, el microcrédito es ofrecido incluso por organizaciones no gubernamentales, donde hay pocos documentos de soporte, los montos son pequeños y los pagos se establecen en periodos considerablemente más cortos (Buelvas et al., 2020). La encuesta fue formulada para emprendedores con microempresas o emprendimientos en el área de la agricultura, como campesinos, en la tecnología, como venta de accesorios de celulares, en servicios, como las barberías, en comercio, como tiendas, y en comida, como vendedores de desayunos. Por tanto, el reconocimiento del 95% de los encuestados sobre las microfinanzas indica que casi la mayoría comprenden que las microfinanzas son prestamos de bajo monto y pocas condiciones que buscan sostener y hacer crecer sus negocios. Estas características serán ampliadas en el objetivo número dos de la investigación, donde se espera construir un perfil de los microempresarios encuestados, no solo de su tipo de negocio, sino también del microcrédito que más han solicitado en los últimos años.

9.2.2. Accesibilidad a microcréditos para los microempresarios y emprendedores encuestados.

Realizando una revisión de la literatura, se puede identificar que son diversas las causas por las cuales los microempresarios deciden acceder a un microcrédito. Sobre esto, Batz et al., (2021) mencionaron algunas de las razones principales que motivan al pequeño empresario a buscar un microcrédito, aclarando que gran parte de los solicitantes están en la informalidad, son las siguientes: mayor beneficio en cuanto a tramites o procesos, acceso a servicios bancarios limitados por localización geográfica, y flexibilidad en trámites. Esto coincide con el hallazgo de la encuesta, especialmente en el Grafico 2, donde el 72% de los participantes respondió que al solicitar un microcrédito se encontraron con procesos de rápido entendimiento, pocos

documentos y con un tiempo prudente de espera. Esta percepción positiva coincide con Peterson y Rajan (1994) y su teoría de fomentar una buena relación entre emprendedor y entidad.

Asobancaria (2025) estableció que hay ciertas etapas para que funcione un programa de microcrédito, empezando con la prospección, siguiendo con el levantamiento y la sistematización de la información del solicitante, continuando con el análisis y la calificación, luego evaluando las garantías y pagares, y finalmente las políticas de beneficios al microempresario. Asobancaria (2025) también menciona que, aunque estos pasos no siempre son explicados de forma puntual al solicitante, las entidades se muestran comprometidas a brindar una oferta de valor completa que, si tenga una proyección de éxito para el microempresario, donde haya educación financiera, proyectos productivos, y cooperación nacional e internacional. Esto se interpreta como un complemento que puede animar aun a más microempresarios a solicitar a los microcréditos y no encontrar barreras adicionales a las de las tasas de interés y el exceso de burocracia, y, además, de desincentivarlos de buscar créditos informales.

9.2.3. Altas tasas de interés a las cuales se enfrentan los microempresarios y emprendedores encuestados.

En el Grafico 3 se logró evidenciar que el 99% de los participantes respondieron que deberían bajar las tasas de interés por parte de las entidades financieras para que más microempresarios tengan acceso al microcrédito. El tema de las tasas de interés es ampliamente discutido en la literatura, teniendo en cuenta que las razones por las cuales una tasa puede estar más alta o más baja obedecen a diferentes factores, no solamente a una política individual de cada entidad. De esta forma lo explica Asobancaria (2025), pues “las entidades suelen considerar elementos como costos operativos, riesgos crediticios, rentabilidad de mercado, crecimientos esperados y comportamiento del mercado para la definición de márgenes mínimos requeridos por

producto y tasas de interés”. Esto quiere decir si bien cada banco o cooperativa tiene autonomía para definir su tasa, el contexto del mercado siempre jugara un papel importante, incluso si se trata de un mercado regional, como el del municipio de El Cerrito – Valle.

Uno de los casos que se ha tomado como referencia fue el de Mejía et al., (2024), donde se logró evaluar que el alza de las tasas de interés impacto significativamente a los microempresarios de la Comuna 5 de la ciudad de Medellín desde el año 2020 hasta el 2023. Debido a este aumento, al menos el 67% de los emprendedores de la localidad se vieron obligados a subir los precios de sus productos y servicios, además de que la subida en los costos de endeudamiento provoco una disminución de las ganancias de entre el 5 y el 10%. Por esta razón, aun con contextos regionales diferentes, los microempresarios abogaran por tener unas tasas de interés accesibles, coincidiendo con el resultado casi totalitario obtenido en la encuesta de la presente investigación, y coincidiendo una vez más con Patiño (2008), quien afirmo que las altas tasas de interés desincentivan al emprendedor para solicitar el microcrédito.

9.2.4. Persistencia del crédito informal y sus implicaciones para los microempresarios y emprendedores que lo toman como mecanismo alterno.

Con respecto a la erradicación de los créditos informales, y aunque se hubiera esperado una respuesta mayoritaria, el 71% de los microempresarios encuestados respondió que está de acuerdo con la eliminación de los “gota a gota” en el municipio, mientras el otro 29% dijo que no, o más bien, que están de acuerdo en que este mecanismo continúe. Sin embargo, los autores han manifestado que el crédito informal tiene implicaciones tanto sociales como económicas.

Quienes definen o diseñan los productos financieros son los bancos, las cooperativas y las entidades autorizadas y reguladas por el sistema financiero colombiano. Los “gota a gota” son préstamos informales ofrecidos por personas particulares para cubrir una

necesidad de consumo urgente. No son vigilados por una entidad supervisora del Estado, así que se mueven en la ilegalidad con tasas de interés muy elevadas, y constituyen un problema socioeconómico que crece en medio de la informalidad y la baja bancarización. (Flechas, 2022, pg. 04)

Se puede interpretar que la diferencia entre el crédito ordinario y la modalidad de crédito no formal, conocida como “gota a gota”, trasciende las descripciones conceptuales. A nivel técnico, este último opera con tasas de interés significativamente elevadas que comprometen, en el largo plazo, la estabilidad y el crecimiento de los negocios. Incluso ante esta realidad, un 29% de los microempresarios en El Cerrito consideró que no es necesario erradicar estos mecanismos, lo que sugiere que son percibidos como una alternativa de financiamiento frente a las barreras de la banca tradicional o las cooperativas. Esta persistencia se identifica como un problema tanto de educación financiera como de estructura en la oferta. Dicha cuestión constituye un eje central de la investigación, donde se proponen soluciones técnicas para mitigar las limitaciones del portafolio de microcrédito formal en la región y reducir la dependencia de la informalidad.

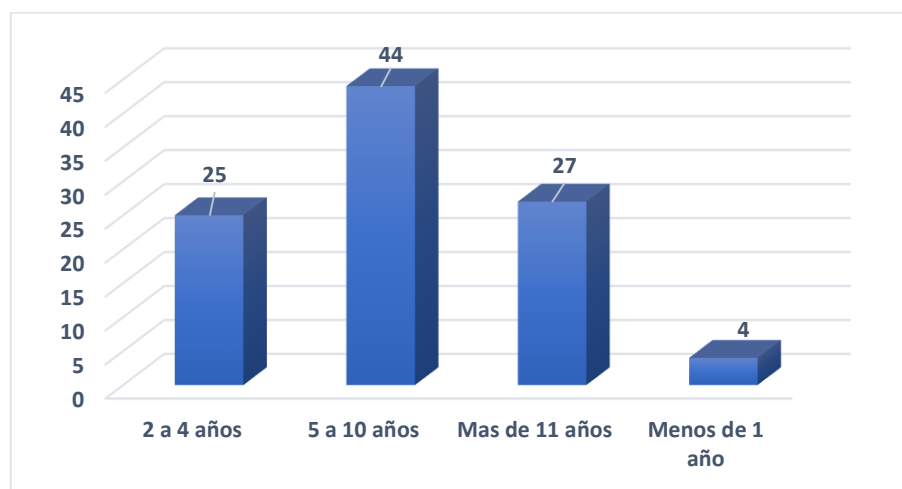
9.2.5. Resultados hallados con respecto a la constitución y sector productivo al cual se dedican los microempresarios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle.

La Grafica 5 corresponde a la edad de los negocios encuestados. Se encontró que el 27% de los negocios tiene una edad de más de 11 años, el 44% tiene una edad entre 5 y 10 años, el 25% tiene una edad entre 2 y 4 años, y solo el 4% tiene una edad de menos de 1 año. Esto quiere decir que al menos un 71% de los negocios (teniendo en cuenta los dos de mayor edad) tienen una antigüedad considerable en el municipio, siendo la mayoría de los encuestados. Con este hallazgo, se puede interpretar que aun cuando el negocio, emprendimientos o Pyme tenga un

tiempo considerable en el mercado, este aún puede necesitar apoyo financiero por parte de las entidades para garantizar su operación y crecimiento en el municipio de El Cerrito – Valle.

Este hallazgo se relaciona con el objetivo específico de describir los perfiles de los microempresarios, ya que evidencia que la necesidad de apoyo financiero no está limitada a los negocios nuevos, sino que abarca todo el ciclo de vida empresarial. Además, se puede correlacionar con los resultados sobre la percepción de tasas de interés y flexibilidad en los procesos de crédito, pues los negocios con más experiencia pueden tener mayor conocimiento financiero, pero aun así enfrentan barreras que limitan su acceso a microcréditos. Para el objetivo general, este resultado refuerza la importancia de fortalecer el portafolio de microcréditos, ofreciendo productos adaptados a distintos tipos de negocios y edades, contribuyendo al desarrollo económico local.

Gráfico 5. Edades de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca



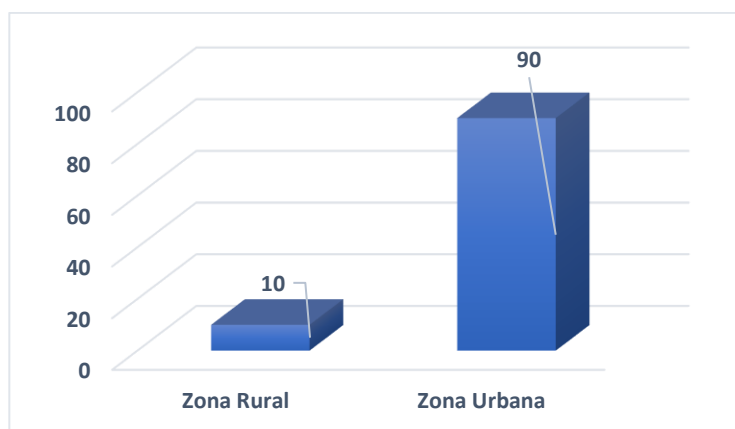
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Grafico 6 detalla la ubicación geográfica de los negocios analizados. Se observa que el 90% de la muestra se localiza en la zona urbana, mientras que el 10% corresponde al sector rural

de El Cerrito. Esta distribución permite centrar el análisis principalmente en la dinámica comercial del casco urbano, donde se concentra la mayor proporción de las unidades productivas encuestadas. Dicho hallazgo es relevante para contextualizar la oferta y demanda de servicios financieros, permitiendo identificar las particularidades operativas que enfrentan los microempresarios dentro del perímetro municipal frente a las dinámicas del entorno rural.

Relacionando esto con el objetivo específico, se observa que la participación en el sistema de microcrédito se manifiesta con mayor frecuencia en la cabecera municipal. Para el objetivo general, estos resultados plantean la importancia de analizar la cobertura en el sector rural, permitiendo proyectar estrategias que faciliten la inclusión financiera en todas las zonas del municipio de El Cerrito.

Gráfico 6. Ubicación de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca



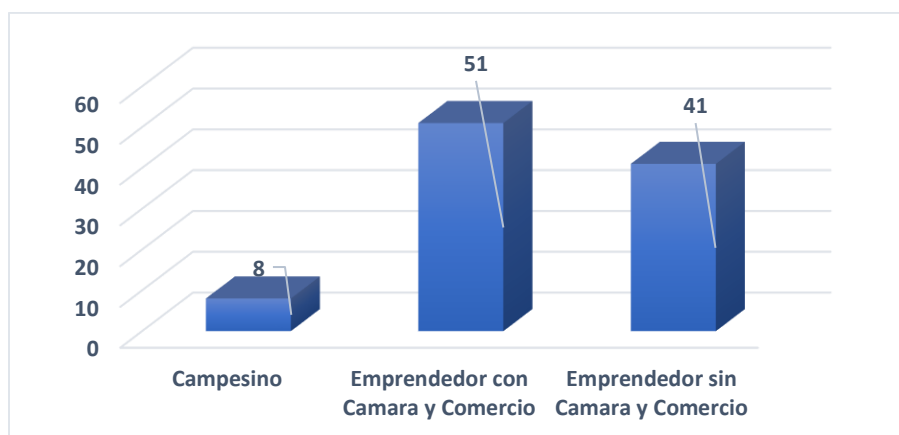
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Gráfico 7 detalla la naturaleza jurídica de los negocios analizados. Se observa que el 51% cuenta con registro en Cámara de Comercio, mientras que el 41% opera en la informalidad y el 8% restante corresponde al sector campesino. Al correlacionar estos datos, se identifica que la informalidad y la actividad rural constituyen las principales barreras para el acceso al crédito

formal en El Cerrito. Según Batz et al. (2021), la falta de registro mercantil limita las garantías institucionales, lo que explica por qué una parte significativa de la muestra se encuentra al margen de los servicios bancarios tradicionales. Esta distribución del perfil empresarial confirma que el portafolio de microcrédito debe adaptarse a las condiciones de informalidad y ruralidad para garantizar una verdadera inclusión financiera en el municipio.

Esto tiene implicaciones directas sobre el acceso a microcréditos, ya que los negocios informales suelen enfrentar mayores barreras para obtener financiamiento seguro y con condiciones favorables. Relacionando este hallazgo con el objetivo específico de describir los perfiles de los microempresarios, se identifica un grupo importante que necesita acompañamiento y educación financiera para incorporarse al sistema formal.

Gráfico 7. Naturaleza de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca



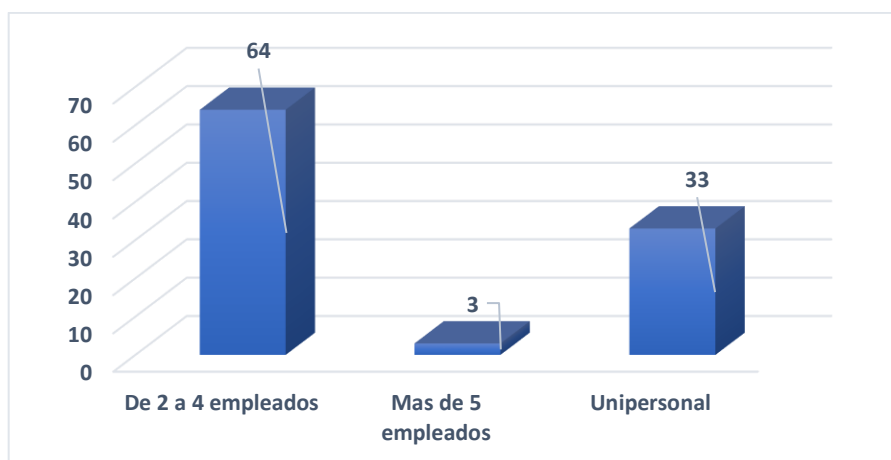
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El grafico 8 corresponde al número de empleados de los negocios encuestados. Se encontró que el 64% de los negocios cuenta con un personal de 2 a 4 empleados, mientras el 33% son unipersonales. Solo el 3% de los participantes manifestó tener una Pyme con más de 5

empleados. Se puede interpretar que son pocos los negocios grandes (más de 5 empleados) que solicitan microcréditos, y que prevalecen los negocios emprendimientos más pequeños.

Este hallazgo indica que las necesidades financieras se concentran en montos menores y productos adaptados a negocios con estructura laboral reducida. El resultado refuerza la importancia de que las entidades financieras diseñen portafolios de microcréditos flexibles y accesibles, que permitan a los microempresarios sostener o ampliar su personal sin asumir riesgos excesivos, fomentando así un crecimiento económico gradual y sostenible en la región. Desde una perspectiva más amplia, se logra concluir que incluso las formas más pequeñas de comercio pueden ser una oportunidad laboral, por tanto, la fuerza colombiana de trabajo esta enriquecida por pequeños emprendedores.

Gráfico 8. Número de empleados de los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca



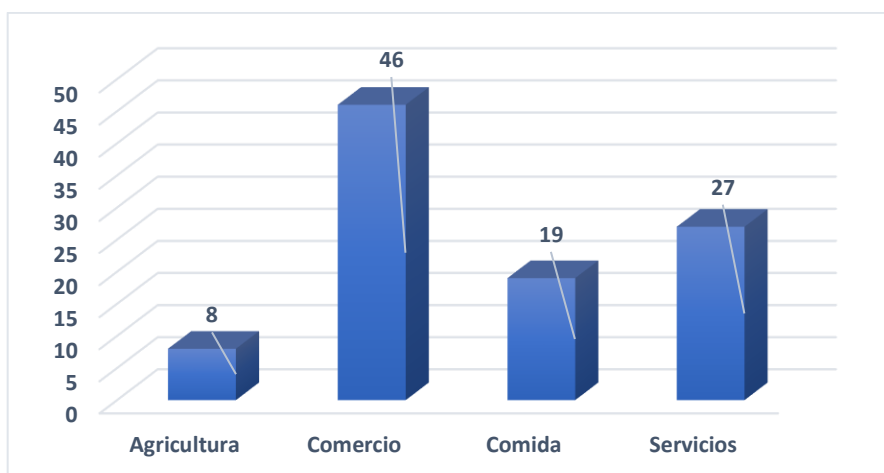
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Grafico 9 corresponde a los sectores a los que pertenecen las Pymes encuestadas. Se encontró que el 46% de los negocios se dedican al comercio, el 27% a los servicios, el 19% a la comida, y solo el 8% a la agricultura. Prevalecen, entonces, las solicitudes de microfinanzas en

los microempresarios para sus labores en ventas de productos, comida, y servicios, por encima de la agricultura, propia del sector campesino.

Se evidencia que los microempresarios de estos sectores son los principales usuarios de microcréditos y, por tanto, sus necesidades y expectativas deben guiar el diseño del portafolio financiero. Además, este hallazgo se relaciona con la ubicación urbana predominante (Gráfico 6) y la naturaleza de los negocios formales e informales (Gráfico 7), ya que los sectores urbanos tienden a concentrarse en comercio y servicios. Se puede interpretar que el desarrollo económico local depende en gran medida de la correcta orientación de los microcréditos hacia estos sectores, potenciando la financiación de los emprendimientos con mayor impacto económico y generación de empleo en la región.

Gráfico 9. Sectores a los que pertenecen los negocios encuestados en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca



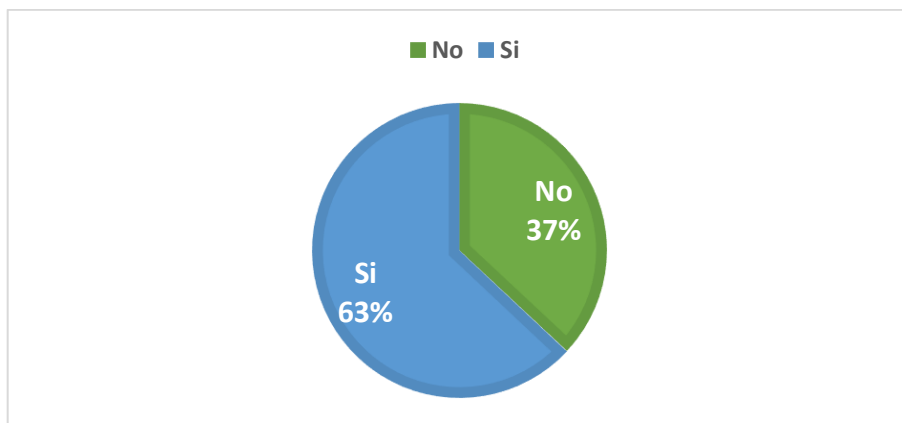
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

Se escogieron dos preguntas de la primera sección de la encuesta, las cuales también hacen parte del perfilamiento que se desea hacer de los microempresarios de la región. Estas preguntas hacen referencia al tiempo que han tardado los encuestados en solicitar un

microcrédito, lo cual permitió identificar si el uso del servicio sigue siendo una necesidad regular para la economía del municipio o solo una solicitud ocasional.

El Grafico 10 corresponde a la pregunta número 2 de la primera parte de la encuesta. Se halló que el 63% de los negocios encuestados solicito un servicio de microfinanzas en los últimos 12 meses, mientras que el 37% no solicito ningún servicio. Se puede interpretar que no se trata entonces de una necesidad ocasional, sino de una necesidad que pueden tener los dueños de las Pymes y emprendedores de El Cerrito – Valle a solo un año de operaciones. Este resultado indica que la mayoría de los microempresarios del municipio accede activamente a microcréditos, lo que confirma que las necesidades de financiamiento son recurrentes y no puntuales. Desde el objetivo específico 2, esto permite identificar a los usuarios frecuentes de los servicios financieros y subraya la importancia de mantener procesos accesibles y tasas competitivas para garantizar la continuidad de los negocios. Correlacionando con el Gráfico 5 (edad de los negocios) y el Gráfico 8 (número de empleados), se observa que tanto emprendimientos jóvenes como negocios más consolidados requieren apoyo financiero, lo que resalta la importancia de un portafolio diversificado.

Gráfico 10. Resultados de la pregunta: ¿Ha utilizado usted el servicio de microfinanzas en los últimos 12 meses?

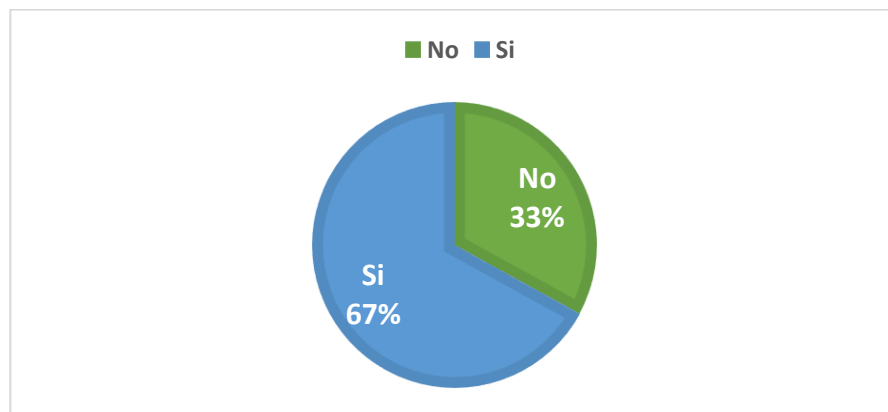


Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Grafico 11 corresponde a la pregunta número 3 de la primera parte de la encuesta. Se halla que el 67% de los negocios encuestados solicito un servicio de microfinanzas en los últimos 5 años, mientras que el 33% no solicito ningún servicio. Esto coincide con el Grafico 11, reforzando la idea de que los microcréditos son una necesidad permanente, no ocasional.

El resultado evidencia que la demanda de microcréditos en El Cerrito – Valle es sostenida en el tiempo, reflejando que los microempresarios recurren regularmente a estos servicios para mantener o expandir sus negocios. Comparando con el Gráfico 10 (solicitudes en los últimos 12 meses), se confirma una tendencia consistente hacia la dependencia de financiamiento formal, especialmente en negocios consolidados y medianos, como se observa en los gráficos de edad y número de empleados (Gráficos 5 y 8).

Gráfico 11. Resultados de la pregunta: ¿Ha utilizado usted el servicio de microfinanzas en los últimos 5 años?



Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

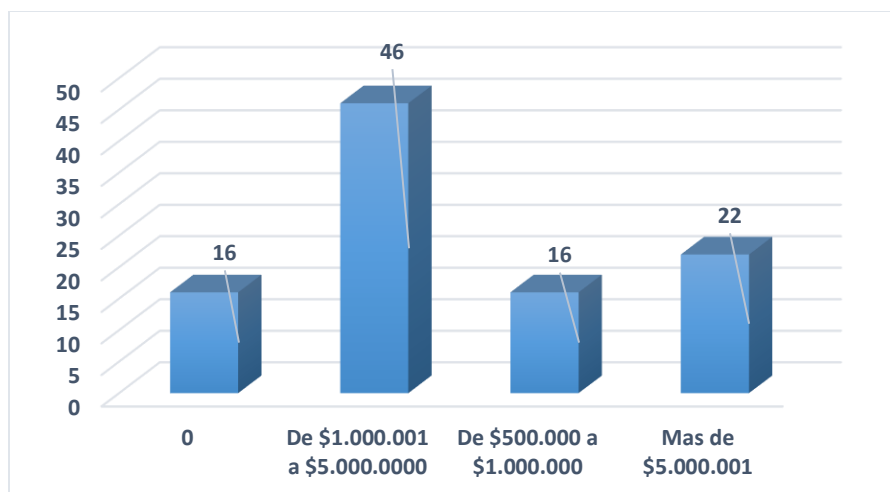
Con respecto a los montos, motivos y tipos de microcréditos solicitados, también se realizó una indagación; se escogieron las preguntas siete, ocho y nueve de la segunda parte de la encuesta para el análisis de este objetivo, permitiendo conocer cuáles pueden ser, de forma

global, los servicios financieros más solicitados por los microempresarios y dueños de Pymes encuestados. Esta información es fundamental para el portafolio que se desea proponer para las entidades regionales de microcréditos.

El Grafico 12 corresponde a la pregunta 7 de la segunda sección de la encuesta, sobre los montos de los servicios de microcréditos que solicitaron los microempresarios de El Cerrito – Valle. Se encontró que el 46% de los negocios encuestados solicitó un crédito entre \$1.00.000 de pesos y \$6.000.000, el 16% solicitó crédito entre \$500.000 y \$1.000.000, otro 16% no solicitó ningún monto en microcréditos, y el 22% solicitó un valor por más de \$5.000.000. Se puede concluir que en el municipio predominan los créditos de monto medio-bajo, y pocas empresas requieren montos altos, coincidiendo con el Grafico 8, donde solo se encontraron 3% de empresas con más de 5 empleados, o sea, empresas de operaciones más costosas.

Este resultado refleja que la mayoría de los microempresarios de El Cerrito – Valle requieren financiamiento moderado, acorde con la estructura de sus negocios, que en su mayoría son pequeños y con pocos empleados (Gráfico 8). Se evidencia la necesidad de que las entidades financieras adapten sus productos a montos accesibles, facilitando el acceso a capital sin generar sobreendeudamiento. Además, los montos predominantes coinciden con la concentración de negocios en sectores de comercio y servicios (Gráfico 9), donde la inversión inicial y operacional es menor que en industrias más intensivas en capital.

Gráfico 12. Resultados de la pregunta: Seleccione la opción del monto que solicito recientemente en los servicios de microcréditos. Si no solicito un microcrédito, puede marcar la opción 0



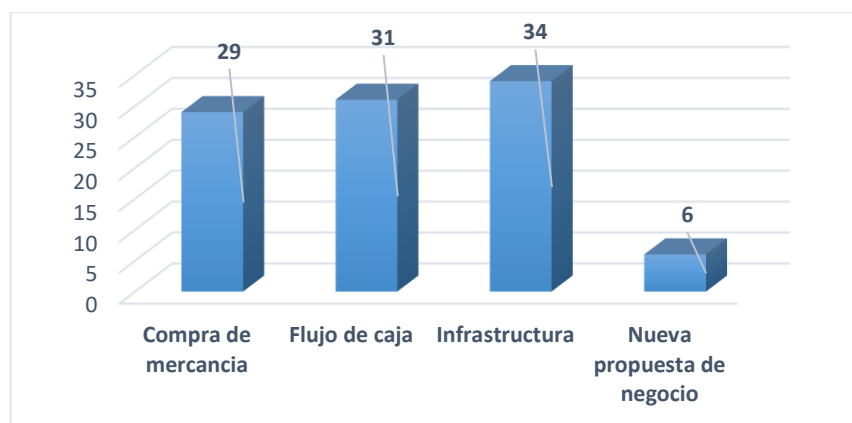
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Grafico 13 corresponde a la pregunta 8 de la segunda sección, sobre los motivos por los cuales se solicita un microcrédito en el municipio. Esta pregunta es una de las que tiene mayor aplicabilidad al momento de formular la propuesta de mejoramiento para el portafolio de microcréditos. Los resultados muestran que la mayoría de los microempresarios prioriza la consolidación y sostenimiento de sus negocios existentes, lo que evidencia una tendencia hacia la estabilidad más que a la expansión o innovación. Al revelar patrones claros sobre las necesidades de financiamiento: infraestructura y flujo de caja son los focos principales, mientras que los nuevos proyectos son poco frecuentes. Para el objetivo general, estos hallazgos indican que un portafolio de microcréditos diversificado debería incluir productos específicos para cada tipo de necesidad, priorizando montos y condiciones para infraestructura y operación, y creando líneas especiales para nuevas propuestas, incentivando la innovación y el emprendimiento en el municipio.

Se encontró que el 34% de los participantes solicitó microcrédito para la infraestructura de su negocio, el 31% lo solicito para flujo de caja, el 29% para compra de mercancía, y solo el 6% para una nueva propuesta. Se logra interpretar las Pymes que buscan mejorar su

infraestructura solicitan el microcrédito en pro de hacer crecer o mejorar sus negocios existentes, mientras que los que lo solicitan por compra de mercancía y flujo de caja están enfocados en el sostenimiento de sus emprendimientos. Se resalta además que un bajo porcentaje de solicitantes, solo el 6%, solicitó microcrédito para una propuesta de nuevo negocio. Este resultado indica que hay un nicho de oportunidades para las entidades regionales, pues estas pueden crear ciertos tipos de microcréditos con mejores condiciones para propuestas nuevas.

Gráfico 13. Resultados de la pregunta: Seleccione el motivo por el cual solicito un microcrédito para su negocio

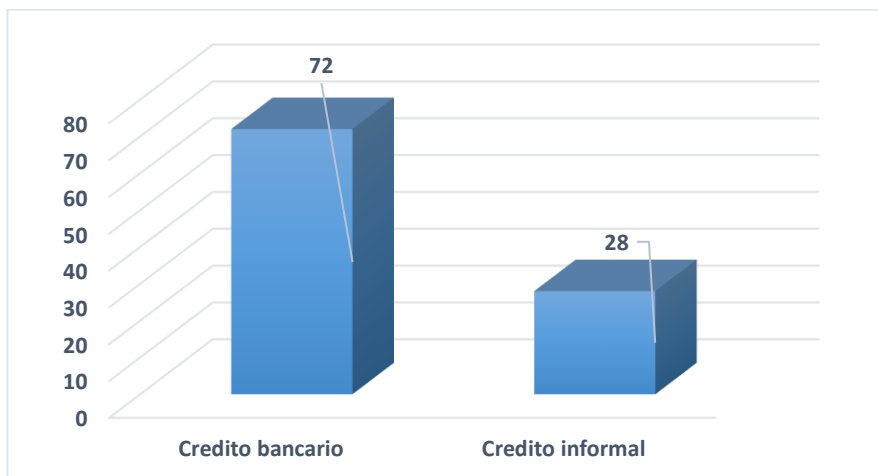


Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Grafico 14 corresponde a la pregunta 9 de la sección 2, sobre el tipo de crédito más solicitado 2. Se encontró que el 72% de los microempresarios habían optado por pedir un crédito bancario (formal), mientras el 28% solicitó un crédito informal. Esto quiere decir que el crédito “gota a gota” no ha alcanzado una mayoría alarmante, pero si significativa en el municipio. Esto señala la necesidad de fortalecer la educación financiera y mejorar la relación entre los microempresarios y las entidades, facilitando procesos más flexibles y accesibles. Este hallazgo evidencia que, aunque hay un avance en la formalización del crédito, las entidades financieras deben diversificar y ajustar sus productos para captar a quienes aún optan por la informalidad,

contribuyendo así a disminuir la pobreza y fomentar el desarrollo económico local de manera segura.

Gráfico 14. Resultados de la pregunta: Seleccione el tipo de microcrédito al cual cree que es más sencillo acceder en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca



Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

La Tabla 11 corresponde la pregunta número 10 de la segunda sección, y hace referencia a las entidades con las cuales se llegó a solicitar microcrédito en el municipio de El Cerrito – Valle. Los microempresarios podían escoger una o varias entidades, debido a que es posible que con el paso del tiempo no se haya pedido microcrédito en una sola.

Tabla 13. Resultados de la pregunta: Seleccione la entidad o las entidades con las cuales usted ha solicitado un servicio de microcrédito en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca

ENTIDAD FINANCIERA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Bancamía	67	24.36%
Ban. Mundo Mujer	45	16.36%
Fundación de la Mujer	41	14.91%
Bancolombia	36	13.09%
Banco Agrario	29	10.55%
Banco W	24	8.73%
UniCredito	17	6.18%
Banco Contactar	16	5.82%
TOTAL	275	100%

Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

Se halló que la entidad financiera más escogida para solicitar fue Bancamía, mencionada un total de 67 veces, o sea, un 24.36% seguido del Banco Mundo Mujer, mencionada un total de 45 veces (16.36%) y la Fundación de la Mujer con 41 veces (14.91%). Bancolombia fue mencionada 36 veces (13.09%), y el Banco Agrario 29 veces (10.55%). Las entidades con menos incidencia fueron Banco W, mencionada 24 veces (8.73%), UniCredito con 17 menciones (6.18%), y Banco Contactar con 16 menciones (5.82%). Teniendo en cuenta la Tabla 2, el Cerrito – Valle del Cauca cuenta con 5 de los 6 bancos con mayor presencia en el país, lo que quiere decir que la efectividad de estas entidades ha sido positiva para el desarrollo local, especialmente para Bancamía, quien es la más solicitada según la encuesta realizada.

Respecto a la frecuencia de uso, Bancamía destaca como la entidad con mayor volumen de captación, concentrando el 24.36% de las menciones, seguida por Banco Mundo Mujer (16.36%) y la Fundación de la Mujer (14.91%). Estos resultados indican una alta penetración de mercado por parte de instituciones especializadas en microfinanzas. Al contrastar estos datos con la oferta institucional en El Cerrito, se observa que la presencia de cinco de los seis bancos más importantes del país facilita la canalización de recursos. Sin embargo, más allá de la cobertura, la alta recurrencia de solicitudes en entidades como Bancamía sugiere que el perfil del microempresario local se ajusta a los modelos de banca de proximidad, lo cual es un factor determinante para el análisis de la inclusión financiera en el municipio.

9.2.6. Elaboración de los perfiles de los microempresarios escogidos para el estudio con base en los resultados obtenidos en la encuesta, en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca.

Con base en los hallazgos obtenidos en la sección anterior, la cual compiló varios resultados a lo largo de varias preguntas de la encuesta, se elaboraron cinco perfiles de microempresarios solicitantes de microcréditos. Estos perfiles se elaboraron con base en la combinación de los factores sobre los cuales cada uno de los participantes respondió en la encuesta, como la antigüedad de su empresa, el sector al que pertenece, el número de empleados, los montos sobre los cuales piden los microcréditos, y los motivos por los cuales los piden.

Tabla 14. Perfiles de los microempresarios que solicitan servicios de microfinanzas en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca

PERFIL	ANTIGÜEDAD / FORMALIDAD	SECTOR / TAMAÑO	RELACIÓN CON MICROCRÉDITO	NECESIDAD PRINCIPAL
EMERGENTE INFORMAL	De 2 a 4 años / sin registro	Comercio o comida / De 1 a 4 empleados	Uso reciente, acceso limitado	Sostenimiento operativo
CONSOLIDADO FORMAL	Mas de 11 años / con registro	Comercio o servicios / Mas 5 empleados	Relación continua y estable	Expansión e infraestructura
INTERMEDIO DIVERSIFICADO	De 5 a 10 años / formal o en transición	Servicios o comercio / De 2 a 4 empleados	Uso regular, dependencia parcial	Reposición / inversión pequeña
RURAL CAMPEÑO	Variable / informal	Agricultura / zonas rurales	Poco acceso, limitada oferta financiera	Insumos básicos e infraestructura inicial
NUEVO EXCLUIDO	Menos de 1 año / sin registro	Comercio o servicios / unipersonal	Casi sin acceso formal, acuden al crédito informal	Capital semilla / arranque

Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

Estos cinco perfiles se elaboraron en la Tabla 12 teniendo en cuenta los patrones que manifestaron los dueños de las Pymes con respecto al acceso al microcrédito, y se describen así:

PERFIL NÚMERO 1: *Emergente informal.* Es el microempresario que lleva entre 2 y 4 años de operación, mayormente informales. Tiene acceso limitado a entidades tradicionales, pero altamente activos en microfinanzas (63% lo ha solicitado en último año). Necesitan capital para sostener operación diaria. Prefieren entidades flexibles y cercanas, como Bancamía y Fundación de la Mujer.

PERFIL NÚMERO 2: *Consolidado formal.* Consiste en negocios con más de 11 años, registrados, con personal a cargo. Han desarrollado una relación estable con bancos tradicionales. Su necesidad gira en torno a inversión, expansión y mejora de infraestructura. Confían en Bancolombia, Banco Agrario y algunas cooperativas.

PERFIL NÚMERO 3: *Intermedio diversificado.* Es el grupo más numeroso en el municipio, (44%), con negocios de entre 5 a 10 años. Se mueven entre la formalidad y la informalidad. Utilizan los microcréditos como herramienta regular. Lo utilizan por varias razones: crecimiento, reposición de mercancía, liquidez.

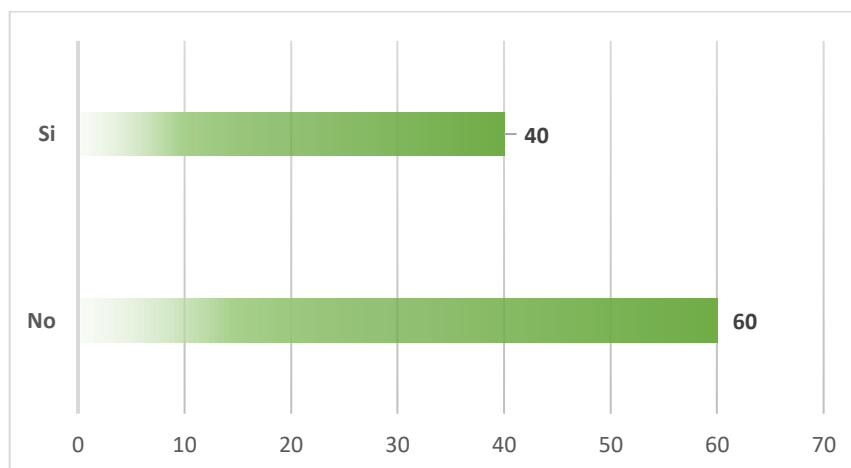
PERFIL NÚMERO 4: *Rural campesino.* Es una minoría en la muestra (8%). Ubicados en zonas rurales y ligados a agricultura. Tienen menos acceso a entidades por ubicación y nivel de formalidad. Representan una gran oportunidad de inclusión financiera. Necesitan productos ajustados al ciclo agrícola.

PERFIL NÚMERO 5: *Nuevo excluido.* Emprendedores de menos de 1 año, generalmente unipersonales e informales. Poseen poco acceso al sistema financiero. A menudo acuden al crédito informal (28%). Representan un nicho clave para productos de capital semilla y formación financiera. Posiblemente se trata de uno de los perfiles que mayores desafíos enfrentan, por la falta de experiencia en el mercado y su bajo capital.

9.3. Plan de fortalecimiento del portafolio de microcréditos para las entidades financieras del Cerrito - Valle con base en los resultados de la investigación.

Ante la necesidad de proponer un plan de fortalecimiento en el portafolio de microcréditos, se reitera que es necesario conocer la perspectiva y las necesidades de los microempresarios y emprendedores participantes en el estudio sobre los servicios de microcréditos. De hecho, esto también hace parte de la confrontación con la literatura consultada. De esta forma, se escogieron 3 preguntas de la última sección de la encuesta, en las cuales se le pregunto a los microempresarios que era lo que más necesitaban aprender para darle continuidad a sus negocios, además de preguntar si los servicios financieros en la región son suficientes o si se sienten realmente acompañados por los entes gubernamentales.

Gráfico 15. Resultados de la pregunta: ¿Considera usted que en El Cerrito hay servicios de microcréditos suficientes para las necesidades de los negocios locales?



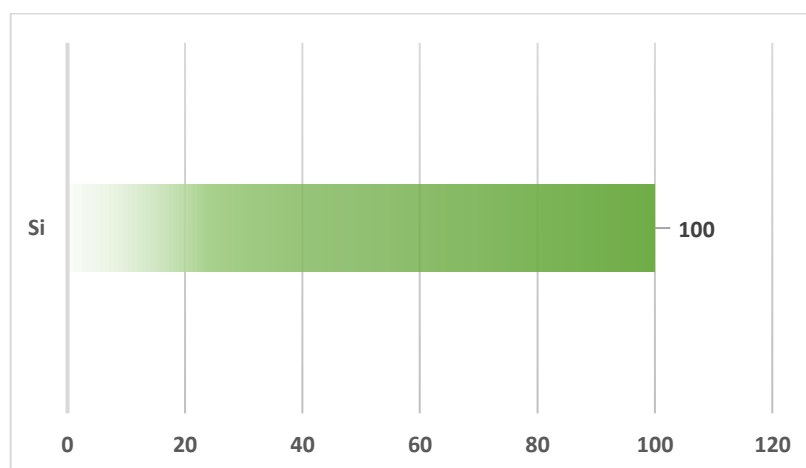
Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Grafico 15 indica que el 60% de los encuestados considera que no hay suficientes servicios de microcrédito en El Cerrito – Valle, mientras el 40% considera que sí. Esto teniendo en cuenta que en la encuesta se dio el conocimiento de casi 10 entidades que prestan sus servicios en el municipio y los alrededores, además el conocimiento de los “gota a gota”. Esto

coincide con los hallazgos de Cuervo (2022), quien estableció que el mercado de los microcréditos en Colombia aún se encuentra en desarrollo, pues las microfinanzas tienen un enfoque más lucrativo que social, lo que puede distorsionar la percepción que tienen los emprendedores o dueños de Pymes sobre la banca local. No solo se trata de la cantidad de servicios ofrecidos, sino también de la calidad y enfoque de los mismos.

El resultado refleja una percepción de insuficiencia en los servicios de microcrédito, a pesar de la existencia de varias entidades financieras en El Cerrito – Valle. Esto evidencia que el acceso no depende únicamente de la oferta, sino también de factores como la flexibilidad de los procesos, montos adecuados y cercanía al emprendedor. Desde el objetivo específico 3, resalta la necesidad de que las entidades fortalezcan y diversifiquen su portafolio de productos para atender distintos tipos de microempresarios, incluyendo aquellos con menor conocimiento financiero o negocios más pequeños. Esto hará que se cree una verdadera cultura de la inclusión financiera, reconociendo a los emprendedores como fuerzas comerciales determinantes.

Gráfico 16. Resultados de la pregunta: ¿Considera usted que el gobierno regional del Valle del Cauca y la alcaldía de El Cerrito deben promover programas de microfinanzas para asegurar el sostenimiento de los pequeños negocios y la economía del municipio?



Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

El Grafico 16 indica que el 100% de los microempresarios respondió que el gobierno regional del Valle del Cauca y la alcaldía de El Cerrito deben promover programas de microfinanzas para asegurar el sostenimiento de los pequeños negocios. Esto coincide con los hallazgos de Nkwinika y Munzhedzi (2016), quienes mencionan que, aunque los gobiernos no son una entidad financiera como tal, estos si juegan un papel fundamental en el manejo de recursos destinados las economías de ciertas poblaciones en el mundo. La intersección entre el sector público y privado es esencial para combatir la pobreza. También, Stephanou y Rodríguez (2008) resaltaron que es muy benéfico cuando el gobierno crea proyectos para impulsar el crecimiento de una región, haciendo extensiva la responsabilidad de los diferentes actores.

El 100% de los encuestados coincide en la necesidad de que el gobierno regional y local impulsen programas de microfinanzas, lo que evidencia una percepción clara de apoyo institucional como factor clave para el desarrollo de los microempresarios. Esto complementa el objetivo específico 3, ya que sugiere que cualquier propuesta de fortalecimiento del portafolio de microcréditos debería considerar mecanismos de colaboración público-privada, donde el gobierno facilite acceso, garantías o subsidios que aumenten la efectividad de los créditos.

En términos del objetivo general, el resultado refleja que las entidades financieras por sí solas no pueden garantizar un impacto pleno en el crecimiento económico local y la reducción de la pobreza; se requiere coordinación con actores públicos para asegurar la sostenibilidad de los negocios y un acceso más equitativo a los microcréditos.

Tabla 15. Resultados de la pregunta: Seleccione la opción u opciones que usted considere sobre los temas que deberían reforzar las entidades que ofrecen microcréditos al público, con capacitaciones, talleres, ofertas, y durante la prestación del asesoramiento financiero

TEMAS DE APRENDIZAJE	FRECUENCIA
Como ahorrar	87
Desarrollo empresarial	40
Créditos seguros	39
Gestión financiera	32
Marketing	29
Total	227

Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

Finalmente, teniendo en cuenta que no solo se trata de acceso a microcréditos sino también de educación financiera, se le pregunto a los microempresarios de la encuesta cuales serían los temas que desearían reforzar y que las entidades deberían promover en El Cerrito – Valle. Se encontró que el 38.33% de los microempresarios respondió que deseaba aprender como ahorrar, el 17,62% eligió el desarrollo empresarial, el 17.18% eligió los créditos seguros, el 14.10% la gestión financiera, y solo el 12.78% eligió educarse más en marketing. Esto quiere decir que el ahorro fue el tema primordial, coincidiendo con lo planteado por Beck et al., (2008) y Vera et al., (2014), quienes determinaron que los microempresarios en Colombia pueden recurrir a sus propios ahorros para financiar sus proyectos en lugar de recurrir a la deuda. Esto

podría explicar por qué los emprenderos del municipio respondieron que les gustaría reforzar este tema y que las entidades les puedan brindar apoyo en este aspecto.

Teniendo en cuenta lo anterior, los Gráficos 15 y 16 y la Tabla 12, se ha recolectado información más precisa sobre cuál es la dirección que debe tomar el plan de fortalecimiento en los programas de microcrédito para las entidades financieras del Cerrito – Valle del Cauca. Por un lado, en la Grafica 15 se evidencia que el 60% de los microempresarios encuestados consideró que no hay suficientes servicios de microfinanzas en el municipio, mientras en el Grafico 16, la totalidad de los microempresarios consideró que es esencial el acompañamiento del gobierno regional en cuanto al impulso de los programas de microfinanzas. Esto no solo deja en evidencia la posición de los dueños de Pymes y emprendedores locales, sino también su propia necesidad de sentirse acompañados tanto por el sector privado como por el sector público. Finalmente, en la Tabla 12 se evidenció que lo que más desean aprender los microempresarios es a ahorrar y a desarrollar sus negocios, además de los créditos seguros.

Con base en estas apreciaciones, se formularon las tablas 14, 15, 16, 17, y 18, las cuales contienen el plan de fortalecimiento del portafolio de microcréditos para las entidades financieras del Cerrito – Valle, con base en los resultados obtenidos hasta ahora a través de la investigación realizada, dando cumplimiento al objetivo número tres del trabajo, pero también dando cumplimiento al objetivo general, analizando que papel cumplen las entidades financieras en la creación de créditos para microempresarios en el municipio durante el año 2024. En el análisis de resultados se detallarán los hallazgos obtenidos para el cierre del presente escrito.

En la Tabla 14, el primer plan de fortalecimiento esta dirigido al perfil Emergente Informal. De acuerdo a la investigación, se describió a este perfil como aquel emprendedor o microempresario que lleva entre 2 y 4 años de operación, mayormente informales (no ilegales). Estos emprendedores suelen no llevar un registro comercial, o al menos no han pasado por un proceso de certificación, pero ya cuentan con un tiempo que los ha hecho conocerse en su entorno, y sostener cierto nivel de clientes. Sin embargo, ante la falta de educación financiera, ciertas condiciones sociales, o incluso por falta de oportunidades con la banca, estos emprendedores no forman un brazo financiero, y esto hace que deban recurrir a la financiación acelerada, especialmente del gota a gota, lo cual los hace muy vulnerables y les impide crecer.

Tabla 16. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Emergente Informal

PERFIL DE MICROEMPRESARIOS Y EMPRENDEDORES A CUBRIR: EMERGENTE INFORMAL		
DESCRIPCION DEL CREDITO		Este crédito está dirigido a negocios jóvenes, de entre 2 y 4 años en el mercado, sin registro formal. Necesitan sostener la operación diaria y requieren de procesos flexibles
ASPECTOS TECNICOS	MONTO SUGERIDO	Entre \$500.000 y \$3.000.000
	PLAZOS SUGERIDOS	Hasta 12 meses
	TASA DE INTERES SUGERIDA	1.8% – 2.4% mensual efectiva
ESTRATEGIA		Crédito ofrecido a los emergentes informales con el fin de que, de acuerdo al cumplimiento, puedan acceder a créditos mayores
ALIADOS		Bancamía y Fundación de la Mujer
MISION EDUCATIVA		Enseñar a los microempresarios y emprendedores sobre como capitalizar sus negocios, ahorrar, y llevarlos a la formalidad; también finanzas básicas

CONTRIBUCION A LA LUCHA CONTRA EL CREDITO INFORMAL O "GOTA A GOTA"	Este perfil es el más vulnerable al crédito informal por necesidad de liquidez diaria. Este producto compite con el "gota a gota" al ofrecer pagos flexibles, sin coerción, y con acompañamiento financiero profesional
REVISION DESDE LA LITERATURA	
Los microempresarios informales enfrentan las mayores barreras de acceso al sistema financiero formal debido a su falta de historial crediticio e informalidad. La literatura insiste en que una relación sólida entre prestamista y prestatario puede facilitar el acceso al crédito e incluso reducir las tasas de interés (Peterson & Rajan, 1994; Craig et al., 2005). El microcrédito es visto como una herramienta esencial para ofrecer oportunidades económicas a los más excluidos del sistema financiero tradicional (Brau, 2004; Patiño, 2008). Sin embargo, debe ir acompañado de procesos de educación financiera y acompañamiento institucional para evitar el uso indebido del crédito o el sobreendeudamiento (Sayago et al., 2012; Cuervo et al., 2022).	

***Fuente:** elaboración propia con base en el resultado de la investigación*

Como mencionan Peterson y Rajan (1994), hay ciertas barreras que enfrentara un nuevo microempresario, especialmente las financieras. En el caso del Emergente Informal, el llevar cierto tiempo en el mercado no es garantía de tener la acreditación necesaria para acceder a todos los productos crediticios de un banco, o en el caso de los municipios, de una cooperativa. La misión del tercer objetivo en el trabajo de investigación es proponer planes de fortalecimiento que permitan a estas entidades tener opciones, pero no opciones tradicionales, sino novedosas para aquellos emprendedores dispuestos a tomar el riesgo de crear una empresa y crecer a través de ella. Este concepto del riesgo es importante para este perfil Emergente Informal, ya que no solo se trata de brindar acceso al sistema financiero, sino de brindar información sobre cómo usarlo de la manera correcta, pues caer en el sobreendeudamiento no ayudaría a situaciones socioeconómicas de por si complejas (Sayago et al., 2012). Los plazos propuestos son de 12 meses (un año), debido a que el limitante del tiempo permitirá crear en el solicitante una noción de responsabilidad, y si el resultado es exitoso, entonces el emprendedor estará construyendo un historial crediticio limpio, lo cual alejará al negocio del “gota a gota” y fortalecerá las relaciones con una entidad seria, contribuyendo, además, a la formalidad sobre la informalidad.

En la Tabla 15, el emprendedor o microempresario descrito es el Consolidado Formal, cuyo desempeño en el mercado le permite acceder a la financiación con entidades bancarias o cooperativas. Esto debido a que su trayectoria brinda confiabilidad, e incluso los montos a los cuales se puede acceder son más altos que los de un microcrédito regular. El nivel de confianza suele ser tal, que las entidades extienden favorablemente los periodos de pago, otorgan tasas bajas, e incluso hay montos hasta por 15 millones de pesos. También, este perfil es uno de los menos propensos a caer en las líneas del crédito ilegal.

Tabla 17. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Consolidado Formal

PERFIL DE MICROEMPRESARIOS Y EMPRENDEDORES A CUBRIR: CONSOLIDADO FORMAL		
DESCRIPCION DEL CREDITO		Este crédito está dirigido a negocios con una trayectoria importante en el municipio, de 10 años o más, que requieren expandirse e invertir, y que ya cuentan con una relación con las entidades financieras formales
ASPECTOS TECNICOS	MONTO SUGERIDO	Entre \$5.000.000 y \$15.000.000
	PLAZOS SUGERIDOS	Desde 42 hasta 36 meses
	TASA DE INTERES SUGERIDA	1.5% – 2.0% mensual efectiva
ESTRATEGIA		Brindar flexibilidad en temas de facturación, historial crediticio, activos como soporte, además tasas de interés bajas. Se espera además un producto cruzado: cuenta de ahorros y microcrédito
ALIADOS		Bancolombia, Banco Agrario, y algunas cooperativas
MISION EDUCATIVA		Fomentar la inversión como mecanismo de progreso a través de microcréditos accesibles para los empresarios y emprendedores con mayor trayectoria, por su perseverancia a través de los años en el municipio
CONTRIBUCION A LA LUCHA CONTRA EL CREDITO INFORMAL O "GOTA A GOTA"		Aunque este perfil ya no acude al crédito informal, es clave que las entidades no desincentiven su fidelidad con tasas poco

	competitivas. Este producto busca consolidar esa confianza y evitar su desplazamiento al mercado informal
REVISION DESDE LA LITERATURA	
Las Pymes consolidadas juegan un papel clave en el aparato productivo de los países, y requieren líneas de crédito especializadas para inversión, expansión o adquisición de activos (Udell, 2015). La formalidad, el historial financiero y el cumplimiento previo facilitan su acceso al crédito tradicional (Stephanou & Rodríguez, 2008). Además, se ha demostrado que una relación de largo plazo con las entidades financieras puede mejorar sus condiciones de financiación, como tasas más bajas o plazos más favorables (Peterson & Rajan, 1994). Estas empresas son candidatas naturales para avanzar hacia esquemas de innovación, transformación tecnológica o clústeres de desarrollo económico local (Montero et al., 2018).	

***Fuente:** elaboración propia con base en el resultado de la investigación*

El perfil Consolidado Formal hace parte de los aspirantes a microcréditos que, aunque tienen un negocio funcionando por cierto tiempo, desean renovarse, innovar, expandirse, o solventar una crisis de caja para no perder la acreditación conseguida con el tiempo. Este plan de fortalecimiento va más allá del microcrédito ordinario, porque se dirige a una Pyme ya establecida, incluso con hasta con 12 empleados vinculados. La ventaja del Consolidado Formal es que cuenta con un historial crediticio favorable (Stephanou & Rodríguez, 2008), lo cual le permite conseguir financiación sin todos los trámites burocráticos que habitualmente existen para perfiles menos seguros. Esto hace que, aunque se haya construido un plan de fortalecimiento para garantizar siempre acceso a microcrédito, el enfoque pueda darse hacia otros rubros del desarrollo, como la educación administrativa, los programas de crecimiento empresarial, y mecanismos de ahorro.

El plan de fortalecimiento para el Consolidado Formal se apoya en la teoría de que las Pymes, como empresas ya consolidadas, son fuente desarrollo económico local y progreso (Montero et al., 2018), y esta parte de la recomendación que se realizara en las conclusiones del trabajo de investigación, pues es fundamental que tanto sector privado como publico trabajen en leyes para proteger las empresas consolidadas, a la par que buscan impulsar las nuevas.

En la Tabla 16 se encuentra el perfil Intermedio Diversificado, el cual conforma el 44% de los negocios en El Cerrito – Valle del Cauca. Para efectos de la investigación, se encontró que, en este perfil, aproximadamente la mitad de los emprendedores son informales y la otra mitad sin informales. Los montos solicitados también se mueven desde los mínimos del microcrédito hasta los intermedios, cercanos a los valores que solicitaría un Consolidado Formal. De esta forma, se podría afirmar que este plan de fortalecimiento está dirigido a aquellos emprendedores que se encuentran en transición del desarrollo a la acreditación.

Tabla 18. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Intermedio Diversificado

PERFIL DE MICROEMPRESARIOS Y EMPRENDEDORES A CUBRIR: INTERMEDIO DIVERSIFICADO		
DESCRIPCION DEL CREDITO		Este crédito está dirigido a los negocios con mayor representación en el municipio, que llevan entre 5 y 10 años, y cuyos emprendedores solicitan microcréditos para reponer mercancía y tener flujo de caja
ASPECTOS TECNICOS	MONTO SUGERIDO	Entre \$2.000.000 y \$8.000.000
	PLAZOS SUGERIDOS	Desde 12 a 24 meses
	TASA DE INTERES SUGERIDA	1.6% – 2.2% mensual efectiva
ESTRATEGIA		Incentivar la formalización con beneficios escalonados, cupos flexibles sin renovaciones constantes, plazos renovables de acuerdo a comportamiento de pago, y oferta de servicios de ahorro
ALIADOS		Bancamía y Banco Mundo Mujer
MISION EDUCATIVA		Promover la transición de los negocios de informales a formales, educación en finanzas para garantizar liquidez sin microcréditos, y planes de ahorro.
CONTRIBUCION A LA LUCHA CONTRA EL CREDITO INFORMAL O "GOTA A GOTA"		Este perfil usa el crédito constantemente, y ante trabas en entidades formales, podría caer en redes informales. El

	objetivo de este producto es brindar continuidad de flujo sin burocracia, con condiciones claras, y flexibles.
REVISION DESDE LA LITERATURA	
Este perfil mixto entre formalidad e informalidad se encuentra en una zona intermedia del mercado, donde el crédito cumple múltiples funciones: reposición de inventario, liquidez operativa o inversión en crecimiento. Su acceso a crédito depende tanto del tamaño como del nivel de organización del negocio (Beck et al., 2008; Botello, 2015). Las entidades deben desarrollar productos flexibles que contemplen esta diversidad de usos, ya que en Colombia aún persiste una fuerte informalidad en los mecanismos de financiación (Stephanou & Rodríguez, 2008). Su potencial es clave para fortalecer la economía local si reciben el impulso necesario (Uribe et al., 2013; Amoah et al., 2022).	

***Fuente:** elaboración propia con base en el resultado de la investigación*

De todos los perfiles analizados, el Intermedio Diversificado tiene lo más importante de ambas partes, tanto pequeñas empresas con cierta trayectoria, como aspirantes. Es por eso que para el plan del fortalecimiento se nombran como aliados a bancos como Bancamía y Mundo Mujer. En el caso de Bancamía, se atienden principalmente microempresarios urbanos y rurales, y en el caso de Mundo Mujer, se atiende un espectro más alto de clientes, pero igualmente con sistemas totalmente diversificados que pueden financiar tiendas, ventas de comida, y también microempresarios rurales. Estos últimos ejemplos son ampliamente aplicables en el caso de El Cerrito – Valle del Cauca. Stephanou y Rodríguez (2008) hacen énfasis en que apoyar este tipo de negocios, cuyo concepto está en constante evolución, permitirá al país tener mayores mecanismos para combatir la informalidad, que es un problema que persiste ante las bajas oportunidades laborales o ante los limitantes burocráticos para generar empresa.

La estrategia para los Intermedios Diversificados busca que haya un crecimiento de forma progresiva, si es que esta es la intención, y si se trata de una solicitud para garantizar flujo de caja o compra de nueva mercancía, entonces se busca que las tasas sean lo más accesibles posibles, de entre 1.2% a 2.2% mensual efectiva. Al igual que con el perfil de Consolidado Formal, este perfil se considera clave en el desarrollo económico local, lo cual contribuye al resultado del presente trabajo de investigación y sus objetivos propuestos.

En la Tabla 17 se encuentra el perfil Rural Campesino, que es uno de los perfiles con mayor trayectoria a lo largo de la historia comercial del municipio de El Cerrito, pero con algunos de los índices más bajos en educación financiera. Este perfil no solo necesita del apoyo monetario de un microcrédito, sino también necesita programas de desarrollo que le permitan tener éxito en su proyecto. Uno de los puntos más importantes a tener en cuenta para este perfil es la definición de los pagos, pues usualmente las cosechas no tienen rendimientos mensuales, sino periódicos, por lo cual el plan de fortalecimiento debe tener en cuenta este criterio.

Tabla 19. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Rural Campesino

PERFIL DE MICROEMPRESARIOS Y EMPRENDEDORES A CUBRIR: RURAL CAMPESINO		
DESCRIPCION DEL CREDITO		Crédito dedicado a los campesinos, que requieren apoyo formal para sus emprendimientos, ya que tienen acceso limitado a las entidades y además manejan un producto que rinde por periodos específicos
ASPECTOS TECNICOS	MONTO SUGERIDO	Entre \$1.000.000 y \$7.000.000
	PLAZOS SUGERIDOS	Desde 6, 12, 18 y 24 meses según el tipo de cultivo
	TASA DE INTERES SUGERIDA	1.5% mensual efectiva, con pagos semestrales o al final de la cosecha
ESTRATEGIA		Realizar brigadas rurales, varias veces en el año, para evaluar los créditos y costos más comunes y promover los créditos con base en ciclos largos de producción
ALIADOS		Banco Agrario, Banco Mundo Mujer y Bancamía
MISION EDUCATIVA		Capacitar a los campesinos en costos, administración de producciones temporales, inversión en factores de producción, y ahorro para disminuir la dependencia del crédito
CONTRIBUCION A LA LUCHA CONTRA EL CREDITO INFORMAL O "GOTA A GOTA"		En zonas rurales, la ausencia de presencia bancaria deja el campo fértil para el crédito informal. Este producto, con pagos

	adaptados al ciclo productivo, reemplaza esa necesidad con condiciones dignas y acompañamiento técnico.
REVISION DESDE LA LITERATURA	
Los emprendedores rurales presentan grandes retos para la inclusión financiera debido a la ubicación geográfica, el bajo nivel de formalidad y la estacionalidad de sus ingresos. En Colombia, el microcrédito en zonas rurales ha sido promovido como alternativa para dinamizar el campo, especialmente cuando se acompaña de subsidios, educación y alianzas institucionales (Barona, 2004; Escolar et al., 2011). Su inserción en programas de desarrollo local y agrofinanzas es fundamental para que no queden al margen del sistema, ya que, además, tienen un alto impacto en la seguridad alimentaria y sostenibilidad regional (Montero et al., 2021).	

***Fuente:** elaboración propia con base en el resultado de la investigación*

El Rural Campesino es uno de los perfiles arrojados por la investigación que más peso tiene en el mercado de microcréditos, contando incluso con un banco especializado para los productos dirigidos a campesinos y emprendedores rurales, el cual es el Banco Agrario. Tal como indica Montero et al., (2021), hacer partícipe al Rural Campesino del mercado financiero, garantiza un compromiso con la inclusión en el sistema, y un compromiso con la seguridad alimentaria, ya que son los campesinos quienes proveen la base de los productos de consumo para el colombiano, e incluso producen material de exportación. En el caso del Valle del Cauca, y concordando una vez más con la teoría, los comerciantes rurales son una fuerza de cambio que goza de cierta flexibilidad en el acceso a financiación si la entidad es especializada (como Banco Agrario), pero esta flexibilización debe venir acompañada de programas para que los solicitantes sean más conscientes de los procesos financieros y encuentren también proyectos más allá de lo económico, o sea, programas de desarrollo (Escolar et al., 2011).

Finalmente, tal como se mencionaba en la introducción de este plan de fortalecimiento para el Rural Campesino, las entidades pueden ofrecer plazos de acuerdo a las cosechas de los campesinos, lo cual les permite tener hasta 6 meses entre cuota y cuota para empezar a pagar los préstamos, y a una tasa de solo 1.5%. En conjunto con el acompañamiento de las entidades públicas y privadas, se espera un resultado mucho mejor para el emprendedor rural.

En la Tabla 18, el último de los perfiles para el plan de fortalecimiento diseñado es el de Nuevo Excluido. Este es el perfil que cuenta con menos ventaja ante los demás en materia de capacidad de financiación, ya que es posible que los emprendedores aun no tengan trayectoria, ni siquiera en la informalidad, y aun estén desarrollando la idea de lo que será su negocio. Esto quiere decir que el capital es fundamental para iniciar el proyecto, y es allí donde requieren un microcrédito. Sin embargo, ante el historial crediticio bajo o nulo, este perfil tiene un 28% de probabilidades de recurrir al crédito ilegal.

Tabla 20. Plan de fortalecimiento en los programas de microcréditos para los negocios que se encuentran en el perfil de Nuevo Excluido

PERFIL DE MICROEMPRESARIOS Y EMPRENDEDORES A CUBRIR: <i>NUEVO EXCLUIDO</i>		
DESCRIPCION DEL CREDITO		Crédito especializado para emprendedores que llevan menos de un año en el mercado y no están bancarizados, viven en la informalidad, y requieren planes de capital semilla
ASPECTOS TECNICOS	MONTO SUGERIDO	Entre \$300.000 y \$2.000.000
	PLAZOS SUGERIDOS	Desde 6 a 12 meses
	TASA DE INTERES SUGERIDA	1.5% a 1.9% mensual efectiva
ESTRATEGIA		Se busca integrar a los emprendedores con programas de desarrollo local, donde el desembolso se realice por etapas, y haya incentivos con base en asistencia a capacitaciones
ALIADOS		Banco W, UniCredito, Banco Contactar
MISION EDUCATIVA		Programas, tanto virtuales como presenciales, con entidades aliadas como el SENA y la Alcaldía Municipal, preparando a los emprendedores en inversión, ahorro, y técnicas de crecimiento
CONTRIBUCION A LA LUCHA CONTRA EL CREDITO INFORMAL O "GOTA A GOTA"		Este perfil es también uno de los más expuestos: el 28% ha recurrido ya al crédito informal. Este producto ofrece una alternativa inmediata, legal y segura, con capacitación obligatoria y tasas muy por debajo del gota a gota

REVISION DESDE LA LITERATURA

Los nuevos emprendedores con menos de un año de operación enfrentan una triple barrera: inexperiencia, falta de garantías y escaso acceso al crédito. Esta situación los expone a mecanismos de financiamiento informal o gota a gota. La literatura destaca que los microcréditos pueden ser una herramienta clave para iniciar negocios si se otorgan con criterios de acompañamiento, mentoría y seguimiento (Gutiérrez, 2003; Brau, 2004; Bateman, 2011). Además, fomentar programas de capital semilla y educación emprendedora puede evitar el mal uso del crédito y fortalecer su capacidad empresarial desde el inicio (Uribe et al., 2013; Sayago et al., 2012).

***Fuente:** elaboración propia con base en el resultado de la investigación*

El nuevo excluido se podría considerar el mayor reto de este plan de fortalecimiento, debido a que es muy probable que los solicitantes se encuentren en los primeros meses de operaciones, o que incluso están en etapa de desarrollo de su emprendimiento. Las entidades que podrían ser aliadas con las entidades con trayectoria reciente en el municipio (que incluso están en la búsqueda de nuevos clientes), como Bando W, UniCredito, o Banco Contactar, las cuales, en alianza con el gobierno regional y con instituciones educativas como el SENA. Dentro del plan de fortalecimiento, y en consecuencia con el objetivo general, se espera que los nuevos modelos de microcrédito sean entregados a quien tenga la real intención de desarrollar y dinamizar un emprendimiento. Es por esto que los proyectos educativos también son importantes para el perfil Nuevo Excluido, no solo para el Rural Campesino o el Consolidado Formal, con el fin de brindar herramientas para trabajar por una idea de resultados efectivos, y que el crédito al nuevo emprendedor se otorgue después de presentar un programa real, evitando que los desembolsos terminen en situaciones totalmente ajenas al desarrollo económico regional (Uribe et al., 2013).

En la lucha contra el crédito ilegal o “gota a gota”, el Nuevo Excluido es el más propenso a caer en sus efectos socio-económicos, por tanto, la formulación del plan de fortalecimiento debe ser más rigurosa y estudiada si se desea combatir de manera efectiva este fenómeno real y complejo, que quita espacio a las entidades legales y fomenta el estancamiento de todo un municipio.

10. Análisis de resultados

Con el fin de responder a las preguntas planteadas durante la sistematización de la investigación, se tuvieron en cuenta los tres grupos de hallazgos, esto quiere decir, de los resultados conseguidos a través de los tres objetivos específicos. Se encontraron así ciertas observaciones que permitieron concluir el objetivo general de la investigación, el cual consistió en el análisis del papel de las entidades financieras en la creación de créditos para los microempresarios en el municipio de El Cerrito - Valle durante el año 2024. Teniendo en cuenta lo anterior, el análisis final tratará de resolver las cuatro preguntas planteadas en la sistematización, antes de dar paso a las conclusiones y recomendaciones. Esta información se compiló en una tabla final que busca correlacionar las preguntas formuladas, los hallazgos principales, y la interpretación de las correlaciones. Esta es la Tabla 19.

Tabla 21. Tabla correlacional de resultados hallados en la investigación, teniendo en cuenta las preguntas y objetivos planteados

PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN O RELACION	OBJETIVO RELACIONADO	HALLAZGO PRINCIPAL	CORRELACIONES / INTERPRETACIÓN
¿Cuál es el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los microempresarios en El Cerrito?	Objetivo 1: Analizar el papel de las entidades financieras	95% conoce el concepto de microcrédito; 63% solicitó microcrédito en los últimos 12 meses; 67% en los últimos 5 años	Existe alta dependencia de microcréditos como herramienta de sostenimiento y crecimiento de los negocios; correlaciona con la necesidad constante de recursos financieros, independientemente de la antigüedad de los negocios.
¿Qué tipo de actividades económicas son las más frecuentes en las solicitudes de microcrédito?	Objetivo 2: Identificar los sectores económicos que más recurren a microcréditos	46% comercio, 27% servicios, 19% comida, 8% agricultura; montos mayormente entre \$1.000.000 y \$6.000.000	Actividades comerciales y de servicios requieren créditos de monto medio; los negocios agrícolas (zona rural) representan bajo porcentaje, lo que refleja la concentración urbana y correlaciona con la ubicación de los negocios (90% urbana).

¿Cuál es la perspectiva de los emprendedores sobre los servicios de las entidades financieras?	Objetivo 3: Determinar la percepción de los microempresarios sobre servicios financieros	99% considera que las tasas deben bajar; 72% accede a crédito formal, 28% informal; preferencia por entidades con enfoque social	La percepción negativa sobre tasas de interés correlaciona con la persistencia de créditos informales; la preferencia por instituciones con misión social indica que la confianza y acompañamiento son determinantes para la elección del crédito formal.
¿Cómo se puede mejorar y diversificar el portafolio de microcréditos?	Objetivo 3 / General: Proponer mejoras en el portafolio de servicios financieros	99% solicita tasas más bajas; 28% considera procesos poco accesibles; 60% percibe insuficiencia de servicios; interés en capacitación en ahorro (87 votos) y desarrollo empresarial (40 votos)	Existe correlación entre la percepción de insuficiencia de servicios y la necesidad de diversificación de productos; la educación financiera y acompañamiento se identifica como un valor agregado que aumenta la efectividad del portafolio.
Relación entre formalidad del negocio y tipo de crédito solicitado	Objetivo 1 / 3	51% negocios formalizados, 41% informalidad; 28% microcréditos informales	Los negocios informales tienden más a recurrir a créditos “gota a gota”, mientras los formales prefieren crédito bancario; esto resalta la necesidad de estrategias diferenciadas según el nivel de formalización.
Relación entre tamaño del negocio y monto solicitado	Objetivo 2	64% tienen 2-4 empleados, 33% unipersonales; 46% solicitó créditos de \$1-6 millones	Los negocios más pequeños solicitan montos bajos a medios; los negocios de más de 5 empleados (3%) son quienes solicitan montos mayores, mostrando correlación directa entre tamaño y necesidad financiera.
Relación entre antigüedad del negocio y necesidad de microcrédito	Objetivo 1	71% de negocios tienen más de 5 años de operación	La necesidad de crédito no disminuye con la experiencia del negocio, indicando que el financiamiento es una herramienta continua para mantenimiento y crecimiento, no solo para emprendimientos recientes.
Relación entre finalidad del crédito y tipo de negocio	Objetivo 2 / 3	34% infraestructura, 31% flujo de caja, 29% compra de mercancía, 6% nueva propuesta	Los microempresarios buscan créditos para mantener y mejorar operaciones existentes; solo un pequeño porcentaje busca iniciar nuevos proyectos, evidenciando un nicho para créditos de innovación y expansión.

Fuente: elaboración propia con base en el resultado de la investigación

La primera pregunta planteada en la sistematización de la investigación fue: ¿Cuál es el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los microempresarios en el municipio de El Cerrito - Valle del Cauca? Teniendo en cuenta la encuesta realizada, se pudo hallar que hay una fuerte relación entre los microempresarios de El Cerrito y su necesidad de solicitar ciertos servicios financieros. El concepto de las microfinanzas no resultó ser ajeno para los encuestados, pues ya en el Grafico 1 se observó que el 95% respondió conocerlo, y en el Grafico 2 se encontró que el 72% de los encuestados describió el proceso de solicitud de un microcrédito en el municipio como un proceso flexible, de entendimiento inmediato, sin un pedido excesivo de documentos y sin tiempo de espera prolongado.

En el Grafico 10 se evidencia que el 63% de microempresarios solicitó un servicio de microcrédito en los últimos 12 meses, mientras en el Grafico 11 se evidencia que el 67% solicitó un servicio en los últimos 5 años. Esto quiere decir que más de la mitad de los encuestados confirmó que los microcréditos tienen alta importancia para el desarrollo de sus negocios y sus operaciones. No solo se trata de las solicitudes, sino de los fines para los cuales estos se piden.

En el Grafico 13 se encontró que los microempresarios usan el microcrédito para proyectarse hacia el futuro y para mantener a flote los negocios, pues el 34% de los encuestados solicitó los servicios para infraestructura, y al menos un 29% para la compra de mercancía. Esto demuestra el impacto positivo que han tenido los programas de microcréditos para microempresarios y emprendedores de El Cerrito - Valle del Cauca, determinando a las entidades financieras como empresas con un papel constructivo y de fuerte impacto económico, que, incluso con programas no del todo adaptados a las necesidades locales, han logrado ayudar a emprendedores al menos en los últimos 5 años.

La segunda pregunta planteada en la sistematización de la investigación fue: ¿Qué tipo de actividades económicas son las más frecuentes en las solicitudes de microcrédito de los microempresarios de El Cerrito – Valle? Sobre esta pregunta, se indagaron los perfiles de los solicitantes de los microcréditos, encontrando, en el Grafico 9, que el 46% de los negocios encuestados se dedica a actividades comerciales, como venta de accesorios de celulares o venta de ropa y calzado; el 27% se dedica a los servicios, como barberías o cuidado personal; el 19% se dedican a la comida, como restaurantes, ventas de desayuno o heladerías; y el 8% se dedica a la agricultura. Esto demuestra que hay una gran variedad de negocios que solicitaron microcréditos durante el 2024 en la región. Esto además explica la variedad de los montos, pues de acuerdo a cada actividad y finalidad, también se observaron solicitudes de montos diferentes. En el Grafico 12 que el 46% de los negocios encuestados solicitó un crédito entre \$1.00.000 de pesos y \$6.000.000, el 16% solicitó crédito entre \$500.000 y \$1.000.000, otro 16% no solicitó ningún monto en microcréditos, y el 22% solicitó un valor por más de \$5.000.000. Se puede concluir que la variedad de los negocios que necesitan microcréditos demuestra el potencial de desarrollo económico del municipio y de sus emprendedores.

La tercera pregunta planteada en la sistematización de la investigación fue: ¿Cuál es la perspectiva que tienen los aspirantes y emprendedores del Cerrito – Valle sobre los servicios y productos que ofrecen las entidades financieras? Sobre esta pregunta, los microempresarios encuestados respondieron con base en su propia experiencia, sobre todo, teniendo en cuenta sus solicitudes de los últimos cinco años. El primer aspecto de esta perspectiva corresponde a las tasas de interés, y es que en Grafico 3 se pudo identificar que el 99% de los encuestados creen que las entidades que prestan sus servicios financieros deberían bajar sus tasas. Se interpretó que las tasas de interés altas pueden ser una de las razones por las cuales los emprendedores no se

sienten del todo motivados a buscar ayuda financiera con los servicios locales, y pasan a la informalidad, que, aun ofreciendo tasas de usura, flexibiliza el proceso de desembolso. Esto se pudo encontrar en el Grafico 4, donde el 29% de los participantes mencionaron que los créditos informales no deberían desaparecer, mientras el 71% mencionó que sí.

Mas adelante, en el Grafico 14, se logró observar la respuesta a la pregunta de cuál servicio consideran los microempresarios que es el más sencillo de acceder en el municipio de El Cerrito – Valle del Cauca, a lo cual el 72% respondieron que habían optado por un crédito bancario o formal, mientras el 28% solicito un crédito informal o “gota a gota”. Esto coincide con el Grafico 4. Se logró interpretar que, aunque cierto porcentaje de la población aun opta por la financiación ilegal, una gran encuentra a los bancos y cooperativas como una fuente legitima y confiable para sus microcréditos, en pro de sus negocios y de su crecimiento empresarial. De las tres entidades financieras más usadas por los microempresarios en municipio, dos cuentan con un compromiso social en su misión. Por un lado, el Banco Mundo Mujer, elegido por el 16.3% de los encuestados, y la Fundación de la Mujer con un 14.9% (Tabla 11), lo que corrobora la efectividad de sus programas y la preferencia por parte de emprendedores y dueños de Pymes.

La cuarta y última pregunta planteada en la sistematización de la investigación fue: ¿Cómo se puede mejorar y diversificar el portafolio de las entidades financieras en El Cerrito – Valle para garantizar el acceso a microcréditos para pequeños comerciantes y así comprometerse con los objetivos de disminución de la pobreza y crecimiento económico local? La primera respuesta se encuentra, nuevamente, en el Gráfico 3, donde el 99% de los microempresarios participantes respondió que las tasas de interés de las entidades crediticias deberían ser más bajas. Por tanto, para mejorar el portafolio de las entidades financieras, tener tasas bajas puede ser una característica deseable para los dueños de Pymes y emprendedores que desean encontrar

financiamiento para sus negocios y proyectos. Los procesos más rápidos, flexibles y menos burocráticos también serían una característica deseable, pues el 28% de los participantes determinó que no se había encontrado con procesos de fácil acceso en las solicitudes de microcréditos (Gráfico 2).

En el Gráfico 15 se logró observar que el 60% de los microempresarios respondió que en El Cerrito – Valle del Cauca no hay suficientes servicios de microcréditos, mientras solo el 40% respondió que sí. Esta fue una de las razones por las cuales se desarrollaron servicios basados en las necesidades individuales según el tipo de aspirante, al final de la presente investigación, respondiendo a la necesidad de diversificar los servicios y pensar en tipos específicos de aspirantes según trayectoria, naturaleza, actividad, o capacidad de pago. Sin embargo, no solo se trató de una diversificación en servicios, sino también del valor agregado. Los encuestados también pudieron escoger los temas sobre los cuales quisieran recibir acompañamiento por parte de las entidades financieras, y en la Tabla 13 se describieron los temas y sus frecuencias, siendo como ahorrar el tema más importante, votado 87 veces, y el desarrollo empresarial, votado 40 veces. Incluir estos temas es fundamental para mejorar el portafolio crediticio en el municipio.

11. Conclusiones

A través del primer objetivo de la investigación, que consistió en sistematizar la literatura para explicar el papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los empresarios y emprendedores de El Cerrito – Valle, se logró confirmar que el 95% de los microempresarios del municipio reconocen el concepto de las microfinanzas, aunque no siempre logran comprender toda su aplicación práctica, concordando con los hallazgos de Brau (2004) y Bateman (2011). El 72% de los encuestados considero que los procesos de solicitud de las entidades financieras del municipio, como Banco Agrario, Fundación de la Mujer o el Banco Mundo Mujer, fueron accesibles, lo que coincide parcialmente con los postulados de Peterson y Rajan (1994), donde se determina a la flexibilidad como un punto clave en la relación prestatario – prestamista. Sin embargo, otro 28% de los encuestados consideró que aún hay barreras en las solicitudes, lo cual deja una recomendación al sistema financiero sobre la necesidad de ser más accesibles y menos burocráticos con los requisitos y los procesos de microcréditos.

Se logro concluir, además, que el 99% de los microempresarios encuestados considera que es urgente reducir las tasas de interés, coincidiendo con lo propuesto por Patiño (2008) y Botello (2005), y se interpretó que ciertamente las tasas altas pueden conducir a los solicitantes al mercado informal, pues un 29% aun encuentra en el “gota a gota” una opción viable de financiación, desconociendo riesgos y sucumbiendo a la urgencia (Gutiérrez, 2003; Sayago et al., 2012). En general, gracias al desarrollo de este objetivo, se pudo entender que el microcrédito y las entidades financieras en El Cerrito tienen una participación activa en el apoyo a los emprendedores, pero aún hay desafíos estructurales para posicionarse como una verdadera opción de financiamiento en el municipio, donde los solicitantes no tengan que recurrir a la ilegalidad para sus proyectos o sus empresas ya consolidadas.

Para el segundo objetivo, que consistió en describir los diferentes perfiles de los microempresarios escogidos para el estudio y sus perspectivas hacia las entidades financieras según las experiencias que estas les han brindado, la investigación permitió concluir que el 71% de los negocios encuestados en el municipio sigue necesitando ayuda financiera, aunque tengan una antigüedad de cinco años o mayor en el mercado. No se había logrado identificar con precisión como se distribuían los perfiles de los microempresarios, pero ahora se conoce que hay una predominancia de los negocios urbanos por encima de los campesinos, tanto formales como informales, y con una alta concentración de los negocios dedicados al comercio y los servicios. Sin embargo, la informalidad es un fenómeno que afecta al 41% de los microempresarios y emprendedores, lo que quiere decir que aún hay retos para conseguir la formalización y, por consiguiente, el acceso a mejores servicios financieros. Asimismo, la mayoría de los negocios, un 64%, cuentan con solo 2 o 4 empleados, lo que indica que se trata de emprendimientos pequeños que solicitan montos bajos, y, aun así, no hay una alta presencia de propuestas nuevas, ya que solo el 6% de los solicitantes requieren los préstamos para propuestas nuevas de negocios, mientras un 34% lo necesitan para flujo de caja y el 31% para compra de mercancía.

Sobre las entidades más demandadas por los encuestados para sus solicitudes de microcrédito, se concluyó que las de considerable trayectoria social fueron las más seleccionadas, como Bancamía, con un 24.36%, y seguidas por el Banco Mundo Mujer y la Fundación de la Mujer. Finalmente, los perfiles elaborados obedecen no solo a las características de los solicitantes de microcrédito, sino también a sus necesidades, y este es un producto con el que aún no se contaba a nivel técnico, ya sea para el gobierno regional, o para las entidades locales. Gracias a los perfiles elaborados, se reconoce que los microempresarios desean un mercado financiero incluyente, amigable, flexible, y que piense también en los campesinos.

El último de los objetivos, sobre proponer un plan de fortalecimiento de microcréditos para las entidades financieras del Cerrito – Valle con base en los resultados de la investigación realizada, arrojó resultados aún más contundentes, antes de la elaboración del plan de fortalecimiento para los cinco perfiles construidos. Uno de estos resultados concluyentes es que, antes de la investigación, no se conocía la percepción real sobre la cobertura de los microcréditos en el municipio, y aunque en el objetivo 1 se encontró un impacto positivo de las entidades financieras en los proyectos de los emprendedores, en el objetivo 3 se encontró que el 60% de los microempresarios considera insuficiente la oferta financiera local, además de que el 100% de los encuestados determinó que es necesario el apoyo gubernamental no solo como mediador de la financiación, sino también como educador hacia los aspirantes a empresarios.

A nivel teórico, el plan de fortalecimiento se reforzó ampliamente en las consideraciones de los autores, debido a que el concepto del microcrédito no solo es un caso de estudio en Colombia, sino también en otros países en vías de desarrollo. Los nuevos excluidos y emergentes informales enfrentan mayores barreras por falta de historial, requiriendo microcréditos con educación y acompañamiento para evitar el crédito informal (Peterson & Rajan, 1994; Gutiérrez, 2003; Sayago et al., 2012). Los perfiles intermedios demandan productos flexibles para distintos usos financieros, mientras que los consolidados aprovechan relaciones formales para acceder a créditos especializados que fomentan inversión y desarrollo local (Beck et al., 2008; Udell, 2015; Montero et al., 2018). En todos, el acompañamiento institucional y tasas competitivas son clave para sustituir el crédito informal y promover la inclusión financiera.

Sumado a lo anterior, se debe tener en cuenta que antes de la investigación no se sabía cuál era el papel de la educación en los emprendedores, pero ahora sabe que estos desean formarse para llevar sus negocios a otro nivel, y para ello se requiere formación en ahorro,

desarrollo empresarial, créditos seguros, e innovación. Esta prioridad de educar es la que se espera pueda ser suplida por el gobierno regional, pero también por las entidades financieras, como un incentivo adicional en sus programas de microcréditos.

La elaboración del plan de fortalecimiento de microcréditos para las entidades financieras del Cerrito – Valle permitió concluir que cada característica de los solicitantes cuenta, y que un solo tipo de microcrédito no va a tener el mismo impacto que un producto diferenciado, donde se tengan en cuenta el estado del negocio, su antigüedad, e incluso su enfoque. Esta especialización en los productos es lo que finalmente podría ayudar a combatir el crédito ilegal o “gota a gota”, gracias al acompañamiento educativo, pero también a los procesos flexibles y amigables con todo tipo de solicitantes. Esto es considerablemente especial si se quiere atraer a todos los perfiles posibles, como el campesino, que es uno de los más relegados. No se tenía claro como adaptar los plazos y montos según ciclos productivos podría crear un programa financiero, pero ahora se sabe que el crédito rural debe alinearse con las cosechas y temporadas del campo.

12. Recomendaciones

Habiéndose elaborado de forma exitosa el objetivo general con un análisis completo del papel de las entidades financieras en la creación de microcréditos para los microempresarios en el municipio de El Cerrito - Valle durante el año 2024, y de acuerdo a los resultados obtenidos, se recomienda a las entidades regionales y locales, trabajar por una ley de microfinanzas que permita apoyar a los microempresarios del municipio. Esta ley debe buscar el entendimiento de las labores productivas, las actividades más frecuentes, y las necesidades de los emprendedores, y de esta forma, proveer un apoyo que no sea general, sino personalizado, teniendo en cuenta tanto lo legal como lo financiero y lo social. Es de esta forma como el gobierno puede continuar

con sus planes de fortalecimiento regionales, y hacer del capital del trabajo un motor de progreso verdaderamente incluyente y en sintonía con los intereses públicos y privados.

13. Bibliografía

- Academic. (2024). El Cerrito. Academic En Español. <https://es-academic.com/dic.nsf/eswiki/407965>
- Alarcón, O. A., & González, H. E. (2018). El desarrollo económico local y las teorías de localización. Revisión teórica. Revista ESPACIOS, 39(51). <https://es.revistaespacios.com/a18v39n51/18395104.html>
- Álvarez, S. (2018). Microcréditos: un instrumento para luchar contra la pobreza y favorecer la paz. Centro de Investigaciones Para la Paz, 1(1). <https://www.fuhem.es/wp-content/uploads/2019/08/ÁLVAREZ-CATALAPIEDRA-Santiago-Microcréditos.pdf?srsltid=AfmBOopwYAgnbYdjVFc1ORNO1GleB95p4VCkKhhR63M6BgBBC4faS8AN>
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keeve, M. Á., & Miranda Novales, M. G. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. Revista Alergia México, 63(2), 201-206. <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Amoah, J., Belas, J., Dziwornu, R., & Khan, K. A. (2022). Enhancing SME contribution to economic development: A perspective from an emerging economy. Journal Of International Studies, 15(2), 63-76. <https://doi.org/10.14254/2071-8330.2022/15-2/5>
- Asobancaria. (2025). Más allá del microcrédito: costos, estructuras y futuro del microcrédito colombiano. Banca & Economía, 1475, 1-12. <https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2025/06/1475-BE.pdf>
- Ayandibu, A. O., & Houghton, J. (2017). The role of Small and Medium Scale Enterprise in local economic development (LED). Journal Of Business And Retail Management Research/~The æJournal Of Business And Retail Management Research, 11(2). https://jbrmr.com/cdn/article_file/i-26_c-262.pdf
- Bancamía. (2024). EXPERIENCIA DE CLIENTE – Bancamía. Bancamía: El Banco de los Que Crecen. <https://www.bancamia.com.co/experiencia-de-cliente/>
- Banca de las Oportunidades. (2006). CONPES 3424. Banca de las Oportunidades, 1(1), 1-18. https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2017-03/conpes_3424_banca_oportunidades.pdf

- Banca de las Oportunidades. (2016). Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en Colombia: Comisión Intersectorial para la Inclusión Financiera. Banca de las Oportunidades, 1(1), 1-38. <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2017-04>
- Banco Contectar. (2024). Preguntas frecuentes | Banco Contectar. <https://bancocontectar.com/preguntas-frecuentes/>
- Banco W. (2020, 23 abril). Banco W, una entidad financiera de carácter social que cree en el fortalecimiento de los trabajadores independientes, motor de desarrollo de Colombia - Banco W |. https://www.bancow.com.co/sala_de_prensa/banco-w-una-entidad-financiera-de-caracter-social-que-cree-en-el-fortalecimiento-de-los-trabajadores-independientes-motor-de-desarrollo-de-colombia/
- BANCOLDEX. (2024). Clasificación de empresas en Colombia. Bancoldex. <https://www.bancoldex.com/es/sobre-bancoldex/quienes-somos/clasificacion-de-empresas-en-colombia>
- Barrera Liévano, J. A. B., Méndez Ortiz, E. M., & Parra Ramírez, S. P. (2022). Asociación de dependencia de factores determinantes de acceso al crédito «gota a gota» en micro, pequeñas y medianas empresas. *Apuntes*, 49(91), 189-210. <https://doi.org/10.21678/apuntes.91.1408>
- Barona, B. (2004). Microcrédito en Colombia. *Estudios Gerenciales*, 20(90), 79-102. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2004.132>
- Bateman, M. (2011). Microfinance as a development and poverty reduction policy: is it everything it's cracked up to be? *Overseas Development Institute*, 1(1), 1-4. <https://media.odi.org/documents/6291.pdf>
- Batz, A., Montes, J., Romero, J., & Rubio, P. (2021). Análisis de la transmisión de la tasa de interés de política monetaria en la tasa de interés de microcréditos en Colombia: discusiones de independencia. *Documentos de Trabajo - Alianza EFI 20041*, Alianza EFI, 1(1). <https://ideas.repec.org/p/col/000561/020041.html>
- BBVA. (2023) ¿Qué son los microcréditos y en qué se diferencian de los créditos rápidos y los minicréditos? BBVA NOTICIAS. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-los-microcreditos-y-en-que-se-diferencian-de-los-creditos-rapidos-y-los-minicreditos/>
- Beck, T., Demirgüçkunt, A., & Maksimovic, V. (2008). Financing patterns around the world: Are small firms different? *Journal Of Financial Economics*, 89(3), 467-487. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2007.10.005>
- Bermúdez, B. (2021). El Cerrito, el municipio del paraíso vallecaucano para visitar. *Imagen de los Vallecaucanos*. <https://www.imagendelosvallecaucanos.com/web/el-cerrito-el-municipio-del-paraíso-vallecaucano-para-visitar/>

- Blanco, M. (2023). Segmentos Que Maneja Bancolombia. Scribd. <https://es.scribd.com/document/382371079/Segmentos-Que-Maneja-Bancolombia>
- BMM. (2024). Nuestra entidad - Banco Mundo Mujer. Banco Mundo Mujer. <https://www.bmm.com.co/nuestra-entidad>
- Botello Peñaloza, H. A. (2015). Determinants of access to credit for SMEs: evidence at the level of the firm in Latin America. *Apuntes del CENES*, 34(60), 247-276. <http://www.scielo.org.co/pdf/cenes/v34n60/v34n60a09.pdf>
- Brau, J. C., & Woller, G. M. (2004). Microfinance: A Comprehensive Review of the Existing Literature. *Deleted Journal*, 9(1), 1-28. <https://doi.org/10.57229/2373-1761.1074>
- Buelvas, D. A. R., Buelvas, L. J. A., & Hernández, R. J. T. (2020). Microcrédito y pobreza: su relación con el desarrollo endógeno local. *Económicas CUC*, 41(2), 237-252. <https://doi.org/10.17981/econcuc.41.2.2020.econ.5>
- Calderón, M. L. (2001). Los microcréditos: Un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. *Revista de Economía Mundial*, 5, 121-138. <http://rabida.uhu.es/dspace/bitstream/handle/10272/394/b1193614.pdf?sequence=1>
- Cámara de Comercio de Cali. (2023). Estadísticas de pequeñas empresas y microempresas matriculadas en el municipio de El Cerrito – Valle durante el año 2023. Cámara de Comercio de Cali.
- Cámara de Comercio de Cali. (2023). Panorama económico y retos para un Valle más competitivo, Sostenible, y con Impacto Social. Cámara de Comercio de Cali, 1(1), 1-42. <https://www.anif.com.co/wp-content/uploads/2023/04/1-camara-de-comecio-de-cali.pdf>
- Cámara de Comercio de Cali. (2023a). Ritmo Empresarial. Informe #51. Cámara de Comercio de Cali, 1(51), 1-5. <https://www.ccc.org.co/category/informes-economicos/ritmo-empresarial/>
- Cámara de Comercio de Cali. (2023b). Ritmo Empresarial. Informe #52. Cámara de Comercio de Cali, 1(52), 1-5. <https://www.ccc.org.co/category/informes-economicos/ritmo-empresarial/>
- Cámara de Comercio de Cali. (2023c). Ritmo Empresarial. Informe #53. Cámara de Comercio de Cali, 1(53), 1-3. <https://www.ccc.org.co/category/informes-economicos/ritmo-empresarial/>
- Cámara de Comercio de Cali. (2023d). Ritmo Empresarial. Informe #54. Cámara de Comercio de Cali, 1(54), 1-11. <https://www.ccc.org.co/category/informes-economicos/ritmo-empresarial/>
- Cámara de Comercio de Cali. (2023e). Ritmo Empresarial. Informe #55. Cámara de Comercio de Cali, 1(55), 1-6. <https://www.ccc.org.co/category/informes-economicos/ritmo-empresarial/>

- Cárdenas, N. (2002). El desarrollo local. Su conceptualización y procesos. *Provincia*, 8, 53-76.
http://biblioteca.municipios.unq.edu.ar/modules/mislibros/archivos/nersa_cardenas.pdf
- Castaño, I. A. O., & Álvarez, E. G. (2014). Microcrédito y créditos tradicional e informal como fuentes de financiamiento: facilidad de acceso y costos del capital de trabajo. *Entorno*, 57, 56-69.
<https://doi.org/10.5377/entorno.v0i57.6254>
- Castro Guiza, O. E. C. (2017). La indecencia del trabajo informal en Colombia. *Justicia*, 23(33), 200-223.
<https://doi.org/10.17081/just.23.33.2889>
- Castro, F. (2020). ¿A qué tasa de interés le presta el “gota a gota”? Banca de las Oportunidades.
<https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/es/blogs/blog-de-bdo/que-tasa-de-interes-le-presta-el-gota-gota>
- Cipoletta Tomassian, G., & Matos, A. (2018). Hechos estilizados sobre la inclusión financiera en América Latina. *CEPAL*, 1(1), 39. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/48c62b04-7611-4a61-bd9f-f6dcc5c27c7d/content>
- Chen, G., Rasmussen, S., & Reille, X. (2010). Growth and Vulnerabilities in Microfinance. *Focus Notes*, 1(61), 1-16. <https://www.cgap.org/sites/default/files/CGAP-Focus-Note-Growth-and-Vulnerabilities-in-Microfinance-Feb-2010.pdf>
- Concejo Municipal El Cerrito. (2024). Acuerdo No.007 del 30 de Mayo de 2024 por el cual se adopta el Plan de Desarrollo Municipal. Alcaldía Municipal del Cerrito, 1(1).
<https://ogpt.valledelcauca.gov.co/storage/Clientes/ogpt/principal/imagenes/contenidos/4813-76248-plan%20de%20desarrollo%20territorial%202024%20-%202027.pdf>
- Congreso de Colombia. (2004). LEY 905 DE 2004. Función Pública, 1(1).
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=14501>
- Congreso de Colombia. (2020). LEY 2069 DE 2020: POR MEDIO DEL CUAL SE IMPULSA EL EMPRENDIMIENTO EN COLOMBIA. Función Pública, 1(1).
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=160966>
- Craig, B. R., Jackson, W. E., & Thomson, J. B. (2005). The Role of Relationships in Small-Business Lending. *Economic Commentary*, 1. https://www.clevelandfed.org/~media/content/newsroom_and_events/publications/economic_commentary/2005/ec_20051015_the_role_of_relationships_in_small_business_lending.pdf
- Cuervo Becerra, D. M., Quiroga Hernández, J. S., & García Alonso, M. A. (2022). El microcrédito como medio de financiamiento factor de crecimiento y desarrollo social en Colombia. *AREANDINA*, 1-18.
<https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/5052/Trabajo%20de%20grado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- DANE. (2023). Encuesta de Micronegocios. Departamento Nacional de Estadística. <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/micronegocios#departamental>
- Desarrollo económico local (DEL). (2024). International Labour Organization. <https://www.ilo.org/es/departamento-de-empresas/ambitos-de-trabajo/desarrollo-economico-local-del>
- DNP. (2023). El DNP publicó las mediciones de desempeño municipal y departamental en ejecución de recursos: Yumbo (Valle del Cauca) y Cundinamarca, los mejores. Departamento Nacional de Planeación. https://www.dnp.gov.co/Prensa_/Noticias/Paginas/El-dnp-publico-las-mediciones-de-desempeno-municipal-y-departamental-en-ejecucion-de-recursos-yumbo-valle-del-cauca.aspx
- DNP. (2024). Dirección de Innovación y Desarrollo Empresarial: Micro, Pequeña y Mediana Empresa. Departamento Nacional de Planeación. https://www.dnp.gov.co/LaEntidad_/subdireccion-general-prospectiva-desarrollo-nacional/direccion-innovacion-desarrollo-empresarial/Paginas/micro-pequena-y-mediana-empresa.aspx
- Escolar, H. H., Sayago, J. A. M., & Amaya, N. S. C. (2011). Alcances de la actividad microcrediticia en Colombia. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 19(2), 73-88. <https://doi.org/10.18359/rfce.2249>
- ExcelCredit. (2024). Educación financiera y su importancia en Colombia. <https://es.linkedin.com/pulse/educaci%C3%B3n-financiera-y-su-importancia-en-colombia-excelcredit-lwcqe>
- Ferraro, C., & Goldstein, E. (2011). Políticas de acceso al financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en América Latina. *CEPAL*, 1(1), 26-31. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/7336fcfb-b028-4188-b089-68107c721da6/content>
- Flechas, C. (2022). Microcréditos: una promesa que no cumple las expectativas. *Divulgación Científica*, 1(1), 01-06. https://urosario.edu.co/sites/default/files/2023-04/18_microcreditos.pdf
- Franco-Ángel, M., & Urbano, D. (2019). Caracterización de las pymes colombianas y de sus fundadores: un análisis desde dos regiones del país. *Estudios Gerenciales*, 81-91. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2019.150.2968>
- FMM. (2024). Fundación Mundo Mujer. La Fundación Mundo Mujer. <https://www.fmm.org.co/index?#fundacion>
- García-Santacruz, A., De Oliveira, N. S. M. N., & De Lima, J. F. (2022). Crecimiento subregional del Valle del Cauca en Colombia. *Revista de Economía Regional, Urbana E Do Trabalho*, 11(02). <https://doi.org/10.21680/2316-5235.2022v11n02id31009>

- GOV. (2024).BIENVENIDOS A EL CERRITO EL PORTAL DE LA CIUDAD CARIÑO DE COLOMBIA. Alcaldía del Cerrito - Valle. <https://elcerrito-valle.gov.co/MiMunicipio/Paginas/Presentacion.aspx>
- Gutiérrez Botero, M. L. (2009). Microfinanzas dentro del contexto del sistema financiero colombiano. CEPAL, 1(1), 3-50. <https://www.findevgateway.org/sites/default/files/publications/files/mfg-es-documento-microfinanzas-dentro-del-contexto-del-sistema-financiero-colombiano-8-2009.pdf>
- Gutiérrez Nieto, B. (2003). Microcrédito y desarrollo local. Acciones E Investigaciones Sociales, 18, 115. https://doi.org/10.26754/ojs_ais/ais.200318265
- Hamui-Sutton, A. (2013). Un acercamiento a los métodos mixtos de investigación en educación médica. Investigación En Educación Médica, 2(8), 211-216. [https://doi.org/10.1016/s2007-5057\(13\)72714-5](https://doi.org/10.1016/s2007-5057(13)72714-5)
- Inclusión financiera. (2019). GRUPO BANCO MUNDIAL. <https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview>
- Inclusión financiera. (2024). G20.ORG. <https://www.gov.br/g20/es/canales/canal-de-finanzas/inclusion-financiera>
- Inglada Galiana, M. E. I., Sastre Centeno, J. M. S., & De Miguel Bilbao, M. C. (2015). Importancia de los microcréditos como instrumento de financiación en el desarrollo social. Revista Guillermo de Ockham, 13(2), 89-100. <https://doi.org/10.21500/22563202.2264>
- Lasso Cadena, A. F. (2020). Perfil del municipio de El Cerrito en el Valle del Cauca para el desarrollo y la competitividad territorial. Universidad Autónoma de Occidente, 1(1). <https://red.uao.edu.co/entities/publication/758c9f9d-f4d0-4b9a-bfc6-d142edc82b1b>
- Lopera, J. K., Velez, V. M., & Ocampo, L. J. (2014). Alternativas de Financiación para las MIPYMES en Colombia. Trabajos de Grado Contaduría UdeA, 7(14). <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/adversia/article/view/20900/0>
- Mejia, E., Diaz, N., & Galvis, D. (2024). EFECTO DEL AUMENTO DE LAS TASAS DE INTERÉS EN LAS MICROEMPRESAS DE LA COMUNA 5 CASTILLA DE LA CIUDAD DE MEDELLÍN DURANTE EL PERIODO 2020-2023. Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria, 1(1). <https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/6702/Trabajo%20de%20grado.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Miranda, B. (2016). Qué son los préstamos «gota a gota» que grupos criminales de Colombia exportan al resto de América Latina. BBC News Mundo. <https://www.bbc.com/mundo/noticias-america-latina-37708989>

- Montero, S., Arond, E., Garcia, J., & Medina, A. (2018). Desarrollo Económico Local, Competitividad e Innovación: Una Mirada Desde Colombia. Universidad de los Andes - Documentos de Política, 1(7), 7-29. <https://doi.org/10.13140/RG.2.2.22732.87681>
- Montero, S. (2021). Repensando el desarrollo económico local desde Colombia. Capítulo Introductorio. Universidad de los Andes, 1(1), 10-25. https://www.researchgate.net/publication/350850099_Repensando_el_desarrollo_economico_local_desde_Colombia
- Nieto, V. M., Timoté, J. A., Sánchez, A. F., & Villareal, S. (2015). La clasificación por tamaño empresarial en Colombia: Historia y limitaciones para una propuesta. Departamento Nacional de Planeación, 1(434), 1-54. https://www.dnp.gov.co/LaEntidad_/subdireccion-general-prospectiva-desarrollo-nacional/direccion-innovacion-desarrollo-empresarial/Paginas/micro-pequena-y-mediana-empresa.aspx
- Nkwinika, M. K. K., & Munzhedzi, P. H. (2016). The Role of Small Medium Enterprises in the implementation of Local Economic Development in South Africa. SAAPAM Limpopo Chapter 5th Annual Conference Proceeding, 1-8. <http://ul.netd.ac.za/handle/10386/1599>
- Oracle. (2021). Banco Agrario unifica la información y las operaciones de 799 oficinas. <https://www.oracle.com/pe/customers/banco-agrario/>
- Orueta, I., Echagüe Pastore, M., Bazerque, P., Correa Pina, A., García Vera, C., García López, D., Rodríguez Fernández, S. (2019). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Caracas: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV). Retrieved from <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1454>
- Patiño, O. A. (2008). Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina. Revista Escuela de Administración de Negocios, 63, 41-58. <https://doi.org/10.21158/01208160.n63.2008.442>
- Petersen, M. A., & Rajan, R. G. (1994). The Benefits of Lending Relationships: Evidente from Small Business Data. The Journal Of Finance, 49(1), 3-37. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1994.tb04418.x>
- Pérez, A., & Perez, A. (2022). Qué es emprendimiento: definición y perspectivas. OBS Business School. <https://www.obsbusiness.school/blog/que-es-emprendimiento-definicion-y-perspectivas>
- Presidencia de la Republica. (2023). DECRETO 455 DE 2023. Función Pública, 1(1). <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=205884>
- Presidencia de la República de Colombia. (2020). Decreto 222 de 2020. Función Pública, 1(1), <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=106654>.

- <https://www.undp.org/thailand/publications/community-based-microfinance-empowering-approach-towards-poverty-alleviation-and-community-self-reliance>
- ¿Qué son los microcréditos y en qué se diferencian de los créditos rápidos y los minicréditos? (2023, 16 agosto). BBVA NOTICIAS. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-son-los-microcreditos-y-en-que-se-diferencian-de-los-creditos-rapidos-y-los-minicreditos/>
- Ramos, R. L. V. (2008). Una mirada al Grameen Bank y al microcrédito en Colombia. *Equidad y Desarrollo*, 10, 47-60. <https://doi.org/10.19052/ed.265>
- Saunders, A., & Allen, L. (2010). *Credit risk management in and out of the financial crisis: New approaches to value at risk and other paradigms* (3rd ed.). John Wiley & Sons.
- Santander Universidades. (2021). Investigación cualitativa y cuantitativa: características, ventajas y limitaciones. Santander - Open Academy. <https://www.santanderopenacademy.com/es/blog/cualitativa-y-cuantitativa.html>
- Sayago, J. A. M., Escolar, H. A. H., & Carreño, N. S. (2012). Evaluación del impacto de las Microfinanzas sobre los ingresos y la generación de empleo en Colombia. *Cuadernos de Administración/Cuadernos de Administración*, 27(46), 81-102. <https://doi.org/10.25100/cdea.v27i46.84>
- Senado de la Republica. (2022). Aprobado proyecto de ley para combatir préstamos «GOTA a GOTA» y promover la competencia justa en el sector financiero. SENADO.GOV. <https://www.senado.gov.co/index.php/component/content/article/13-senadores/5570-aprobado-proyecto-de-ley-para-combatir-orestamos-gota-a-gota-y-promover-la-competencia-justa-en-el-sector-financiero>
- Stephanou, C., & Rodriguez, C. (2008). Bank Financing to Small and Medium-Sized Enterprises (SMES) in Colombia. En World Bank policy research working paper. <https://doi.org/10.1596/1813-9450-4481>
- Stiglitz, J. E., & Weiss, A. (1981). Credit rationing in markets with imperfect information. *The American Economic Review*, 71(3), 393–410.
- Superintendencia Financiera de Colombia. (2024). Reporte de Inclusión Financiera 2023: avances y retos en Colombia. <https://www.superfinanciera.gov.co/publicaciones/10115193/reporte-de-inclusion-financiera-2023-avances-y-retos-en-colombia>
- Supersolidaria. (2023). La ley permite ejercer la actividad financiera a las siguientes entidades cooperativas. <https://www.supersolidaria.gov.co/es/content/3-que-cooperativas-pueden-ejercer-actividad-financiera>
- Terberger, E. (2003). Microfinance institutions in the development of financial markets. *CEPAL Review*, 2003(81), 187-202. <https://doi.org/10.18356/420e3439-en>

- Udell, G. F. (2015). SME Access to Intermediated Credit: What Do We Know and What Don't We Know? RBA Annual Conference Volume (Discontinued), In: Angus Moore & John Simon (Ed.), Small Business Conditions And Finance, Reserve Bank Of Australia, 1(1), 1-49. <https://typeset.io/pdf/sme-access-to-intermediated-credit-what-do-we-know-and-what-11jtr1rwge.pdf>
- Una mirada al comportamiento de los usuarios de Microcrédito en Colombia. (2022). Documento de Trabajo: Colombia Científica - Alianza EFI, WP7 (2022-001), 1-51. <https://alianzaefi.com/wp-content/uploads/2023/01/WP7-2022-001-1.pdf>
- UniCredito. (2024). UniCredito: quienes somos. <https://www.unicredito.com.co/quienes-somos.html>
- Uribe Toril, J., Valenciano, J. de P., & Bonilla, J. J. (2013). El desarrollo local y empresarial: la formación como factor básico para orientar al emprendedor. *Intangible Capital*, 9(3), 644-677. <https://doi.org/10.3926/ic.272>
- Vásquez, J. R., & Guerra, P. (2019). ¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica. Universidad Andina Simón Bolívar, <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-170.pdf>. <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-170.pdf>
- Vera-Colina, M. A., Melgarejo-Molina, Z. A., & Mora-Riapira, E. H. (2014). Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros. *Revista Innovar Journal*, 24(53), 149-160. <https://doi.org/10.15446/innovar.v24n53.43922>
- World Bank. (2020). *Global Financial Development Report 2019/2020: Bank regulation and supervision a decade after the global financial crisis*. World Bank Publications.

14. Anexos

Anexo 1. Temas recurrentes en la revisión teórica de los microcréditos, las entidades que los promueven, y sus impactos reales para los microempresarios, la sociedad y la economía

TEORIA	TEMA
Financiación de las Pymes	Relación entre entidades financieras y créditos para Pymes y Mipymes
	Problemas de información y relación entre entidades financieras y créditos para pequeños empresarios
	Retos de las Pymes para encontrar financiamiento en un mercado diverso y con mucha informalidad
	La banca no es el único mecanismo de financiación para Pymes
	Un tipo de financiación más independiente, los microempresarios tratan de gestionarse con recursos propios
	Factores que determinan el acceso de las Pymes al crédito
	Evolución del acceso a créditos para Pymes
	Financiación de Mipymes y la nueva idea del crowdfunding
Microcrédito	Diferentes enfoques de financiación de microcréditos y el proyecto de tener menos bancos privados
	Los microcréditos y su papel en el desarrollo local, tanto en países del primer mundo como del tercero
	Revisión de la literatura sobre microfinanzas
	Los retos que tiene Colombia para desarrollar el mercado de los microcréditos
	Medición de impacto del microcrédito y los factores para entenderlo
	Un sistema de microfinanzas puede tener problemas de pago, pero sigue siendo eficiente
	Se evalúa que tan positivo es el impacto de los microcréditos para combatir la pobreza
	El reto de desarrollar acciones conjuntas para reforzar las microfinanzas
	No siempre las microfinanzas tienen un impacto positivo en el crecimiento microempresarial

	Una perspectiva diferente de por qué el microcrédito no es del todo suficiente para dinamizar la economía
Desarrollo económico local	Desarrollo local en América Latina
	La capacitación como factor fundamental para el desarrollo local y los empresarios
	Como las Pymes impulsan la economía regional, y como la falta de apoyo frena el proceso
	Factores internos y externos que complican el avance de las Pymes
	El apoyo estatal es importante para lograr el éxito de un modelo de desarrollo local
	La innovación como factor importante para desarrollar las regiones del país
	Claves para promover el desarrollo económico en Colombia
	Las Pymes como medio para desarrollar económicamente un país

Fuente: elaboración propia con base en la investigación realizada (2024)

Anexo 2. Cronograma

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES DEL ANTEPROYECTO									
MESES					JUNIO - OCTUBRE				
No.	Actividades del Anteproyecto	Duración	Recursos a usar	Indicador de cumplimiento	SEM 1 - 4	SEM 5 - 8	SEM 9 - 12	SEM 13 - 16	SEM 17 - 20
1	Establecer punto de partida con la idea principal, el hilo conductor, y los temas a seguir	2 semanas	Escritura e investigación.	Iniciar el texto					
2	Investigación de estudios	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
3	Escritura de antecedentes, redacción de objetivos y planteamiento del problema	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
4	Investigación de teorías	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
5	Escritura de justificación, y marcos: marco teórico y marco conceptual	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
6	Escritura de marcos: marco legal y marco contextual	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
7	Desarrollo de la metodología e instrumentos	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
8	Diseño del instrumento a utilizar: la encuesta	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
9	Elaboración de introducción, listas y normas apa	2 semanas	Escritura e investigación.	Contribución al texto					
10	Revisión de correcciones y entrega final	2 semanas	Escritura e investigación.	Terminar el texto					

Anexo 3. Presupuesto

PRESUPUESTO DEL ANTEPROYECTO			
Item	Precio Unitario	Tiempo en horas	Total
A. Personal			
Honorarios del Investigador	\$ 22.000	80	\$ 1.760.000,00
B. Equipos			\$ -
Computador	\$ 2.000.000	1	\$ 2.000.000,00
Mantenimiento computador	\$ 60.000	1	\$ 60.000,00
Internet	\$ 1.500	80	\$ 120.000,00
C. Viajes			\$ -
Viáticos	\$ 2.500	80	\$ 200.000,00
Transporte	\$ 8.000	8	\$ 64.000,00
D. Materiales			\$ -
Impresiones	\$ 6.000	1	\$ 20.000,00
Total			\$ 4.224.000,00

