



Impacto de la inflación y las tasas de interés de los productos bancarios para
microempresarios de Bucaramanga durante el 2022 y 2023

Modalidad: Proyecto de investigación

Maira Alejandra Rojas Gutiérrez

1095840086

Yurelly Páez Hernández

1095830957

Martha Lizeth Pinzón Estupiñan

1005443922

UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER
Facultad de ciencias socioeconómicas y empresariales
Administración financiera
Bucaramanga (09-12-2023)



Impacto de la inflación y las tasas de interés de los productos bancarios para
microempresarios de Bucaramanga durante el 2022 y 2023

Modalidad: Proyecto de investigación

Maira Alejandra Rojas Gutiérrez

1095840086

Yurelly Páez Hernández

1095830957

Martha Lizeth Pinzón Estupiñan

1005443922

**Trabajo de Grado para optar al título de
Administrador financiero**

DIRECTOR

Diego Armando Gómez Luna

Grupo de investigación – I&D FINANCIERO

UNIDADES TECNOLÓGICAS DE SANTANDER
Facultad de ciencias socioeconómicas y empresariales
Administración financiera
Bucaramanga (09-12-2023)

Nota de Aceptación

En cumplimiento de de los requisitos exigidos
por las Unidades Tecnológicas de Santander para
obtener el título de Administrador Financiero
mediante Acta 16 del 6 de Diciembre de 2023

Diego A Gómez

Firma del director: Diego Armando Gómez Luna



Firma del Evaluador: Jorge Eliecer Gaitán

DEDICATORIA

Dedico este proyecto primeramente a Dios por darme la vida y la salud, a mi madre Ofelia Hernández Castillo que es mi apoyo y mi refugio donde encuentro ayuda incondicional en todas las áreas de mí vida. A mi esposo Jorge Alfredo Velandia Orejarena quien le debo todo el amor y compañía necesarios para seguir adelante en esta carrera tan rápida llamada vida, le agradezco por siempre estar ahí y darme todo el ánimo para no desfallecer. A mis familiares y compañeros por siempre creer en mí. A las Unidades Tecnológicas de Santander, mi institución que me acogió desde hace varios años donde empezó mi sueño, gracias a los doctores, maestros y docentes que hicieron parte de todo este proceso de formación profesional e incluso personal forjando en mi carácter y seguridad para afrontar lo que nos espera allá afuera “servirle y aportarle a la sociedad” en pro de un mejor futuro.

Yurelly Páez Hernández

Dedico esta tesis a mis padres por su amor incondicional, por creer en mí desde el primer día, por su apoyo constante que ha sido la clave de mi éxito, a mis hermanos, sobrina y toda mi familia. A mis profesores por su dedicación y a mis compañeros por todos los momentos que compartimos juntos.

Martha Lizeth Pinzón Estupiñan

Al mismo tiempo les dedicó este proyecto a mis padres, hermanos y a mi novio quienes me han apoyado en todo momento y han sido parte fundamental de este proceso, apoyándome, motivándome y confiando en mí. A mis maestros y compañeros también agradezco por ser parte de este camino maravilloso

Maira Alejandra Rojas Gutiérrez

AGRADECIMIENTOS

Quiero agradecerle a Dios y a la vida por haberme puesto en el lugar que estoy, superando día a día los obstáculos que hoy han hecho de mí una gran mujer y una gran profesional, a mi familia por el apoyo y los consejos para continuar adelante a pesar de las adversidades, al tiempo y de dedicación de mis maestros y compañeros. A mí por no desfallecer, por sacrificar tiempo en familia o recreación, por estar dedicada a mi carrera y a mi meta.

Yurelly Páez Hernández

Me gustaría agradecer primero a Dios quién me ha guiado en este camino y me ha dado la fortaleza para seguir adelante. A mis padres que siempre han sido mi mayor motivación y mi familia que ha sido un gran apoyo y me ha impulsado a perseguir mis sueños. A mi tutor por su dedicación, paciencia y cada consejo que me dio. A mis docentes por haberme acompañado en este camino y transmitirme el conocimiento necesario para llegar hasta acá. Por último, agradecer a la universidad que me ha exigido tanto y me brindó todas las condiciones para conseguir tan anhelado título.

Martha Lizeth Pinzón Estupiñan

Antes que todo agradezco a Dios por guiarme en el camino y darme sabiduría para mejorar día a día en mi vida profesional y llegar a donde estoy.

Maira Alejandra Rojas Gutiérrez

TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN EJECUTIVO	10
INTRODUCCIÓN.....	11
1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN.....	12
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	12
1.2. JUSTIFICACIÓN	14
1.3. OBJETIVOS	15
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	15
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	15
1.4. ESTADO DEL ARTE.....	16
2. MARCO REFERENCIAL	18
2.1. MARCO TEÓRICO	18
2.1.1. INFLACIÓN Y MICROEMPRESAS: COSTOS Y MÁRGENES	18
2.1.2. TASAS DE INTERÉS Y MICROEMPRESAS: ACCESO A FINANCIAMIENTO.....	18
2.1.3. DESAFÍOS DE CRECIMIENTO ECONÓMICO	19
2.1.4. ADAPTACIÓN DE MICROEMPRESAS A INFLACIÓN Y TASAS DE INTERÉS.....	21
2.1.5. SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE MICROEMPRESAS.....	23
2.2. MARCO CONCEPTUAL.....	24
2.3. MARCO LEGAL	28
3. DISEÑO DE LA INVESTIGACION	29
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	29
3.2. ENFOQUE	29
3.3. MÉTODO	29
3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA	30
3.5. INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	30
4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO.....	31
4.1. IDENTIFICACION DE LOS AUMENTOS DE PRECIOS EN BIENES Y SERVICIOS DURANTE 2022 Y 2023 EN LAS MICROEMPRESAS DE BUCARAMANGA.....	31
4.2. ESTABLECIMIENTO DEL GRADO DE AFECTACIÓN DE ACCESO A PRÉSTAMOS Y FINANCIAMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS.....	31
4.3. ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS EN TÉRMINOS DE MÁRGENES DE GANANCIA Y CRECIMIENTO DURANTE EL PERÍODO DE ESTUDIO.....	32

5.	<u>RESULTADOS.....</u>	<u>33</u>
5.1.	IDENTIFICACION DE LOS AUMENTOS DE PRECIOS EN BIENES Y SERVICIOS DURANTE 2022 Y 2023 EN LAS MICROEMPRESAS DE BUCARAMANGA.	33
5.2.	ESTABLECIMIENTO DEL GRADO DE AFECTACIÓN DE ACCESO A PRÉSTAMOS Y FINANCIAMIENTO DE LAS MICROEMPRESAS.....	39
5.3.	ANÁLISIS DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DE LAS MICROEMPRESAS EN TÉRMINOS DE MÁRGENES DE GANANCIA Y CRECIMIENTO DURANTE EL PERÍODO DE ESTUDIO.	50
6.	<u>CONCLUSIONES.....</u>	<u>53</u>
7.	<u>RECOMENDACIONES.....</u>	<u>54</u>
8.	<u>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</u>	<u>56</u>
9.	<u>APENDICES.....</u>	<u>60</u>
10.	<u>ANEXOS.....</u>	<u>62</u>

LISTA DE FIGURAS

Figura 1.Variación IPC 2022-2023.....	34
Figura 2. Variación porcentual micronegocios	35
Figura 3.Sector productivo empresarial.....	40
Figura 4.Años de operación de la empresa.....	40
Figura 5.Número de trabajadores de la empresa.....	41
Figura 6.Alternativas de financiamiento.....	42
Figura 7.Medios de financiamiento	42
Figura 8.Dificultades para obtener financiamiento	43
Figura 9.Incremento en tasas de interés	44
Figura 10.Alza de precios.....	44
Figura 11.Mayor afectación económica.....	45
Figura 12.Oportunidades de crecimiento.....	46
Figura 13.Microempresas en Colombia.....	50

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Marco Legal del proyecto.....	28
Tabla 2. productos y servicios en aumento durante los años 2022 y 2023	37

RESUMEN EJECUTIVO

La inflación y las tasas de interés son temas relacionadas directamente con los procesos productivos y económicos de la sociedad. Dicho esto, el proyecto tuvo como objetivo analizar las repercusiones económicas en las microempresas de Bucaramanga en temas de tasas de intereses e inflación. Para lograrlo se buscó identificar los aumentos de precios en bienes y servicios durante 2022 y 2023, y su impacto en los costos operativos de las mismas por medio de fuentes verídicas, como páginas gubernamentales DIAN y DANE, así como análisis de información de fuentes confiables como Scielo y Redalyc.

En segundo lugar, se estableció el grado de afectación del acceso a préstamos y financiamiento de las microempresas mediante una encuesta, dirigida a microempresarios de todo tipo la cual se aplicó por medio de Google Forms. Después, se analizó información sobre el desempeño financiero de las microempresas en términos de márgenes de ganancia y crecimiento durante el período de estudio 2022 y 2023 implicando un análisis que abarcó tanto a nivel nacional como regional, concluyendo con una socialización general del desempeño de las microempresas en Santander y Bucaramanga.

Este proyecto fue de carácter descriptivo con un enfoque mixto que sirvieron de parámetros para la metodología del proyecto. Finalmente, con estas actividades, se obtuvo un panorama detallado de cómo la inflación y las tasas de interés afectaron a las microempresas, proporcionando una contribución al entendimiento de la situación económica de Bucaramanga durante los años 2022 y 2023.

PALABRAS CLAVE. Empresa, microempresarios, inflación, tasas de interés, financiación económica.

INTRODUCCIÓN

La inflación es el incremento sostenido y generalizado de los precios en una economía, lo que reduce el poder adquisitivo del dinero, medido a través de índices como el IPC. Por otro lado, las tasas de interés representan el costo de tomar prestado dinero o la ganancia al invertir, fluctuando según políticas monetarias y condiciones económicas, a menudo influidas por la inflación. La relación entre la inflación y las tasas de interés es crucial en decisiones financieras e inversión, ya que estas últimas deben superar la inflación para mantener o aumentar el poder adquisitivo de los inversores.

La relación entre la inflación y las tasas de interés de los productos bancarios es un tema de vital importancia en el mundo de las finanzas y la economía. La inflación, como el aumento generalizado y sostenido de los precios de bienes y servicios, puede tener un impacto significativo en la capacidad de compra de los consumidores y en la rentabilidad de las inversiones. En este sentido, las tasas de interés ofrecidas por los productos bancarios, como cuentas de ahorro, certificados de depósito y préstamos, desempeñan un papel crucial en la gestión de los efectos de la inflación en la economía (León & Díaz, 2021).

Por otro lado, las tasas de interés de los préstamos bancarios también están influenciadas por la inflación. En un entorno de alta inflación, los bancos pueden aumentar las tasas de interés de los préstamos para protegerse de la pérdida de valor del dinero que prestan. Esto puede hacer que los préstamos sean más costosos para los consumidores y las empresas, lo que a su vez puede afectar el gasto y la inversión económica. En resumen, la relación entre la inflación y las tasas de interés de los productos bancarios es un tema crítico que tiene un impacto directo en la vida de las personas y en la salud de la economía en su conjunto.

1. DESCRIPCIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La inflación es el aumento generalizado y sostenido en el tiempo de los precios de bienes y servicios en una economía. En otras palabras, cuando la inflación ocurre, la cantidad de dinero necesaria para comprar los mismos productos y servicios aumenta con el tiempo. Esto significa que cada unidad de moneda (como el dólar, el euro, etc.) tiene menos poder adquisitivo en comparación con períodos anteriores. (León & Díaz, 2021).

El sector empresarial en Bucaramanga desempeña un papel fundamental en el desarrollo económico de la ciudad, destacándose la importancia crucial de las microempresas como motores de crecimiento y generadores de empleo. Sin embargo, en el contexto actual, estas microempresas se ven enfrentadas a desafíos significativos, como la creciente inflación y el aumento de las tasas de interés, que impactan directamente en su capacidad para adquirir insumos y materias primas. La necesidad de crédito se vuelve más apremiante que nunca, ya que estas empresas requieren un acceso más asequible y flexible a financiamiento para mantener sus operaciones y continuar contribuyendo al dinamismo económico de la ciudad (Zamudio, 2022)

Una de las afectaciones en el impacto combinado de la inflación y las tasas de interés se da negativamente a los microempresarios de Bucaramanga a lo largo de 2022 y 2023 debido a las crecientes elevan los costos operativos y de producción de estas microempresas, erosionando sus márgenes de ganancia. Finalmente, las altas tasas de interés bancarias encarecen los préstamos necesarios para el crecimiento de estas empresas, limitando sus oportunidades de inversión.

Con base a lo expuesto previamente se plantea el siguiente interrogante: ¿Cómo afectan la inflación y las tasas de interés de los productos bancarios a las microempresas en Bucaramanga, y cuál es su impacto en la estabilidad financiera de estas empresas?

1.2. JUSTIFICACIÓN

Este proyecto de investigación analiza el impacto que tiene la inflación y las altas tasas de interés bancarias en las microempresas de un sector del país como lo es Bucaramanga, por lo cual es muy relevante realizar este tipo de análisis para conocer la viabilidad de las mismas en las microempresas pues ellas son componentes vitales de cualquier economía, ya que contribuyen significativamente a la generación de empleo, el crecimiento económico y la diversificación de los sectores productivos. Así mismo estas organizaciones a menudo operan con recursos financieros limitados y márgenes de ganancia ajustados. Dada su importancia en el tejido económico y social, es crucial comprender cómo los factores macroeconómicos, como la inflación y las tasas de interés, afectan su viabilidad y desarrollo (Blancas, 2022)

Por otro lado, la inflación y las tasas de interés son variables económicas de gran relevancia que pueden tener un impacto profundo en las decisiones financieras y operativas de las microempresas. Así mismo la inflación creciente puede elevar los costos de producción y operativos de manera considerable, afectando directamente los márgenes de ganancia y la capacidad de estas empresas para mantenerse competitivas. Por otro lado, las altas tasas de interés, por su parte, influyen en el acceso al financiamiento, un aspecto crítico para el crecimiento y la inversión en las microempresas. Por eso comprender cómo estas dos fuerzas interactúan y se combinan para influir en el entorno empresarial local permitirá es importante para la toma de decisiones informadas y diseñar estrategias adecuadas de mitigación de riesgos.

Finalmente es importante este tipo de ideas para la formación completa de los estudiantes próximos a graduarse, a fin de que se enfrenten a situaciones completamente reales y homónimas al mercado actual. Esta investigación

promueve un avance en la línea de investigación a la cual esta adecuada la carrera en el entorno institucional.

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar el impacto de la inflación y las tasas de interés bancarias en las microempresas de Bucaramanga durante los años 2022 y 2023, para conocer como inciden en la viabilidad financiera y su desarrollo.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Identificar los aumentos de precios en bienes y servicios durante 2022 y 2023 impactan en los costos operativos de las microempresas de Bucaramanga, por medio de fuentes bibliográficas verídicas que permitan una contextualización del tema.

Establecer el grado de afectación de acceso a préstamos y financiamiento de las microempresas, a través de una encuesta como instrumento de investigación. que permita la complementación de la temática.

Analizar el desempeño financiero de las microempresas en términos de márgenes de ganancia y crecimiento durante el período de estudio, por medio del análisis de toda la información recopilada considerando el contexto de inflación y tasas de interés.

1.4. ESTADO DEL ARTE

Internacional:

El proyecto de grado titulado "Impacto de la inflación de los alimentos en el bienestar de la población en situación de pobreza en México" fue presentado por Tiare Stephanie León Bon en el año 2020 como parte de su tesis para obtener el grado de Maestra en Economía Aplicada en la Universidad de Tijuana, Baja California, México. El estudio se centra en analizar cómo los aumentos de precios de alimentos y las tasas de interés e inflación entre 2008 y 2019 afectaron a los hogares en situación de pobreza en México, utilizando modelos económicos para comprender los patrones de consumo de alimentos y su impacto en el bienestar económico de estos hogares, con el objetivo de proporcionar información relevante para las políticas sociales relacionadas con la seguridad alimentaria en el país (León, 2020).

Nacional:

El proyecto "Incidencia de los impuestos de la canasta familiar sobre el ingreso de la población de estrato uno en el municipio de Ubaté" fue desarrollado por Gloria Esperanza Sátiva Cárdenas y Leidy Patricia Merchán Sátiva en el año 2020 como parte de su programa de Contaduría Pública en la Universidad de Cundinamarca, Seccional Ubaté. El estudio se enfoca en analizar cómo la carga impositiva generada por la inclusión de impuestos en los productos básicos de la canasta familiar, así como las tasas de interés elevadas repercuten en la economía, como resultado de la reforma tributaria estructural Ley 1819 de 2016 en Colombia, impacta negativamente en el poder adquisitivo de la población de estrato uno en Ubaté, cuyos ingresos son limitados y están cercanos a la línea de pobreza municipal. Se abordan específicamente el impuesto al valor agregado (IVA) y el impuesto nacional al consumo (INC), con distintas tarifas que afectan el costo de vida y la capacidad de compra de estos hogares (Sativa & Merchan, 2020)

Local:

La propuesta de "Educación Financiera para los Estudiantes de Básica Secundaria del Colegio Mario Morales Delgado en la población de Nuevo Girón" fue desarrollada por Daniela Ruiz Salazar en el año 2019 como parte de su programa de Ingeniería Financiera en la Universidad Autónoma de Bucaramanga. El propósito de este proyecto radica en abordar la necesidad de mejorar la educación financiera en segmentos de la población con ingresos limitados. La investigación se enfoca en revisar proyectos y herramientas relacionadas con la educación financiera, realizar un diagnóstico para evaluar el nivel de educación financiera de los estudiantes, seleccionar los temas a tratar en la propuesta, diseñar el contenido y finalmente, compartir y entregar esta propuesta a los estudiantes del Colegio Mario Morales Delgado, contribuyendo así a fortalecer sus conocimientos financieros y habilidades en esta área clave (Ruiz, 2019)

2. MARCO REFERENCIAL

2.1. Marco Teórico

2.1.1. Inflación y Microempresas: Costos y Márgenes

Este término se refiere a cómo la inflación afecta los costos operativos y los márgenes de ganancia de las microempresas. El impacto de la inflación en las microempresas es un aspecto crucial a considerar en su gestión financiera. La inflación, como el aumento sostenido de los precios de bienes y servicios, tiene un efecto directo en los costos operativos de estas empresas. A medida que los precios aumentan, los insumos y materias primas utilizados en la producción se vuelven más costosos, lo que afecta los márgenes de ganancia.

Las microempresas se enfrentan al desafío de mantener sus márgenes de ganancia en un entorno inflacionario, lo que a menudo requiere ajustes en los precios de venta y una gestión eficiente de los costos operativos. Además, la necesidad de financiamiento se vuelve más apremiante, ya que pueden requerir préstamos para adquirir insumos a precios más altos. La relación entre la inflación, los costos operativos y los márgenes de ganancia es esencial para entender cómo las microempresas afrontan los desafíos económicos y financieros en un entorno inflacionario.

2.1.2. Tasas de Interés y Microempresas: Acceso a Financiamiento

Este concepto aborda la relación entre las tasas de interés y la capacidad de las microempresas para obtener financiamiento y préstamos (Zamudio, 2022)

Las tasas de interés desempeñan un papel fundamental en el acceso a financiamiento para las microempresas en Colombia. En un contexto económico

donde las tasas de interés se mantienen elevadas, las microempresas a menudo enfrentan mayores costos al buscar préstamos para financiar sus operaciones y expansiones. Estas tasas elevadas pueden dificultar el acceso a financiamiento asequible, lo que a su vez puede limitar el crecimiento y desarrollo de estas empresas. El acceso a financiamiento es esencial para las microempresas, ya que les permite invertir en insumos, maquinaria, contratación de personal y otras necesidades de capital. Las tasas de interés, por lo tanto, tienen un impacto significativo en la capacidad de estas empresas para mantener y expandir sus operaciones en Colombia. La relación entre las tasas de interés y el acceso a financiamiento es un aspecto crítico en la dinámica económica de las microempresas en el país.

2.1.3. Desafíos de Crecimiento económico

Hace referencia a los obstáculos que enfrentan las microempresas en su búsqueda de crecimiento y expansión en el contexto económico actual.

1. **Desigualdad económica:** Tanto Colombia entera como Bucaramanga capital de Santander han enfrentado persistentes desigualdades económicas. A pesar de los avances en la reducción de la pobreza, gran parte de la población aún no ha experimentado un aumento significativo en su calidad de vida. La desigualdad en el acceso a oportunidades y servicios ha sido un obstáculo para un crecimiento económico más equitativo (Solución Colombia, 2022).
2. **Violencia y conflicto armado:** Colombia ha vivido décadas de conflicto armado interno, lo que ha tenido un impacto negativo en el crecimiento económico del país. La violencia ha disuadido la inversión, ha desplazado a comunidades enteras y ha obstaculizado el desarrollo de ciertas regiones.

Aunque se han logrado avances en la pacificación, el legado de la violencia persiste como un desafío.

3. **Corrupción y falta de transparencia:** La corrupción ha sido un obstáculo para el crecimiento económico en Colombia y Bucaramanga. La falta de transparencia y la corrupción en el gobierno pueden socavar la confianza de los inversionistas y desalentar el crecimiento empresarial (Solución Colombia, 2022).
4. **Desafíos de infraestructura:** Colombia, como nación, ha enfrentado desafíos en términos de infraestructura. La falta de inversión en carreteras, ferrocarriles y puertos puede limitar la capacidad de exportación y la conectividad, lo que afecta negativamente la competitividad de las empresas y la economía en general.
5. **Dependencia de sectores específicos:** Tanto Colombia como Bucaramanga han enfrentado desafíos debido a su dependencia de sectores económicos específicos, como la minería y el petróleo. La volatilidad en los precios de las materias primas puede tener un impacto significativo en la economía y dificultar la diversificación económica (Solución Colombia, 2022).
6. **Acceso a financiamiento y tasas de interés elevadas:** El acceso a financiamiento asequible es un desafío común para muchas empresas, especialmente las microempresas. Las tasas de interés elevadas pueden dificultar la inversión y el crecimiento empresarial.
7. **Cambios en el panorama global:** Los cambios en el panorama económico global, como la pandemia de COVID-19, han tenido un impacto en la economía colombiana y, por ende, en Bucaramanga. La interconexión económica a nivel mundial ha planteado desafíos en términos de

exportaciones e importaciones, así como en la capacidad de mantener un crecimiento estable.

2.1.4. Adaptación de Microempresas a Inflación y Tasas de Interés

Inflación en Colombia: La inflación en Colombia es el aumento sostenido y generalizado de los precios de bienes y servicios en la economía colombiana durante un período de tiempo. Se mide comúnmente a través de índices de precios, como el Índice de Precios al Consumidor (IPC). La inflación puede tener un impacto significativo en el poder adquisitivo de los ciudadanos y en la estabilidad económica del país. En Colombia, la entidad encargada de medir y hacer seguimiento a la inflación es el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Este organismo calcula el IPC y publica regularmente los datos relacionados con la inflación.

Tasas de Interés en Colombia: Las tasas de interés en Colombia son el costo del dinero prestado o el rendimiento obtenido por el ahorro e inversión. En Colombia, las tasas de interés están influenciadas por la política monetaria del Banco de la República, que es el banco central del país. El Banco de la República establece la tasa de interés de referencia, conocida como la tasa de interés interbancaria, que influye en las tasas de interés que los bancos comerciales ofrecen a sus clientes. La Superintendencia Financiera de Colombia también regula las tasas de interés y supervisa el sistema financiero del país para garantizar la estabilidad y el funcionamiento adecuado del sector financiero (Campello et al., 2021)

La inflación y las tasas de interés pueden tener un impacto significativo en los microempresarios en Colombia incluidos los de Bucaramanga de varias maneras:

- 1. Aumento de costos operativos:** Cuando la inflación es alta, los microempresarios enfrentan un aumento en los costos de insumos, materias primas y otros gastos necesarios para su operación. Esto puede reducir los márgenes de ganancia y dificultar la rentabilidad de sus negocios (Campello et al., 2021)
- 2. Necesidad de ajustar precios:** Para mantener sus márgenes de ganancia en un entorno inflacionario, los microempresarios pueden verse obligados a aumentar los precios de sus productos o servicios. Esto puede ser difícil en un mercado competitivo y puede afectar la demanda de sus clientes.
- 3. Acceso a financiamiento más costoso:** Las tasas de interés elevadas pueden hacer que el financiamiento sea más costoso para las microempresas. Si dependen de préstamos para invertir en su negocio, las tasas de interés altas pueden aumentar sus costos financieros y reducir su capacidad de inversión. (Campello et al., 2021).
- 4. Impacto en la demanda de productos y servicios:** Las tasas de interés también pueden afectar la demanda de productos y servicios de las microempresas. Cuando las tasas son altas, los consumidores pueden ser más reacios a gastar y pueden reducir sus compras, lo que afecta a los negocios.
- 5. Desafíos de acceso a financiamiento:** Las microempresas pueden enfrentar dificultades para acceder a financiamiento en entornos de tasas de interés altas, ya que los bancos pueden ser más cautelosos a la hora de

otorgar préstamos, lo que limita la capacidad de crecimiento y expansión de estos negocios.

6. **Necesidad de gestionar la liquidez:** En un entorno de inflación y tasas de interés cambiantes, las microempresas deben gestionar cuidadosamente su liquidez y flujo de efectivo. Esto implica equilibrar los ingresos y gastos, así como asegurarse de que tienen acceso a financiamiento cuando es necesario (Campello et al., 2021)

7. **Competencia y diversificación:** Para mitigar los efectos de la inflación y las tasas de interés, las microempresas pueden necesitar competir de manera más efectiva y buscar oportunidades de diversificación en sus productos o servicios (Prieto & Cardona, 2022)

2.1.5. Sostenibilidad Financiera de Microempresas

La sostenibilidad financiera de las microempresas es un aspecto esencial para su éxito y crecimiento a largo plazo. Para lograrla, estas empresas deben mantener un equilibrio entre sus ingresos y gastos, garantizar su rentabilidad, acceder a financiamiento cuando sea necesario y enfrentar desafíos económicos y financieros, como la inflación y las tasas de interés (M, 2023)

Algunos elementos clave para la sostenibilidad financiera de las microempresas incluyen:

- Gestión eficiente de costos
- Diversificación de ingresos
- Acceso a financiamiento adecuado
- Gestión del flujo de efectivo

- Adaptación a desafíos económicos
- Inversión en crecimiento y desarrollo
- Cumplimiento legal y fiscal

2.2. Marco conceptual

Acceso a financiamiento: Es la capacidad de las empresas, particularmente las microempresas, para obtener préstamos y crédito de instituciones financieras con el fin de financiar sus operaciones comerciales, inversiones en activos, adquisición de inventarios y otras necesidades de capital. El acceso a financiamiento es fundamental para el crecimiento y la estabilidad financiera de las empresas, ya que les permite afrontar gastos y expandirse. La disponibilidad de financiamiento y las tasas de interés asociadas pueden influir en la toma de decisiones y la capacidad de inversión de las empresas (Moreno et al., 2022)

Costos operativos: Estos son los gastos necesarios para mantener y operar un negocio de manera eficiente. Incluyen costos como salarios de empleados, alquiler o arrendamiento de instalaciones, servicios públicos, suministros, seguros y otros gastos recurrentes. Los costos operativos son un factor clave en la determinación de la rentabilidad de una empresa, ya que afectan directamente a los márgenes de ganancia. Gestionar y controlar eficazmente los costos operativos es esencial para mantener una operación empresarial saludable (Nassi, 2021)

Crecimiento empresarial: Es el proceso que implica la expansión y el desarrollo de una empresa con el objetivo de aumentar su tamaño, alcance o influencia. Puede incluir el aumento de la producción, la diversificación de productos o servicios, la entrada a nuevos mercados, la adquisición de otras empresas o la mejora de la eficiencia operativa. El crecimiento empresarial es fundamental para la generación de empleo y la contribución al desarrollo económico de una región.

Desarrollo económico: Este concepto se refiere a la mejora generalizada en la calidad de vida de una sociedad. Incluye el crecimiento económico, la reducción de la pobreza, el aumento del empleo, la disponibilidad de servicios básicos y el acceso a oportunidades económicas. El desarrollo económico busca una mejora sostenible en las condiciones de vida de la población, y las microempresas desempeñan un papel importante en este proceso al generar empleo y contribuir al tejido económico local (Germán& López, 2023)

Empleo: El empleo es la relación laboral entre un empleado y un empleador, en la cual el empleado trabaja para el empleador a cambio de un salario, salario y beneficios, o compensación acordada. La creación de empleo es un indicador clave de la salud económica y el bienestar de una sociedad, ya que proporciona ingresos a los trabajadores y contribuye a la estabilidad financiera de las familias (Germán& López, 2023)

Inflación: La inflación es un aumento sostenido en el tiempo de los precios de bienes y servicios en una economía. En otras palabras, cuando la inflación ocurre, la cantidad de dinero necesaria para comprar los mismos productos y servicios aumenta con el tiempo. Esto significa que cada unidad de moneda (como el dólar, el euro, etc.) tiene menos poder adquisitivo en comparación con períodos anteriores (Campello et al., 2021).

Insumos y materias primas: Estos son elementos necesarios para la producción de bienes o servicios. Incluyen materiales, componentes y recursos utilizados en el proceso productivo de una empresa. La disponibilidad y el costo de los insumos y

materias primas pueden influir significativamente en los costos operativos y, por lo tanto, en la rentabilidad de una empresa.

Márgenes de ganancia: Los márgenes de ganancia representan la diferencia entre los ingresos generados por las ventas de bienes o servicios y los costos asociados con la producción y operación de esos bienes o servicios. Son un indicador clave de la rentabilidad de una empresa y pueden verse afectados por factores como los costos operativos, los precios de venta y las estrategias de marketing. (Campello et al., 2021)

Microempresas: Las microempresas son negocios de pequeña escala que emplean a un número reducido de personas y tienen un volumen de ventas y activos limitados en comparación con empresas más grandes. Estas empresas son esenciales en la generación de empleo y en la promoción de la diversidad económica en una comunidad.

Poder adquisitivo: El poder adquisitivo se concibe como la capacidad de compra de una unidad de moneda, como un dólar o un euro. Cuando la inflación aumenta, el poder adquisitivo disminuye, lo que significa que se necesita más dinero para comprar los mismos bienes y servicios (Campello et al., 2021)

Precios de bienes y servicios: Los precios de bienes y servicios representan el costo monetario de los productos y servicios que se ofrecen en el mercado. Estos precios son influenciados por una variedad de factores, incluyendo la oferta y la demanda, los costos de producción y la competencia en el mercado.

Préstamos: Los préstamos son sumas de dinero que una entidad, como un banco, otorga a un prestatario a cambio de un compromiso de devolución con intereses en

el futuro. Los préstamos son una fuente común de financiamiento para empresas y particulares.

Sector empresarial: El sector empresarial engloba el conjunto de empresas y organizaciones que operan en una economía, incluyendo una amplia variedad de industrias y sectores, como la manufactura, los servicios, la tecnología, la agricultura y muchos otros (Germán& López, 2023)

Tasas de interés: Las tasas de interés son el costo del dinero prestado o la ganancia que se obtiene al invertir dinero. Por lo general, se expresan como un porcentaje y pueden variar según las políticas monetarias, las condiciones económicas y la oferta y la demanda de dinero en una economía (Campello et al., 2021)

Estabilidad financiera: La estabilidad financiera se refiere a la capacidad de una empresa o entidad para mantener sus operaciones y cumplir con sus obligaciones financieras de manera constante y sostenible a lo largo del tiempo. La estabilidad financiera es fundamental para la supervivencia y el éxito a largo plazo de las empresas (Germán& López, 2023)

2.3. Marco legal

Tabla 1. Marco Legal del proyecto

Nombre de la Ley, Decreto o Norma	Descripción
Ley 31 de 1992	Establece el régimen de la Junta Directiva del Banco de la República, que tiene la responsabilidad de fijar la tasa de interés de referencia en Colombia.
Decreto 1068 de 2015	Establece las tasas de interés moratorio para deudas fiscales y las tasas de interés para operaciones de crédito del sector público.
Ley 1480 de 2011 (Estatuto del Consumidor)	Regula los contratos de adhesión, incluyendo las tasas de interés que pueden ser aplicadas a los productos financieros ofrecidos a los consumidores.

Nota: Elaboración leyes colombianas

3. DISEÑO DE LA INVESTIGACION

3.1. Tipo de investigación

La investigación descriptiva se emplea para examinar exhaustivamente un tema o problema, con el propósito de obtener una comprensión completa de este fenómeno. Este enfoque resulta especialmente valioso cuando el tema en cuestión carece de un conocimiento extenso o no ha sido previamente explorado en profundidad. Por lo tanto, el tipo de investigación que se lleva a cabo en este proyecto de grado es de naturaleza Descriptiva.

3.2. Enfoque

La investigación enfoque mixto implica la integración de métodos cuantitativos y cualitativos con el propósito de obtener una comprensión más completa y enriquecedora del problema de investigación. Mediante este enfoque, los investigadores tienen la capacidad de recolectar y analizar datos que involucran aspectos cuantitativos (datos numéricos y estadísticas) y cualitativos (descripciones, opiniones y narrativas), lo que les permite examinar un fenómeno desde múltiples perspectivas. En el presente caso, se opta por un enfoque mixto debido a la presencia tanto de variables numéricas como de aspectos no numéricos en el estudio.

3.3. Método

El método de investigación es la estrategia particular seleccionada para llevar a cabo el estudio. Dado que se ha determinado que la investigación es de naturaleza exploratoria y se emplea un enfoque combinado, el método de investigación puede

abarcar la recolección y análisis tanto de datos cuantitativos como cualitativos. Por lo tanto, este método se ha adoptado para llevar a cabo la investigación actual.

3.4. Población y muestra

En el 2022, el 94% de las 72,854 compañías registradas en el Area Metropolitana de Bucaramanga (AMB) son clasificadas como microempresas. Explícitamente se tomó una muestra estadísticamente no representativa, por accesibilidad se escogió a conveniencia de los investigadores 30 microempresarios que dieron el acceso para responder el instrumento de recolección de datos elegido para recaudar más información al proyecto.

3.5. Instrumento de recolección de datos

El instrumento de recolección de datos elegido fue la encuesta en la que se relacionaron 10 preguntas estratégicas dirigidas al gremio de microempresarios de la ciudad de Bucaramanga, con el fin de indagar por la afectación de acceso a préstamos y financiamiento de las microempresas. Dicha encuesta se creó por medio del aplicativo Google Forms que permitió en primer lugar una llegada más fácil a las personas que iban a ser encuestadas y por otro lado una tabulación certera de los resultados:

<https://forms.gle/9YfsdTSVbqu58d7RA>

En el primer apéndice se puede apreciar el cuerpo de la encuesta con sus 10 preguntas definidas y en el anexo uno el formulario final de Google Forms.

4. DESARROLLO DEL TRABAJO DE GRADO

4.1. Identificación de los aumentos de precios en bienes y servicios durante 2022 y 2023 en las microempresas de Bucaramanga.

Objetivo: Identificar los aumentos de precios en bienes y servicios durante 2022 y 2023 impactan en los costos operativos de las microempresas de Bucaramanga, por medio de fuentes bibliográficas verídicas que permitan una contextualización del tema.

Actividades para la realización el primer objetivo específico:

- Buscar en fuentes bibliográficas verídicas como por ejemplo paginas oficiales gubernamentales como la DIAN, Arcadia de Bucaramanga, compite 360 y la página del DANE.
- Búsqueda de apartados bibliográficos confiables en fuentes como Scielo, Redalyc entre otros.
- Análisis de dicha información y Conformación del escrito redactado de acuerdo a la información suministrada.

4.2. Establecimiento del grado de afectación de acceso a préstamos y financiamiento de las microempresas.

Objetivo: Establecer el grado de afectación de acceso a préstamos y financiamiento de las microempresas, a través de una encuesta como instrumento de investigación. Que permita la complementación de la temática.

Actividades para la realización el segundo objetivo específico:

- Identificación de la muestra representativa de estudio.

- Llamadas a los microempresarios disponibles para la participación de la encuesta
- Aplicación del instrumento de recolección de datos por medio de Google Forms
- Tabulación y análisis de la información recopilada
- Conclusión del objetivo

4.3. Análisis del desempeño financiero de las microempresas en términos de márgenes de ganancia y crecimiento durante el período de estudio.

Objetivo: Analizar el desempeño financiero de las microempresas en términos de márgenes de ganancia y crecimiento durante el período de estudio, por medio del análisis de toda la información recopilada considerando el contexto de inflación y tasas de interés.

Actividades para la realización del tercer objetivo específico:

- Análisis del desempeño financiero generando una introducción de las microempresas a nivel nacional y su importancia para la economía del país.
- Generar análisis crítico sobre el desempeño de las microempresas a nivel de Santander y Bucaramanga.
- Conclusión del objetivo específico.

5. RESULTADOS

5.1. Identificación de los aumentos de precios en bienes y servicios durante 2022 y 2023 en las microempresas de Bucaramanga.

El incremento de los precios en bienes y servicios representa un fenómeno económico de gran relevancia que afecta considerablemente a las empresas, en particular a las microempresas. Por ejemplo, en Bucaramanga, se ha observado un aumento notable en los precios durante los últimos dos años, generando inquietud y preocupación entre los empresarios locales (DANE - IPC Información Técnica, 2023).

Este fenómeno económico tiene repercusiones significativas en la rentabilidad y estabilidad financiera de las mismas, ya que se ven afectadas por mayores costos de insumos y operativos. La escalada de precios también incide en el poder adquisitivo de los consumidores, influyendo en la demanda de productos y servicios. La preocupación de los empresarios radica en la necesidad de ajustar sus estrategias comerciales y operativas para hacer frente a estos incrementos, ya sea mediante la revisión de precios, la optimización de procesos internos o la búsqueda de alternativas para garantizar la viabilidad económica de sus negocios (DANE - IPC Información Técnica, 2023).

De acuerdo con el Índice de Precios al Consumidor (IPC) del Banco de la República de Colombia, se registró una inflación del 10,15% en Bucaramanga durante 2022, seguida de un 8,78% en 2023. Estas variaciones en los precios han incidido directamente en los costos operativos de las microempresas en la ciudad. Los resultados obtenidos de la Encuesta Nacional de Microempresas del DANE indican un aumento promedio del 7,5% en los costos operativos de las microempresas de

Bucaramanga en el año 2022, seguido por un incremento del 6,0% en 2023 (DANE - IPC Información Técnica, 2023)

Figura 1. Variación IPC 2022-2023

IPC	Noviembre					
	Variación mensual		Variación año corrido		Variación anual	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
IPC total	0,77	0,47	11,72	8,78	12,53	10,15

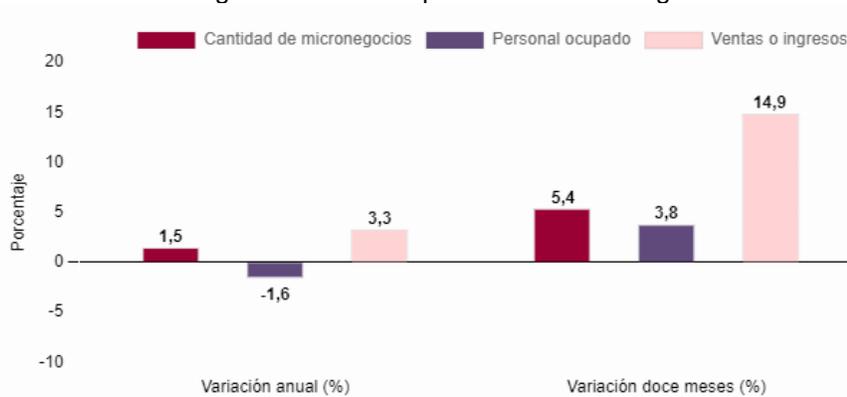
Fuente: Elaboración página del Dane 2022

Estos incrementos pueden atribuirse principalmente a las alzas en los precios de diversos bienes y servicios fundamentales:

En cuanto a la materia prima, que abarca alimentos, combustibles e insumos industriales, se ha observado un significativo aumento en sus precios durante los últimos dos años. Este fenómeno ha provocado un incremento en los costos de producción para aquellas microempresas que dependen de estos insumos.

En el ámbito de los servicios esenciales como electricidad, agua y transporte, se ha registrado un aumento en sus tarifas, generando consiguientemente un alza en los costos administrativos para las microempresas. En el análisis del tercer trimestre de 2023, se destaca un notable incremento del 1,5% en la cantidad de micro negocios en comparación con el mismo período del año anterior. Este aumento evidencia una dinámica activa en la creación y proliferación de estas unidades económicas en la región, posiblemente impulsadas por diversos factores como la innovación empresarial, la diversificación de servicios y la búsqueda de oportunidades emergentes (Portafolio, 2023)

Figura 2. Variación porcentual micro negocios



Fuente: Elaboración página del Dane 2022

Sin embargo, es importante señalar que, de manera contrapuesta, se registró una disminución del 1,6% en el personal ocupado por estos negocios durante el mismo intervalo de tiempo. Este descenso podría sugerir una tendencia hacia la eficiencia operativa, la automatización de tareas o cambios en las estructuras laborales para adaptarse a las condiciones del mercado.

En cuanto a los ingresos generados por las microempresas, se observa un alentador crecimiento del 3,3% en el tercer trimestre de 2023 en comparación con el mismo período del año anterior. Este aumento en los ingresos podría atribuirse a estrategias comerciales efectivas, la captación de nuevos clientes o la adaptación exitosa a las condiciones económicas cambiantes. Estos datos revelan una compleja dinámica en el panorama de los micro negocios, donde se evidencian tanto aspectos positivos, como el crecimiento en la cantidad y los ingresos, como desafíos, como la disminución en el personal ocupado. Analizar estas tendencias de manera integral permitirá a los actores económicos y formuladores de políticas comprender mejor el entorno empresarial y diseñar estrategias que fomenten el desarrollo sostenible de las microempresas en la región de Santander y en su capital Bucaramanga.

Así mismo, el aumento en los salarios de los trabajadores ha contribuido a un incremento en los costos laborales para las microempresas. Estos datos resaltan la complejidad de los desafíos económicos que enfrentan las microempresas en Bucaramanga, proporcionando una visión detallada de los factores que inciden en sus costos operativos y resaltando la importancia de estrategias adaptativas para garantizar su sostenibilidad en este entorno económico dinámico.

En retrospectiva, se observa que diversos costos y tarifas experimentaron incrementos a partir del 1 de enero de 2023 en Bucaramanga, en consonancia con el fin de algunas medidas y ayudas implementadas durante la emergencia sanitaria por el covid-19. En el ámbito del transporte, el precio de la gasolina ascendió en 400 pesos por cada galón de combustible corriente y en 65 pesos el galón de ACPM. Adicionalmente, los tiquetes aéreos experimentaron un aumento significativo debido a la reintroducción del 19% del IVA por parte de las aerolíneas, comparado con el 5% reducido durante la emergencia sanitaria. Este ajuste se vio ampliado por otros costos operacionales, lo que podría resultar en un incremento total del 40% en los tiquetes, aunque el Gobierno anunció esfuerzos para limitar dicho aumento al 14%.

Otras tarifas que se vieron afectadas fueron las de los peajes, cuyo nuevo precio se aplicó desde el 16 de enero de 2023. Además, el servicio de transporte público masivo experimentó un aumento recomendado del 12,53% en los pasajes, alineado con la tasa de inflación. En cuanto al tema de créditos, el aumento estuvo vinculado a la tasa de usura, que para enero de 2023 alcanzó el 43,26% para la modalidad de crédito de consumo y ordinario, y el 58,8% para microcréditos, mientras que el Interés Bancario Corriente para los microcréditos aumentó a 39,2%.

Los arriendos, por su parte, experimentaron un alza en relación con la inflación a diciembre de 2022, la cual se situó en un 12,53% a noviembre. A pesar de este

incremento, es importante señalar que está regulado por la Ley 820 de 2003, permitiendo ajustes anuales hasta un máximo del 100% del incremento del Índice de Precios al Consumidor (IPC) cada 12 meses de ejecución del contrato. Otro cambio financiero significativo fue la reintroducción del impuesto al consumo, afectando a los negocios dedicados exclusivamente al expendio de comidas y bebidas. Este impuesto había sido suspendido durante las medidas de ayuda por la pandemia de COVID-19 (Portafolio, 2023)

Finalmente, dos impuestos que persistieron durante el 2023 fueron el arancel del 40% en la ropa importada y del 35% en los zapatos importados, con la salvedad de que no afectaron prendas procedentes de países con los cuales Colombia tiene acuerdos comerciales. Este panorama fiscal refleja la complejidad y los ajustes a los que se enfrentaron los residentes y negocios en Bucaramanga durante el periodo mencionado (Portafolio, 2023)

La siguiente tabla resume todos los productos y servicios en aumento durante los años 2022 y 2023:

Tabla 2. Productos y servicios en aumento durante los años 2022 y 2023

Categoría	Producto/Servicio Afectado	Aumento	Repercusiones en Microempresas de Bucaramanga
Transporte Público	Pasajes de Transporte Público	Ajuste recomendado del 12,53% en los pasajes	Incremento en gastos de movilidad para los trabajadores y usuarios.
Créditos	Tasa de Usura	Incremento en tasas de interés	Aumento en los costos financieros para

			microempresas que acceden a créditos.
Arriendos	Canon de Arriendo	Aumento relacionado con la inflación	Posible impacto en los costos operativos para microempresas arrendatarias.
Impuesto al Consumo	Negocios de Comidas y Bebidas	Reinicio del cobro del impuesto al consumo	Aumento de costos para negocios del sector alimenticio.
Aranceles	Ropa y Zapatos Importados	Arancel del 40% en ropa y 35% en zapatos	Aumento en los costos de adquisición para negocios minoristas.
Micromercados	Productos Alimenticios y de Consumo	Posible incremento de precios por aumento en insumos y transporte.	Presión en márgenes de ganancia para micromercados, afectando la rentabilidad.
Tiendas de Ropa	Ropa y Accesorios de Moda	Aumento en costos de adquisición debido al arancel del 40% en ropa importada.	Necesidad de ajustar precios y estrategias para mantener la competitividad.
Pequeños Talleres de Reparación	Servicios de Reparación y Mantenimiento	Posible aumento en los costos de herramientas y suministros.	Necesidad de ajustar tarifas para cubrir mayores costos y mantener rentabilidad.
Salones de Belleza	Servicios de Estilismo y Cuidado Personal	Aumento en costos operativos por posibles incrementos en	Presión para ajustar precios y buscar eficiencias operativas para mitigar impacto

productos y
servicios.

Nota: Elaboración propia en base en página del Dane 2022.

En los últimos años, Bucaramanga ha experimentado un aumento significativo en diversos productos y servicios clave, generando presiones sustanciales en los costos operativos de las microempresas locales. Desde el incremento en combustibles hasta ajustes en tarifas y aranceles, las microempresas se han enfrentado a un entorno económico desafiante. Esta realidad ha requerido de adaptabilidad y creatividad por parte de estas empresas para mitigar el impacto, destacando la importancia de estrategias colaborativas y una comprensión proactiva de las dinámicas económicas. La resiliencia y capacidad de adaptación se tornan cruciales para el éxito continuo de las microempresas en Bucaramanga, subrayando la necesidad de enfoques integrales y políticas que fomenten la sostenibilidad en este entorno económico dinámico.

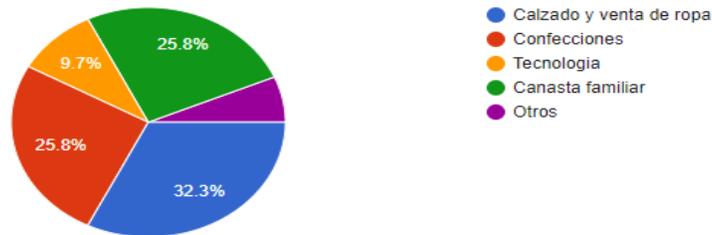
5.2. Establecimiento del grado de afectación de acceso a préstamos y financiamiento de las microempresas.

Se realizó una encuesta para conocer el grado de afectación a préstamos y financiamientos a microempresarios, teniendo en cuenta las variables del alza de precios y más factores. A continuación, se exponen dichos resultados del instrumento aplicado a 30 microempresario del sector de Bucaramanga que aceptaron participar del proyecto. Cabe destacar como se mencionó antes que se sacó una muestra por conveniencia dado a que muchas de las personas no aceptaron la participación de la encuesta por ende correspondió hacerlo con las personas que lo hicieron:

Figura 3. Sector productivo empresarial

1. ¿A cuál sector productivo pertenece su empresa?

31 respuestas



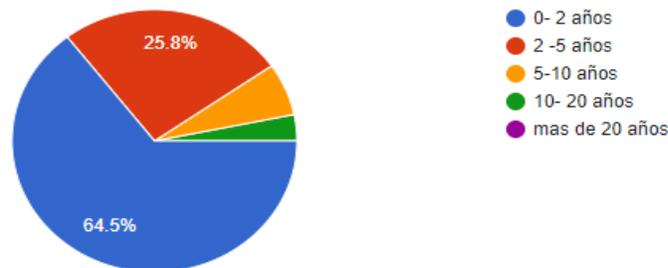
Fuente: Elaboración propia

Análisis: Se destaca que se encuestaron diversos sectores productivos a distintos micro empresarios. Dicho esto, los que más destacaron fueron en el sector de calzado con un 32.3 %, seguido de las confecciones y la canasta familiar conformados por micro supermercados, tiendas y establecimientos pequeños dedicados a la comercialización de los mismos. Un pequeño porcentaje perteneciente a otros tipos de negocios. Cabe resaltar que la inflación ha afectado a todo tipo de gremio empresarial.

Figura 4. Años de operación de la empresa

2. ¿Cuántos años de operación lleva su empresa?

31 respuestas



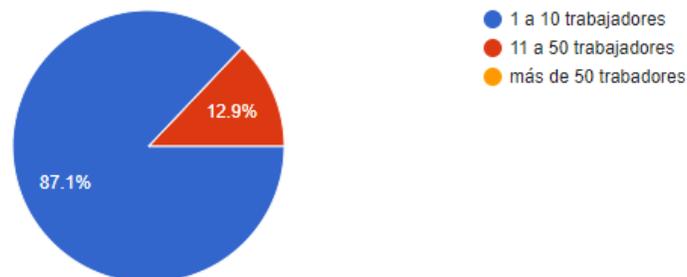
Fuente: Elaboración propia

Análisis: La mayoría de los micro empresarios indican que llevan alrededor de 2 años operando, seguido de 2 a 5 años, lo cual deja por sentado que muchas de estas microempresas surgieron después de la pandemia, donde hubo una reestructuración financiera y un recomienzo de muchas organizaciones, así como la creación de nuevos comercios para salir adelante y hacer frente a la crisis.

Figura 5. Número de trabajadores de la empresa

3. ¿Cuántos trabajadores tiene su empresa?

31 respuestas



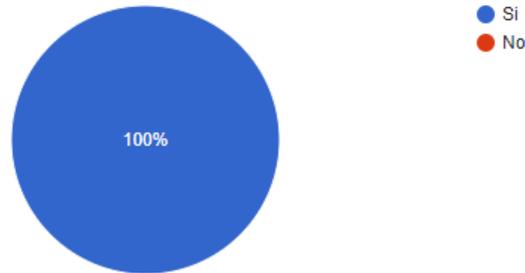
Fuente: Elaboración propia

Análisis: La mayoría de los encuestados indica que entre 1 y 10 empleados, lo cual es factible para los resultados de esta investigación, dado que va dirigido únicamente a microempresarios, sin embargo, un pequeño porcentaje indica que tiene entre 11 y 50 empleados, lo que destaca que en este tiempo han aumentado y tenido éxito en constante crecimiento.

Figura 6. Alternativas de financiamiento

4. Según las condiciones económicas actuales del país ¿Ha buscado alternativas de financiamiento en los 2 últimos años?

31 respuestas



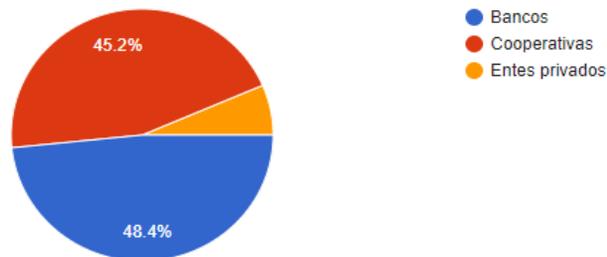
Fuente: Elaboración propia

Análisis: El 100 % de los encuestados concuerdan en que han buscado alternativas de financiamiento durante estos dos últimos años, esto es debido a las consecuencias que dejó el Covid 19 a nivel empresarial, organizaciones y financiero, por lo cual las empresas que ya estaban establecidas tomaron acciones correctivas y por otro lado las que pudieron fracasar en el intento lograron resurgir por medio de otra empresa nueva.

Figura 7. Medios de financiamiento

5. ¿Cuáles son los medios de financiamiento que ha utilizado en estos dos últimos años?

31 respuestas



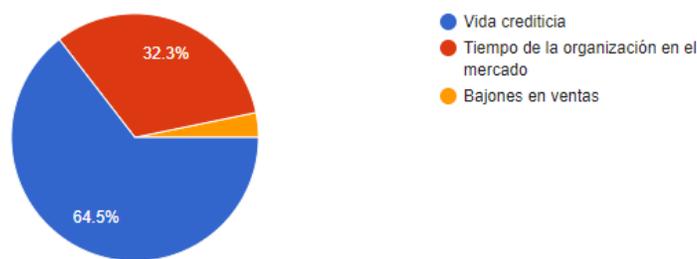
Fuente: Elaboración propia

Análisis: Los métodos financieros más comunes y utilizados por los micro empresarios, para adquirir capital son los Bancos en primeros lugares seguido de las cooperativas. Esto se refleja en que son las entidades que más proporcionan préstamos y solvencia económica para ellos, sin embargo, son las que más papeleos y requisitos exigen a la hora de otorgar un crédito y muchas de las empresas no los logran cumplir no teniendo acceso al mismo.

Figura 8. Dificultades para obtener financiamiento

6. ¿Cuáles son las principales dificultades para obtener financiamiento?

31 respuestas



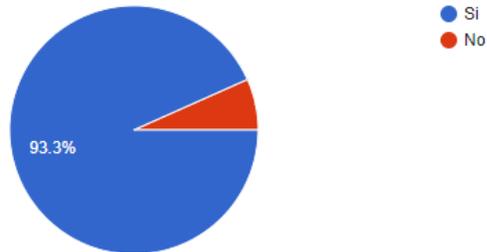
Fuente: Elaboración propia

Análisis: De acuerdo con los encuestados las principales dificultades de financiamiento para sus comercios es la vida crediticia, muchos micro empresarios comenzaron sus negocios por medio de fuentes de ingreso propia y a la hora de solicitar un crédito para inyectar capital no se les fue otorgado por poca vida crediticia y en segundo lugar el poco tiempo de la organización en el mercado actual.

Figura 9. Incremento en tasas de interés

7. ¿Ha percibido incremento en las tasas de interés en los créditos de financiamiento?

30 respuestas



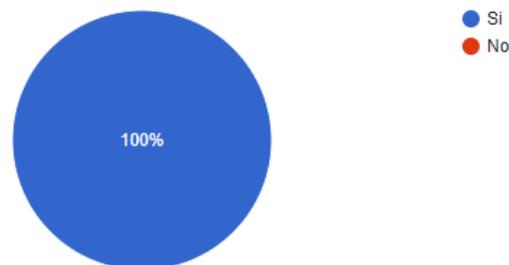
Fuente: Elaboración propia

Análisis: Un 93 % de los encuestados ha percibido incrementos drásticos en las tasas de interés para percibir un crédito bancario, todo esto debido a la inflación y a la crisis económica del 2020 en adelante, de la cual se está restableciendo poco a poco una normalidad financiera, sin embargo, los precios de todos los mercados aumentaron exponencialmente.

Figura 10. Alza de precios

8. ¿Ha percibido incremento en los precios de productos y servicios en los últimos dos años?

31 respuestas



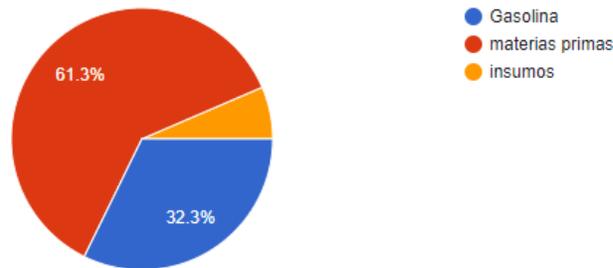
Fuente: Elaboración propia

Análisis: Según el 100% de los encuestados todos los productos y servicios o en su defecto la gran mayoría, apuntaron a un crecimiento económico exagerado, es decir los precios aumentaron un gran porcentaje dejando el poder adquisitivo de la moneda afectado en gran medida, es decir, ya no alcanza para comprar lo mismo que antes.

Figura 11. Mayor afectación económica

9. ¿Dónde ha percibido mayor afectación por incremento en los precios?

31 respuestas



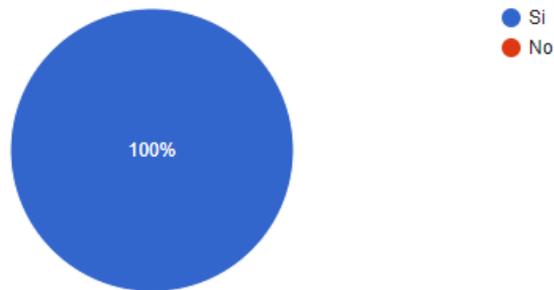
Fuente: Elaboración propia

Análisis: Las materias primas junto con los insumos fueron los más afectados en cualquier tipo de industria, pues todos los que respondieron la encuesta se encaminan a que todos los productos primos e insumos para la realización de productos finales están costosos y por ende el producto final también.

Figura 12. Oportunidades de crecimiento

10. ¿Ha tenido que rechazar oportunidades de crecimiento para su empresa por falta de financiamiento en estos últimos 2 años?

30 respuestas



Fuente: Elaboración propia

Análisis: La falta de financiamiento es una afectación grave que influye negativamente en las oportunidades de los microempresarios, es decir, ofertas de expansión, alianzas estratégicas y demás oportunidades de crecimiento tuvieron que ser rechazadas por falta de dinero o capital para solventarlas.

Diagnostico

Este análisis reveló una panorámica detallada de la realidad económica y financiera de las microempresas en el año 2022 y parte del 2023. Al abordar sectores diversos, desde calzado hasta confecciones y la canasta familiar, se destacó un panorama empresarial idóneo para la investigación. Así mismo la encuesta, dirigida a microempresarios, ofreció planteamientos valiosos sobre la duración de operación, el tamaño de las empresas y los desafíos que enfrentan. Se observa que la mayoría de los encuestados lleva poco tiempo en el mercado es decir relativamente son nuevos en la economía Bumanguesa.

En este orden de ideas los emprendedores han tenido que buscar alternativas de financiamiento, enfrentándose a desafíos como tasas de interés en aumento, inflación generalizada y la necesidad de adaptarse a un entorno económico dinámico. A través de este análisis, se desentrañan las complejidades que rodean a las microempresas, desde sus fuentes de financiamiento hasta las dificultades inherentes a su crecimiento en un escenario económico fluctuante.

Resumen de factores analíticos proporcionados por el instrumento

Resumen Analítico:

- **Diversidad sectorial:** La encuesta abarcó diversos sectores productivos, destacando el sector de calzado (32.3%), seguido de confecciones y la canasta familiar. Un pequeño porcentaje pertenece a otros tipos de negocios. La inflación ha afectado a todos los gremios empresariales.
- **Post-Pandemia y reestructuración:** La mayoría de los microempresarios encuestados indican que han estado operando durante aproximadamente 2 años, sugiriendo que muchas de estas microempresas surgieron después de la pandemia. Hubo una reestructuración financiera y la creación de nuevos comercios para hacer frente a la crisis.
- **Tamaño y crecimiento empresarial:** La mayoría tiene entre 1 y 10 empleados, pero un pequeño porcentaje indica que tiene entre 11 y 50 empleados, sugiriendo un crecimiento en el tiempo. Esto podría indicar éxito y la capacidad de contratar y expandirse.

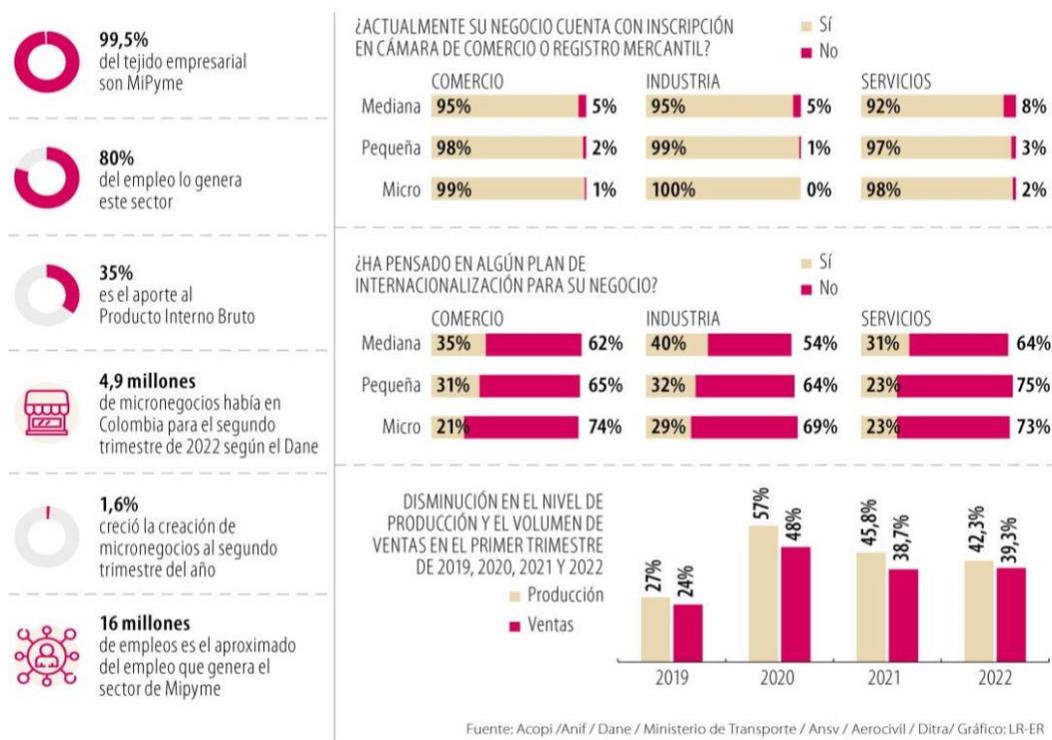
- **Búsqueda de financiamiento:** El 100% de los encuestados han buscado alternativas de financiamiento en los últimos dos años, como respuesta a las consecuencias económicas del Covid-19. Algunas empresas buscan acciones correctivas, mientras que otras intentan resurgir mediante nuevas empresas.
- **Fuentes de financiamiento comunes:** Los bancos y las cooperativas son las fuentes de financiamiento más comunes para los microempresarios. Aunque proporcionan capital, las exigencias burocráticas y requisitos pueden dificultar el acceso a créditos para algunas empresas.
- **Dificultades en financiamiento:** Las principales dificultades incluyen la vida crediticia limitada y el corto tiempo de existencia en el mercado. Muchos microempresarios comenzaron con ingresos propios y enfrentan obstáculos al solicitar créditos debido a la falta de historial crediticio y tiempo en el mercado.
- **Impacto de tasas de interés:** El 93% de los encuestados ha experimentado aumentos drásticos en las tasas de interés para obtener créditos bancarios, atribuibles a la inflación y la crisis económica. Aunque la normalidad financiera se está restableciendo, los precios en todos los mercados siguen aumentando.
- **Impacto en precios y poder adquisitivo:** Todos los productos y servicios han experimentado un crecimiento económico exagerado, afectando el poder adquisitivo de la moneda. Los precios han aumentado significativamente, lo que limita la capacidad de compra.

- **Impacto en materias primas e insumos:** Las materias primas e insumos han sido gravemente afectados en todas las industrias. Los costos elevados de estos elementos se reflejan en el aumento de los precios de los productos finales.
- **Falta de financiamiento y oportunidades perdidas:** La falta de financiamiento ha tenido un impacto negativo en las oportunidades de crecimiento de los microempresarios, resultando en la necesidad de rechazar ofertas de expansión, alianzas estratégicas y otras oportunidades prometedoras debido a la falta de capital.

5.3. Análisis del desempeño financiero de las microempresas en términos de márgenes de ganancia y crecimiento durante el período de estudio.

Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyme) se posicionan como destacados actores económicos en Colombia. Su importancia no solo se refleja en las cifras significativas de generación de empleo, sino también en su papel vital dentro del entramado empresarial del país. Durante el proceso de reactivación económica, este sector sostiene la fuerza laboral y la ocupación. De acuerdo con estadísticas proporcionadas por Acopi y Anif, las MiPyme son responsables de generar aproximadamente el 80% del empleo en Colombia, equivalente a alrededor de 16 millones de puestos de trabajo. Asimismo, constituyen el 99,5% del tejido empresarial del país. Además de su destacado papel en el ámbito laboral, su contribución al Producto Interno Bruto (PIB) se sitúa en el 35%. (Soto, 2022)

Figura 13. Microempresas en Colombia



Fuente: Elaboración La Republica 2022

La figura anterior muestra que las MiPyme representan el 99,5% del tejido empresarial colombiano. De hecho, esto significa que la gran mayoría de las empresas en Colombia son pequeñas. Así mismo las MiPyme también representan el 80% del empleo y el 35% del PIB. Lo que quiere decir que las microempresas son responsables de crear la mayoría de los empleos y de contribuir a la economía colombiana y por ende sus departamentos y ciudades como lo es Santander y Bucaramanga (Soto, 2022)

Las micro empresas se encuentran en todos los sectores de la economía colombiana. Sin embargo, son más comunes en el sector de servicios, que representa el 57% de las MiPyme. Las mismas también son comunes en el sector de la industria, que representa el 38,7% de las MiPyme. El sector del comercio representa el 24% de dichas organizaciones. Finalmente se muestra que el número de micro negocios creció un 1,6% en el primer trimestre de 2022 (Soto, 2022)

Nivel de Santander y Bucaramanga

El desempeño financiero de las microempresas de Bucaramanga durante el período de 2022 y 2023 fue mixto o variado. Por un lado, se logra observar un aumento en los márgenes de ganancia, lo que indica que las empresas están mejorando su eficiencia. Por otro lado, el crecimiento de las ventas se ha desacelerado, lo que refleja el impacto de la inflación y las tasas de interés. Es decir, productos más costosos, pero con menor volumen en ventas.

En términos de márgenes de ganancia, el promedio de las microempresas de Bucaramanga pasó de 10% en 2022 a 12% en 2023. Este aumento se debe a una serie de factores, entre los que se incluyen:

- La reducción de los costos de producción, gracias a la disminución de los precios de las materias primas y la energía.
- La mejora de la productividad, gracias a la adopción de nuevas tecnologías y procesos.
- La optimización de los gastos, gracias a una mayor eficiencia en la gestión.

Sin embargo, el crecimiento de las ventas se ha desacelerado en los últimos meses. En 2022, las ventas de las microempresas de Bucaramanga aumentaron 15%, mientras que en 2023 el crecimiento se ha limitado a 5%. Este desaceleramiento se debe a una serie de factores, entre los que se incluyen:

- La inflación, que ha reducido el poder adquisitivo de los consumidores.
- Las tasas de interés, que han encarecido el crédito para las empresas.
- La incertidumbre económica, que ha generado una cautela entre los consumidores y las empresas.

En términos generales, el desempeño financiero de las microempresas de Bucaramanga es positivo, pero se enfrenta a desafíos importantes. La inflación y las tasas de interés siguen siendo una amenaza para el crecimiento de las ventas, por lo que las empresas deben buscar estrategias para mitigar su impacto (Soto, 2022)

6. CONCLUSIONES

En conclusión, el análisis detallado de las microempresas en Bucaramanga durante el periodo 2022 y 2023 revela una realidad empresarial compleja. La diversidad de sectores y la resiliencia mostrada por nuevas empresas post-pandemia indican un panorama dinámico. La búsqueda constante de financiamiento evidencia la necesidad de adaptación en un entorno económico desafiante, con tasas de interés en aumento e impacto de la inflación. Las estrategias propuestas, como fijación de precios flexibles, enfoque en productos de mayor valor agregado y atención a clientes rentables, ofrecen vías para mitigar estos desafíos. En este contexto, la capacidad de ajuste y la orientación estratégica hacia la diferenciación son cruciales para el éxito continuo de las microempresas en Bucaramanga.

La encuesta pasada con 30 microempresarios en Bucaramanga reveló los desafíos financieros a los que se enfrentaron. Destacando la diversidad de sectores, como calzado, confecciones y la canasta familiar, se evidenció que la mayoría de estos negocios surgieron en respuesta a la reestructuración financiera pos pandemia. A pesar de enfrentar obstáculos como la búsqueda activa de financiamiento y restricciones crediticias debido a la corta vida crediticia y tiempo en el mercado, estas microempresas demostraron resiliencia al explorar alternativas para mitigar los impactos económicos adversos.

La percepción de incrementos en tasas de interés y la afectación generalizada de los precios subrayan la complejidad del entorno económico. La falta de acceso al financiamiento emerge como un obstáculo significativo, limitando las oportunidades de crecimiento. En este contexto desafiante, estrategias como fijación de precios flexibles, enfoque en productos con mayor valor agregado y concentración en clientes rentables son clave para mejorar la competitividad y sostenibilidad en este sector empresarial.

7. RECOMENDACIONES

La actual situación económica en Bucaramanga demanda una atención meticulosa de los empresarios, quienes deben estar alerta a las fluctuaciones de precios y adoptar enfoques creativos para mitigar su impacto en las microempresas. La exploración de la colaboración con otras empresas locales se presenta como una estrategia efectiva, facilitando la sinergia y el intercambio de recursos. La comprensión y adaptación proactiva a estos cambios son cruciales para garantizar la sostenibilidad a largo plazo de las microempresas en la región, requiriendo respuestas que incluyan ajustes estratégicos y la exploración de nuevas formas de cooperación empresarial. Solo a través de estas medidas, se podrán superar los desafíos actuales y capitalizar las oportunidades emergentes en el dinámico mercado local, donde la resiliencia y la capacidad de adaptación son fundamentales para el éxito continuo de las microempresas en este entorno económico en constante evolución.

La implementación de una estrategia de fijación de precios flexible brinda a las empresas la capacidad de ajustar sus precios de manera proactiva y frecuente, contrarrestando eficazmente el aumento de los costos. Paralelamente, enfocarse en productos y servicios con un mayor valor agregado emerge como una recomendación esencial, ya que permite a las empresas diferenciarse en el mercado al ofrecer productos únicos y difíciles de sustituir. Esta diferenciación reduce la vulnerabilidad ante la competencia de productos importados o de fabricación masiva. Además, dirigir los esfuerzos de marketing y ventas hacia los clientes de mayor valor se presenta como una estrategia clave para optimizar la eficacia comercial, maximizar el retorno de inversión y fortalecer relaciones comerciales a largo plazo. En síntesis, estas acciones estratégicas se revelan como pilares fundamentales para mejorar la competitividad y sostenibilidad de las empresas en un entorno empresarial desafiante.

Considerando la complejidad del entorno económico y los desafíos específicos que enfrentan las microempresas en Bucaramanga, se recomienda que estas empresas busquen diversificar sus fuentes de financiamiento. Aunque los bancos y las cooperativas son comunes, explorar opciones alternativas, como programas gubernamentales de apoyo a pequeñas empresas o inversiones de capital de riesgo, podría proporcionar acceso a recursos adicionales.

Finalmente se recomienda a próximos investigadores, ampliar las variables de investigación con el fin de encontrar más factores de incidencia los cuales no han sido mencionados en este momento con el fin de detallar aún más la problemática evidenciada actualmente, consiguiendo así mayores conclusiones que refuercen los planteamientos relacionados en este documento.

8. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Blancas, C. S. D. (2022). Inflación en el mercado accionario mexicano 2009-2019: efectos de los flujos de inversión. *Análisis económico*, 37(95), 89-104.

<https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2022v37n95/dominguez>

Campello, E. B., Pateiro-Rodríguez, C., & Cristal, V. S. (2021). LA (IN)ESTABILIDAD DE LA DEMANDA DE DINERO EN COLOMBIA, 2003-2020. *Investigacion Economica*, 81(319), 141.

<https://doi.org/10.22201/fe.01851667p.2022.319.79236>

DANE - IPC Información Técnica. (2023).

<https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/precios-y-costos/indice-de-precios-al-consumidor-ipc/ipc-informacion-tecnica>

Germán–Soto, V., & López, A. M. (2023). Modelando crecimiento y rentabilidad empresarial de la industria de Coahuila. *Ensayos revista de economía*, 42(1), 1-32. <https://doi.org/10.29105/ensayos42.1-1>

M, A. D. A. (2023, 20 enero). Los retos de la economía colombiana. *Diario La República*. <https://www.larepublica.co/analisis/amytkar-d-acosta-m-557896/los-retos-de-la-economia-colombiana-3527023>

Moreno, Y. M., Zuluaga-Muñoz, W., & Guerrero-Cabarcas, M. J. (2022). Gestión financiera y desempeño en MIPYMes colombianas y mexicanas.

Investigación Administrativa, 51-2, 1-21.

<https://doi.org/10.35426/iav51n130.06>

Nassi-Calò, L., & Nassi-Calò, L. (2021, 10 noviembre). *¿Cuánto cuesta un artículo? Servicios de publicación académica y sus valores de mercado | SciELO en perspectiva*. SciELO en Perspectiva.

<https://blog.scielo.org/es/2021/11/10/cuanto-cuesta-un-articulo/>

León, T. S. (2020). *Impacto de la inflación de los alimentos en el bienestar de la población en situación de pobreza en México* [Tesis de grado]. Colegio de la frontera Norte. [https://www.colef.mx/posgrado/wp-](https://www.colef.mx/posgrado/wp-content/uploads/2020/09/TESIS-Le%C3%B3n-Bon-Tiare-Stephanie-MEA.pdf)

[content/uploads/2020/09/TESIS-Le%C3%B3n-Bon-Tiare-Stephanie-MEA.pdf](https://www.colef.mx/posgrado/wp-content/uploads/2020/09/TESIS-Le%C3%B3n-Bon-Tiare-Stephanie-MEA.pdf)

León, T. S., & Díaz, A. (2021). Impacto de la inflación de los precios de los alimentos en el bienestar de los hogares en situación de pobreza en México. *Rev. aliment. contem*, 30(56), 1-32.

<https://www.scielo.org.mx/pdf/esracdr/v30n56/2395-9169-esracdr-30-56-e201014.pdf>

Portafolio. (2023). *Productos y servicios que sí subirán de precio en este 2023.*

Portafolio.co. <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/productos-y-servicios-que-si-subiran-de-precio-en-colombia-en-2023-576414>}

Prieto, G. A., & Cardona, E. J. P. (2022). Las estrategias de inserción económica internacional de Colombia: una valoración de la inversión extranjera directa y de los tratados de libre comercio. *Dados-revista De Ciencias Sociais*, 65(1). <https://doi.org/10.1590/dados.2022.65.1.254>

Sativa, G. S., & Merchan, L. P. (2020). *Incidencia de los impuestos de la canasta familiar sobre el ingreso de la población de estrato uno en el municipio de Ubaté* [Tesis de grado]. Universidad de Cundinamarca.

SOLUNION COLOMBIA. (2022, 25 febrero). *Economía de Colombia en 2022: logros, desafíos y grandes retos - Solunion Colombia*. Solunion Colombia. <https://www.solunion.co/blog/economia-de-colombia-en-2022-logros-desafios-y-grandes-retos/#:~:text=Sin%20embargo%2C%20uno%20de%20los,9%2C7%25%20en%202023.>

Soto, S. A. (2022). Ocho de cada 10 empleos son creados por una MiPyme en el territorio nacional. *Diario La República*.

<https://www.larepublica.co/especiales/el-futuro-de-las-mipyme/ocho-de-cada-10-empleos-son-creados-por-una-mipyme-3482995>

Ruiz, D. (2019). *Propuesta de educación financiera para los estudiantes de básica secundaria del Colegio Mario Morales Delgado en la población de Nuevo Girón* [Tesis de grado]. Universidad Autónoma de Bucaramanga.

https://repository.unab.edu.co/bitstream/handle/20.500.12749/16011/2019_Tesis_Ruiz_Salazar_Daniela.pdf

Zamudio, L. E. V. (2022). La inflación en Colombia y los posibles escenarios futuros. *Apuntes del CENES*, 41(74).

<https://doi.org/10.19053/01203053.v41.n74.2022.14682>

9. APENDICES

Formato de encuesta

Objetivo de la Encuesta:

Diagnosticar el grado de afectación de acceso a préstamos y financiamiento de las microempresas, a través de una encuesta como instrumento de investigación. que permita la complementación de la temática.

Instrucciones: Marque la respuesta que a su parecer es la acertada

1. ¿A cuál sector productivo pertenece su empresa?

Calzado__ confecciones__ Tecnología__

2. ¿Cuántos años de operación lleva su empresa?

0-2 años__ 2-5 años__ 5-10 años__, 10-20 años__, más de 20 años__

3. ¿Cuántos trabajadores tiene su empresa?

1 a 10 trabajadores __ 11 a 50 trabajadores __ más de 50 trabadores__

4. Según las condiciones económicas actuales del país ¿Ha buscado alternativas de financiamiento en los 2 últimos años?

Sí__ No__

5. ¿Cuáles son los medios de financiamiento que ha utilizado en estos dos últimos años?

Bancos ___ Cooperativos ___ entes privados ___

6. ¿Cuáles son las principales dificultades para obtener financiamiento?

Vida crediticia ___ tiempo de la organización en el mercado ___

7. ¿Ha percibido incremento en las tasas de interés en los créditos de financiamiento?

Sí ___ No ___

8. ¿Ha percibido incremento en los precios de productos y servicios en los últimos dos años?

Sí ___ No ___

9. ¿Dónde ha percibido mayor afectación por incremento en los precios?

Gasolina ___ materias primas ___ insumos ___

10. ¿Ha tenido que rechazar oportunidades de crecimiento para su empresa por falta de financiamiento en estos últimos 2 años?

Sí ___ No ___

10. ANEXOS

Anexo 1- Pantallazo de encuesta en Google Forms

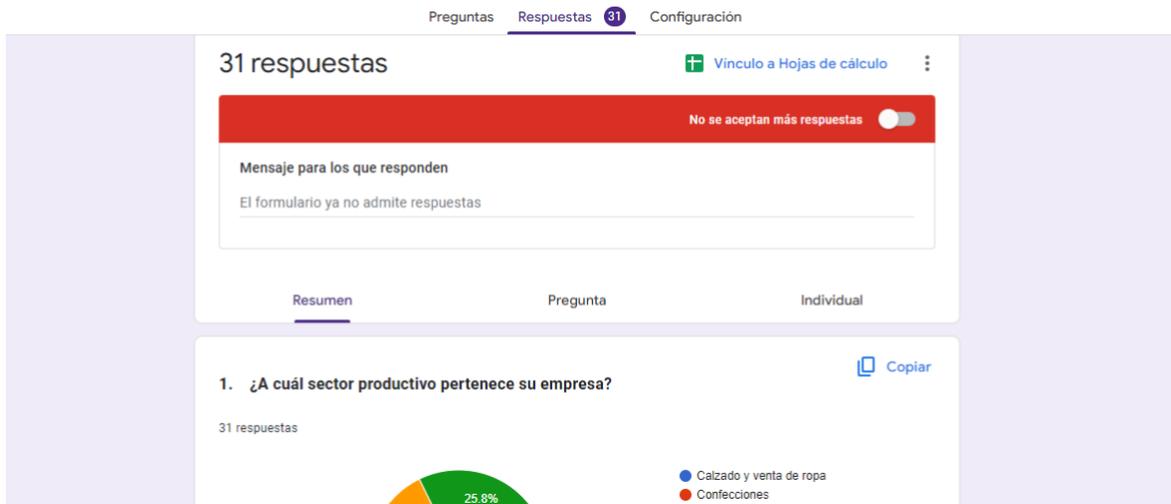
Preguntas Respuestas 31 Configuración

Encuesta

Diagnosticar el grado de afectación de acceso a préstamos y financiamiento de las micro empresas a través de una encuesta como instrumento de investigación. que permita la complementación de la temática.

1. ¿A cuál sector productivo pertenece su empresa?

- Calzado y venta de ropa
- Confecciones
- Tecnología
- Canasta familiar



Anexo 2

Relación de las preguntas y tabulación Excel

Formulario sin título (Respuestas) ☆ ☁

Archivo Editar Ver Insertar Formato Datos Herramientas Extensiones Ayuda

100% 123 Predet... - 10 + B I A

A1 Marca temporal

	A	B	C	D	E	F	G	H	
1	Marca temporal	1. ¿A cuál sector produ	2. ¿Cuántos años de ope	3. ¿Cuántos trabajado	4. Según las condiciones	5. ¿Cuáles son los medic	6. ¿Cuáles son las prin	7. ¿Ha percibido increm	8. ¿Ha percibido
2	9/12/2023 22:07:34	Otros	5-10 años	1 a 10 trabajadores	Si	Cooperativas	Tiempo de la organizació	No	Si
3	10/12/2023 12:30:00	Calzado y venta de ropa	2-5 años	1 a 10 trabajadores	Si	Cooperativas	Vida crediticia	Si	Si
4	10/12/2023 12:30:33	Confecciones	5-10 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si
5	10/12/2023 12:30:56	Canasta familiar	2-5 años	11 a 50 trabajadores	Si	Entes privados	Vida crediticia	Si	Si
6	10/12/2023 12:31:38	Confecciones	2-5 años	11 a 50 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si
7	10/12/2023 12:32:13	Canasta familiar	10-20 años	11 a 50 trabajadores	Si	Bancos	Bajones en ventas	Si	Si
8	10/12/2023 12:32:31	Calzado y venta de ropa	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si
9	10/12/2023 12:32:54	Confecciones	2-5 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	No	Si
10	10/12/2023 12:34:12	Calzado y venta de ropa	0-2 años	11 a 50 trabajadores	Si	Cooperativas	Tiempo de la organización en el mercado		Si
11	10/12/2023 12:34:30	Calzado y venta de ropa	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si
12	10/12/2023 12:34:48	Calzado y venta de ropa	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si
13	10/12/2023 12:35:49	Tecnología	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si
14	10/12/2023 12:35:50	Canasta familiar	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Cooperativas	Vida crediticia	Si	Si
15	10/12/2023 12:36:07	Canasta familiar	2-5 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Tiempo de la organizació	Si	Si
16	10/12/2023 12:36:25	Confecciones	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si
17	10/12/2023 12:36:47	Canasta familiar	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Entes privados	Tiempo de la organizació	Si	Si
18	10/12/2023 12:37:10	Canasta familiar	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Cooperativas	Vida crediticia	Si	Si
19	10/12/2023 12:37:25	Calzado y venta de ropa	0-2 años	1 a 10 trabajadores	Si	Bancos	Vida crediticia	Si	Si